

বার্ষিক প্রতিবেদন ২০২০



**INTERNATIONAL LEASING AND
FINANCIAL SERVICES LIMITED**

A Financial Institution that Cares

বার্ষিক প্রতিবেদন
২০২০

 **INTERNATIONAL LEASING AND
FINANCIAL SERVICES LIMITED**
A Financial Institution that Cares



**INTERNATIONAL LEASING AND
FINANCIAL SERVICES LIMITED**
A Financial Institution that Cares

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড (আইএলএফএসএল) বাংলাদেশের একটি সুপরিচিত আর্থিক প্রতিষ্ঠান। ১৯৯৬ সালে ছোট পরিসরে যাত্রা শুরুর পর থেকে আইএলএফএসএল দীর্ঘ ২৫ (পঁচিশ) বছর যাবৎ গ্রাহকদের সকল চাহিদা মিটিয়ে বিশ্বস্ত বন্ধু হিসেবে গ্রাহকদের মনে স্থান করে নিয়েছে। অতি শীঘ্রই পুনর্গঠিত প্রতিষ্ঠানটি স্বাভাবিক কর্মকাণ্ডে ফিরে এসে আবারও তা প্রমাণ করবে।



মুজিব MUJIB
শতবর্ষ 100



**INTERNATIONAL LEASING AND
FINANCIAL SERVICES LIMITED**
A Financial Institution that Cares



Court Appointed Chairman and Independent Directors along with Managing Director

প্রতিষ্ঠান সম্পর্কিত তথ্য



কর্মী সংখ্যা
স্থায়ী - ৭৬
চুক্তিবদ্ধ - ৩৯

শাখা সমূহ

উত্তরা

সিলেট

চট্টগ্রাম

বিষয়বস্তু

পরিচিতি

বার্ষিক প্রতিবেদন বিষয়ে	৯
গ্রুপ পরিচিতি	১১
দর্শন	১২
উদ্দেশ্য	১২
কৌশলগত লক্ষ্য	১২
মূলনীতি ও দায়িত্ব	১৩
পেশাদার উদ্যোক্তা	১৩
আচরণ বিধি ও নীতি	১৩
প্রতিষ্ঠানের তথ্য	১৪
শাখা এবং সাবসিডিয়ারী	১৫
গ্রুপের কাঠামো	১৬
পণ্য এবং সেবা	১৭
সদস্য পদ	১৮
ব্যাংকারস্	১৮

ব্যবস্থাপনা সংক্রান্ত আলোচনা ও বিশ্লেষণ

স্থায়িত্ব পন্থা	২১
অর্থনৈতিক পরিবেশ পর্যালোচনা	২২
মানব সম্পদ	২৪
চেয়ারম্যান মহোদয়ের বক্তব্য	২৬
প্রধান আর্থিক সূচক	২৮
আর্থিক সূচক	২৯
তথ্য চিত্রে আর্থিক সূচকসমূহ	৩০
লভ্যাংশ প্রদানের ইতিহাস	৩২

সুশাসন এবং ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা	
মূলধন এবং শেয়ারহোল্ডিং কাঠামো	৩৪
পরিচালকবৃন্দের পরিচিতি	৩৫
নিরীক্ষা কমিটি	৪০
কার্যনির্বাহী কমিটি	৪০
ব্যবস্থাপনা কমিটি	৪০
ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার বিবরণী	৪১
Disclosures Under Pillar-III Market Discipline	৪৫
ব্যবস্থাপনা পরিচালকের বক্তব্য	৫৪
পরিচালকবৃন্দের দায়বদ্ধতার বিবৃতি	৫৬
পরিচালকবৃন্দের প্রতিবেদন	৫৭
কর্পোরেট গভর্নেন্স সনদপত্র	৭৬
নিরীক্ষা কমিটির প্রতিবেদন	৭৭
Management's Discussion and Analysis (MDA)	৮০
Declaration by CEO and CFO	৮২
Value Added Statement	৮৩
Financial Statement of ILFSL & The Group	৮৫
International Leasing Securities Limited	১৫৬
IL Capital Limited	১৮৬
Letter of Transmittal	২০১
Notice of The 25th Annual General Meeting	২০২
Proxy Form & Attendance Slip	২০৩

পরিচিতি

বার্ষিক প্রতিবেদন বিষয়ে
গ্রুপ পরিচিতি
দর্শন
উদ্দেশ্য
কৌশলগত লক্ষ্য
মূলনীতি ও দায়িত্ব
পেশাদার উদ্যোক্তা
আচরণ বিধি ও নীতি
প্রতিষ্ঠানের তথ্য
শাখা এবং সাবসিডিয়ারী
গ্রুপের কাঠামো
পণ্য এবং সেবা
সদস্য পদ
ব্যংকারস্

বার্ষিক প্রতিবেদন বিষয়ে

এই বার্ষিক প্রতিবেদনটি ২০২০ সালের ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড এর আর্থিক বিবরণী উপস্থাপন করবে। এছাড়া কোম্পানীর ব্যবসার পরিধি ও ভবিষ্যৎ পরিকল্পনা সম্পর্কে ধারণা দেবে।

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড একটি সুপরিচিত আর্থিক প্রতিষ্ঠান, যা সুদীর্ঘ ২৫ বছর যাবৎ গ্রাহকদের আর্থিক সেবা দিয়ে আসছে। বর্তমানে স্বাধীন ও স্বতন্ত্র পরিচালকবৃন্দের পরিচালনায় এবং চেয়ারম্যান মহোদয়ের গতিশীল নেতৃত্বে প্রতিষ্ঠানটি অল্প সময়ের মধ্যে ঘুরে দাঁড়িয়ে জনগণের আস্থায় ফিরবে।

১৯৯৬ সালে ছোট পরিসর থেকে যাত্রা শুরু পর থেকে আইএলএফএসএল দীর্ঘ ২৫ বছর যাবৎ স্টেকহোল্ডারদের বিভিন্ন আর্থিক সেবা দেওয়ার পাশাপাশি জাতীয় অর্থনীতির একটি অংশ হিসেবে অবদান রাখছে। ২০১৯ সালের বার্ষিক প্রতিবেদন ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড এর ২০১৯ সালের উদঘাটিত আর্থিক এবং অন্যান্য বিষয় সমূহ নিয়ে এবং সার্বিক ব্যবসায়িক কার্যকলাপ নিয়ে আলোচনা করে। এই বার্ষিক প্রতিবেদন প্রতিষ্ঠানের পুনর্গঠন প্রক্রিয়া গত ১ বছরের ফলাফল এবং ভবিষ্যৎ পরিকল্পনা নিয়ে আলোচনা করবে।

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড নিম্নোক্ত নীতিমালা সমূহ মেনে চলে।

- কোম্পানী আইন ১৯৯৪
- আর্থিক প্রতিষ্ঠান আইন ১৯৯৩
- আর্থিক প্রবিধান, ১৯৯৪
- সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ রুলস, ১৯৮৭
- লিস্টিং রেগুলেশনস, ২০১৫
- ইন্টারন্যাশনাল একাউন্টিং স্ট্যান্ডার্ড
- ইন্টারন্যাশনাল ফাইন্যান্সিয়াল রিপোর্টিং স্ট্যান্ডার্ড
- ইনকাম ট্যাক্স অর্ডিনেন্স, ১৯৮৪
- বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক প্রকাশিত বিভিন্ন বিধি-প্রবিধান এবং সার্কুলার
- বাংলাদেশ এর আইন এবং প্রবিধান সমূহ
- সুশাসন সম্পর্কিত নীতিমালা / কর্পোরেট গভর্নেন্স কোড

বর্তমানে প্রতিষ্ঠানটি মাননীয় সুপ্রিম কোর্টের হাইকোর্ট বিভাগ কর্তৃক মনোনীত সমাজে সুপ্রতিষ্ঠিত ও সুনামধন্য ৫ জন স্বতন্ত্র পরিচালকবৃন্দ দ্বারা পরিচালিত হচ্ছে। কোম্পানীটির গতিশীল ও পুনর্গঠন প্রক্রিয়ার নেতৃত্ব দিচ্ছেন মাননীয় সুপ্রিম কোর্টের হাইকোর্ট বিভাগ কর্তৃক মনোনীত চেয়ারম্যান জনাব মো. নজরুল ইসলাম খান। অতিশীঘ্রই কোম্পানীটি গ্রাহকদের আস্থার জায়গায় ফিরবে।

নম্বর	প্রতিবেদনের নাম	প্রতিষ্ঠানের নিরীক্ষক
১	ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড এর আর্থিক অবস্থার একীভূত/নিরীক্ষা বিবরণী	কাজী জহির খান এন্ড কোং চার্টার্ড একাউন্টেন্টস
২	ইন্টারন্যাশনাল লিজিং সিকিউরিটিজ লিমিটেড এর আর্থিক বিবরণী	জোহা জামান কবির রশিদ এ্যান্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্টেন্টস
৩	আই এল ক্যাপিটাল লিমিটেড এর আর্থিক বিবরণী	জোহা জামান কবির রশিদ এ্যান্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্টেন্টস
৪	কর্পোরেট গভর্ন্যান্স	মেসার্স পোদ্দার এন্ড এসোসিয়েটস কস্ট এন্ড ম্যানেজমেন্ট একাউন্টেন্টস
৫	প্রভিডেন্ট ফান্ড	আহমেদ জাকের এন্ড কোং চার্টার্ড একাউন্টেন্টস

যোগাযোগ ও অনুসন্ধান :

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

প্রধান আর্থিক কর্মকর্তা এবং কোম্পানী সচিব

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড

ডিআর টাওয়ার (১৩তম তলা), ৬৫/২/২, বীর প্রতীক গাজী গোলাম দস্তগীর রোড

পুরানা পল্টন, ঢাকা - ১০০০, বাংলাদেশ।

টেলিফোন : +৮৮০-২-২২৩৩৮১২২৮, ২২৩৩৫৩৪৮৫

ফ্যাক্স : +৮৮০-২-২২৩৩৮১২২৭

গ্রুপ পরিচিতি

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী। প্রতিষ্ঠানটি কোম্পানী আইন, ১৯৯৪ এবং আর্থিক প্রতিষ্ঠান আইন, ১৯৯৩ দ্বারা গঠিত এবং পরিচালিত হয়। ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড (আইএলএফএসএল) বাংলাদেশের একটি সুপরিচিত আর্থিক প্রতিষ্ঠান হিসেবে সুদীর্ঘ ২৫ বছর যাবৎ গ্রাহকদের আর্থিক সেবা দিয়ে আসছে।

১৯৯৬ সালে ছোট পরিসরে যাত্রা শুরু পর থেকে আইএলএফএসএল দীর্ঘ ২৫ বছর যাবৎ বিভিন্ন স্টেকহোল্ডারদের (আমানতকারী, গ্রাহক, শেয়ারহোল্ডার, পরিচালনা পর্ষদ, ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ, কর্মচারী) বিভিন্ন আর্থিক সেবা দেয়ার পাশাপাশি জাতীয় অর্থনীতির একটি অংশ হিসেবে অবদান রাখছে।

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড এর ঋণ সেবাগুলোর মধ্যে কার্টামোগত অর্থায়ন, প্রকল্প ঋণ, মেয়াদী ঋণ, আবাসন অর্থায়ন, ক্ষুদ্র এবং মাঝারি শিল্পে অর্থায়ন, ওয়ার্ক অর্ডার অর্থায়ন, ব্যক্তিগত ঋণ, গৃহায়ন ঋণ উল্লেখযোগ্য। আমানতকারীদের জন্য রয়েছে স্থায়ী / মেয়াদী আমানত প্রকল্প, মাসিক আয় প্রকল্প, দ্বিগুন সুবিধা প্রকল্প, আমানত পেনশন প্রকল্প, দ্রুত সঞ্চয় প্রকল্প।

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 সদস্যদের 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 ইনিশিয়াল পাবলিক অফারিং (আইপিও), রিপিট পাবলিক অফারিং (আরপিও), রাইট শেয়ার ইস্যু উল্লেখযোগ্য। প্রতিষ্ঠার শুরু থেকেই আইএল ক্যাপিটাল লিমিটেড বাংলাদেশ মার্চেন্ট ব্যাংকার্স এসোসিয়েশন (বিএমবিএ) এর সদস্য হিসেবে কাজ করে আসছে।

বর্তমানে প্রতিষ্ঠানটি মহামান্য হাইকোর্ট কর্তৃক মনোনিত চেয়ারম্যান জনাব মো. নজরুল ইসলাম খান এর নেতৃত্বে গঠিত সমাজে সুপ্রতিষ্ঠিত ও স্বনামধন্য ৫ জন স্বতন্ত্র পরিচালকবৃন্দ দ্বারা পরিচালিত হচ্ছে। তবে আমরা পর্ষদের পক্ষ থেকে আশ্বস্ত করতে চাই যে, সুযোগ্য চেয়ারম্যান মহোদয়ের গতিশীল ও সাহসী নেতৃত্বে পরিচালনা পর্ষদ ও ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ সৃজনশীল ও বাস্তবমুখী পরিকল্পনা বাস্তবায়নের মাধ্যমে সব গ্রাহকের আস্থায় ফিরে গৌরবজ্জল এই প্রতিষ্ঠানের হারানো সুনাম পুনরুদ্ধার করবে।



দর্শন

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড গ্রাহকদের আর্থিক সেবা প্রদানের মাধ্যমে শেয়ারহোল্ডারদের সম্পদের মূল্য বৃদ্ধি করা।



উদ্দেশ্য

গ্রাহকদের বিভিন্ন ব্যক্তিগত, ব্যবসায়িক ও উদ্ভাবনীমূলক বিভিন্ন আর্থিক সেবা প্রদান করা।
গ্রাহকদের সম্পূর্ণ পেশাদারিত্বের সাথে আর্থিক সেবা প্রদান করা।
দারিদ্র্যতা বিমোচন এবং সামাজিক উন্নয়নের ক্ষেত্রে বিভিন্ন উদ্যোগ গ্রহণ করা।



কৌশলগত লক্ষ্য

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড-কে আর্থিক শিল্পখাতে পুনর্গঠনের মাধ্যমে একটি প্রগতিশীল প্রতিষ্ঠান হিসেবে গড়ে তুলে গ্রাহকদের আস্থায় ফেরা।

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

ক্ষুদ্র আমানতকারীদের আমানতের সর্বোচ্চ নিরাপত্তা নিশ্চিত করা।

অভ্যন্তরীণ ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা নিয়ন্ত্রণ এবং নিরীক্ষণ এর ক্ষেত্রে যথাযথ নীতিমালা অনুসরণ করা।

অভ্যন্তরীণ এবং বাহ্যিক সকল আইন-কানুন এবং প্রবিধান মেনে কার্যক্রম পরিচালনা করা। সুশাসনের বিভিন্ন প্রবিধান মেনে সর্বোচ্চ স্বচ্ছতা রক্ষা করা।



মূলনীতি ও দায়িত্ব

গ্রাহকের অংশীদারিত্ব

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

মানুষের জন্য শ্রদ্ধা

আমরা আমাদের কর্মীদেরকে পরিবারের সদস্যদের মত মনে করি এবং কাজের পরিবেশ ও অনুপ্রেরণা 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 প্রবৃদ্ধি এবং সামাজিক কল্যাণের মাধ্যমে স্টেকহোল্ডারদের সম্পদের মূল্য বৃদ্ধি করি।

দক্ষতাকে প্রাধান্য

দক্ষতার পরিচর্যা আমাদের সৃষ্টিশীল কর্মপরিকল্পনা এবং প্রতিকূলতার সমাধান খুঁজতে আগ্রহী করে তোলে।



পেশাদার উদ্যোক্তা

প্রায় দুই দশকের বেশি অভিজ্ঞতা, পেশাদারিত্বের মনোভাব এবং উদ্যোক্তাপ্রবণ চিন্তাধারা আমাদের নানাবিধ বাধা এবং জটিলতা মোকাবেলা করতে সহায়তা করে।



আচরণ বিধি ও নীতি

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড এর অনুমোদিত আচরণ বিধি রয়েছে। প্রতিষ্ঠানের কর্মীগণ পেশাদারিত্বের সাথে সকল আচরণ বিধি মেনে সততা, দক্ষতা, মর্যাদা এবং নৈতিকতার সাথে কাজ করে। কর্মীরা নিজেদের পেশাদারিত্ব এবং দক্ষতা বৃদ্ধির জন্য নিজেদের বিচার বিবেচনা প্রয়োগ করে। কর্মীরা প্রতিষ্ঠানের সাথে সম্পর্কিত আইন, বিধি, নীতি এবং মান বজায় রাখার পাশাপাশি গোপনীয়তা এবং বিশ্বস্ততা বজায় রেখে কাজ করে।

প্রতিষ্ঠানের তথ্য

রেজিস্টার্ড নাম

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড

আইনগত অবস্থান

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 এবং চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ এ পাবলিক লিমিটেড হিসেবে অন্তর্ভুক্ত হয়।

রেজিস্ট্রেশন নাম্বার

সি - ৩০১২১(১৩৪৭)/৯৬

বাংলাদেশ ব্যাংক লাইসেন্স নাম্বার

আ: প্র: (অ-ব্যাংকিং) বিভাগ/ঢাকা/৯/৯৬

রেজিস্ট্রার এবং কর্পোরেট অফিস

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড
ডিআর টাওয়ার (১৩তম তলা), ৬৫/২/২, বীর প্রতীক গাজী গোলাম দস্তগীর রোড,
পুরানা পল্টন, ঢাকা - ১০০০, বাংলাদেশ।
টেলিফোনঃ +৮৮০-২-২২৩৩৮১২২৮, ২২৩৩৫৩৪৮৫
ফ্যাক্সঃ +৮৮০-২-২২৩৩৮১২২৭

কোম্পানী ইমেইল

info@ifsl.com

কোম্পানী ওয়েবসাইট

www.ifsl.com

চেয়ারম্যান

মো. নজরুল ইসলাম খান

অন্যান্য পদে/চলতি দায়িত্বে

ব্যবস্থাপনা পরিচালক

মো. মশিউর রহমান

প্রধান আর্থিক কর্মকর্তা

মোহাম্মদ মোয়াজ্জেম হোসেন, এসিএ

অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা বিভাগীয় প্রধান

আলামিন আখন্দ

কোম্পানী সচিব

মো. আসাদুজ্জামান

বহিঃনিরীক্ষক

কাজী জহির খান এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্টেন্টস

শাখা এবং সাবসিডিয়ারী

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড

প্রধান শাখা (বর্ধিত অংশ)

হোসেন টাওয়ার (৩য় তলা)

১১৬, বীর প্রতীক গাজী গোলাম দস্তগীর রোড,

নয়াপল্টন, ঢাকা - ১০০০.

টেলিফোন: +৮৮০-২-৫৮৩১৫৩৮৪-৮৬

আছাবাদ শাখা, চট্টগ্রাম

আইয়ুব ট্রেড সেন্টার (৭ম তলা),

১২৬৯/বি,এস কে মুজিব রোড আছাবাদ সি/এ,

চট্টগ্রাম-৪১০০, বাংলাদেশ।

টেলিফোন: +৮৮-০৩১-২৫১৪৬২১-৩

ফ্যাক্স: +৮৮-০৩১-২৫১৪৬২০

সিলেট শাখা

ফিরোজ সেন্টার (৫ম তলা),

চৌহাট্টা, সিলেট সদর - ৩১০০.

টেলিফোন: +৮৮০-৮২১-৭১০০৩৪ .

উত্তরা শাখা

বাড়ি নং - ২১, (৩য় তলা)

সোনারগাঁও জনপথ রোড, সেক্টর - ১৩,

উত্তরা, ঢাকা - ১২৩০.

টেলিফোন: +৮৮-০২-৪৮৯৫৪৪২৩-২৪

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং সিকিউরিটিজ লিমিটেড

কর্পোরেট হেড অফিস

হোসেন টাওয়ার (২য় তলা)

১১৬, বীর প্রতীক গাজী গোলাম দস্তগীর রোড,

নয়া পল্টন, ঢাকা - ১০০০.

টেলিফোন: +৮৮০-২-৯৩৪৪০৯৩

ফ্যাক্স: +৮৮০-২-৯৩৪৩৮৪১

ইমেইল: securities@ilslbd.com

ওয়েব সাইট: www.ilslbd.com

আছাবাদ শাখা, চট্টগ্রাম

আইয়ুব ট্রেড সেন্টার (৯ম তলা),

১২৬৯/বি, আছাবাদ সি/এ,

চট্টগ্রাম-৪১০০, বাংলাদেশ।

টেলিফোন: +৮৮-০৩১-২৫১৪৬২১-৬

ফ্যাক্স: +৮৮-০৩১-২৫১৪৬২৮

খাতুনগঞ্জ শাখা, চট্টগ্রাম

বিএসএম সেন্টার (৩য় তলা)

১১৯/১২২, আমির মার্কেট, খাতুনগঞ্জ,

চট্টগ্রাম - ৪০০০.

টেলিফোন: +৮৮০-৩১-২৮৬৬৯৭১-৭৪

ফ্যাক্স: +৮৮০-৩১-২৮৬৬৯৭৫

সিলেট শাখা

ফিরোজ সেন্টার (৬ষ্ঠ তলা),

চৌহাট্টা, সিলেট - ৩১০০.

টেলিফোন: +৮৮০-৮২১-৭১০০৩৪

ফ্যাক্স: +৮৮০-৮২১-৭১০২৬৬ .

আইএল ক্যাপিটাল লিমিটেড

কর্পোরেট হেড অফিস

হোসেন টাওয়ার (৩য় তলা)

১১৬, বীর প্রতীক গাজী গোলাম দস্তগীর রোড,

নয়া পল্টন, ঢাকা - ১০০০.

টেলিফোন: +৮৮০-২-৫৮৩১৫৩৮৯

ফ্যাক্স: +৮৮০-২-৫৮৩১৫৩৮৭

ইমেইল: info@il-capital.com

ওয়েব সাইট: www.il-capital.com

গ্রুপের কাঠামো

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড
ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং
সিকিউরিটিজ লিমিটেড

আইএল ক্যাপিটাল
লিমিটেড

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

পণ্য এবং সেবা

আমানত সম্পর্কিত পণ্য এবং সেবা

স্থায়ী / মেয়াদী আমানত প্রকল্প
মাসিক আয় প্রকল্প
দ্বিগুণ সুবিধা প্রকল্প
আমানত পেনশন প্রকল্প
দ্রুত সঞ্চয় প্রকল্প

অর্থায়ন এবং বিনিয়োগ সংক্রান্ত পণ্য এবং সেবা

ইজারা অর্থায়ন
মেয়াদী অর্থায়ন
ক্ষুদ্র এবং মাঝারী শিল্পে অর্থায়ন
কর্পোরেট অর্থায়ন
সিডিকেশন অর্থায়ন
ব্রীজ অর্থায়ন
গৃহ ক্রয় ও নির্মাণ অর্থায়ন
নারী উদ্যোক্তা অর্থায়ন

ব্রোকারেজ এবং মার্চেন্ট ব্যাংকিং সম্পর্কিত সেবা

আন্ডাররাইটিং
শেয়ার ট্রেডিং
পোর্টফোলিও ব্যবস্থাপনা
বিনিয়োগ ব্যবস্থাপনা
কর্পোরেট অ্যাডভাইজরি
তহবিল সংগ্রহ
ইস্যু ব্যবস্থাপনা
ব্রোকারেজ পরিষেবা
কাস্টোডিয়াল পরিষেবা

মার্জিন ঋণ পরিষেবা

সিডিবিএল সম্পর্কিত পরিষেবা
অনলাইন আইপিও আবেদনের সুবিধা
অত্যাধুনিক ট্রেডিং রুম সুবিধা
ইন্টারনেট ট্রেডিং সুবিধা
রিয়েল টাইম পোর্টফোলিও তথ্য
ফোন ব্যাংকিং সার্ভিস (প্রতিষ্ঠানের অভ্যন্তরীণ)
ই-মেইল, এসএমএস এবং ফ্যাক্সের মাধ্যমে ট্রেড নিশ্চিতকরণ এবং পোর্টফোলিও বিবৃতি

সদস্য পদ

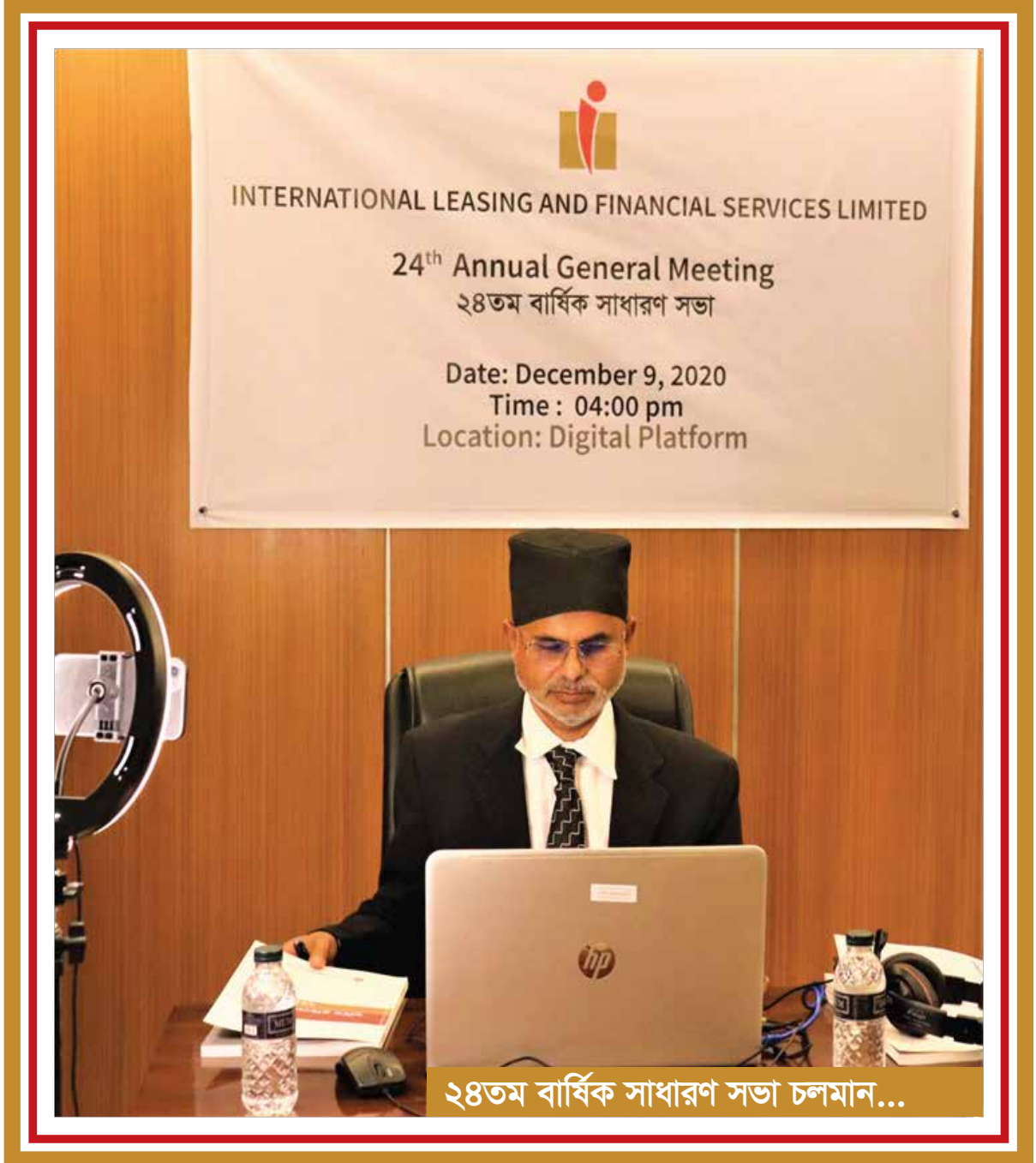
বাংলাদেশ লিজিং এন্ড ফাইন্যান্স কোম্পানীজ এসোসিয়েশন (বিএলএফসিএ)
এশিয়ান লিজিং এন্ড ফাইন্যান্স কোম্পানীজ এসোসিয়েশন (এএলএফসিএ)
বাংলাদেশ এসোসিয়েশন অব পাবলিক লিস্টেড কোম্পানীজ (বিএপিএলসি)
ইন্টারন্যাশনাল চেম্বার অব কমার্স - বাংলাদেশ (আইসিসি)
মেট্রোপলিটন চেম্বার অব কমার্স এন্ড ইন্ডাস্ট্রিজ (এমসিসিআই)

ব্যাংকারস্

এবি ব্যাংক লিমিটেড
অগ্রণী 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
প্রিমিয়ার 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
সাউথইস্ট ব্যাংক লিমিটেড
স্ট্যান্ডার্ড ব্যাংক লিমিটেড
দি সিটি ব্যাংক লিমিটেড
ইউনিয়ন ব্যাংক লিমিটেড
ইউনাইটেড কমার্শিয়াল ব্যাংক লিমিটেড
উত্তরা ব্যাংক লিমিটেড
উরি ব্যাংক (দক্ষিণ কোরিয়া)

২৪তম বার্ষিক সাধারণ সভা



ব্যবস্থাপনা সংক্রান্ত আলোচনা ও বিশ্লেষণ

অর্থনৈতিক পরিবেশ পর্যালোচনা

মানব সম্পদ

চেয়ারম্যান মহোদয়ের বক্তব্য

প্রধান আর্থিক সূচক

আর্থিক সূচক

তথ্য চিত্রে আর্থিক সূচকসমূহ

লভ্যাংশ প্রদানের ইতিহাস

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফাইন্যান্সিয়াল
সার্ভিসেস লিমিটেড এর লক্ষ্য ও উদ্দেশ্য

গ্রাহকের আস্থা প্রতিষ্ঠা
ও মুনাফা অর্জন

স্বচ্ছতা, নিরপেক্ষতা ও জবাবদিহিতা

দীর্ঘমেয়াদী কার্যকর পরিকল্পনা প্রণয়ন
ও এর যথাযথ বাস্তবায়ন

অর্থনৈতিক পরিবেশ পর্যালোচনা

গত দশকটিকে মন্থর অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধি, বিনিয়োগকারীর বিনিয়োগ অনিশ্চয়তা এবং বৈশ্বিক আর্থিক বাজারের ধারাবাহিক অস্থিরতা হিসেবে চিহ্নিত করা হয়েছে। যার ফলশ্রুতিতে বাংলাদেশের অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধি কমে গেছে এবং ২০২০ সালে যা ৫.২৪ শতাংশ প্রাক্কলন করা হয়েছে অর্থ মন্ত্রণালয়ের বার্ষিক প্রতিবেদন ২০১৯-২০২০ অনুযায়ী। বিশ্বব্যাপী মন্দার মধ্যেও বাংলাদেশের অর্থনীতিতে বড় ধরনের কোনো ক্ষতি হয়নি। তবে বিশ্বব্যাপী অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধি সংকোচিত হওয়ার কারণে রপ্তানি কিছুটা নিম্নমুখী এবং আমদানি বৃদ্ধি না পেয়ে বরং কমে গেছে।

কোভিড ১৯ এর প্রভাবে রপ্তানি ও আমদানি হ্রাস পেলেও সরকারের প্রণোদনার ফলে প্রবাসী আয়ের ক্ষেত্রে ধারাবাহিক অগ্রগতি অর্জিত হয়েছে। বৈদেশিক মুদ্রার বিনিময় হার স্থিতিশীল থাকার পাশাপাশি বৈদেশিক মুদ্রার রিজার্ভের ক্ষেত্রে নতুন রেকর্ড হয়েছে। মূল্যস্ফীতি নিয়ন্ত্রণে রয়েছে যা ২০১৯-২০২০ অর্থবছরে সামান্য বৃদ্ধি পেয়ে দাঁড়িয়েছে ৫.৬৫ শতাংশ। কোভিড ১৯ এর কারণে রাজস্ব আদায়ে মন্থর গতি থাকায় বাজেট ঘাটতির পরিমাণ সামান্য বৃদ্ধি পেয়েছে যা জিডিপি'র ৫.০০ শতাংশের সামান্য উপরে রয়েছে।

সময়ের সাথে মোট রাজস্ব আয় বৃদ্ধি পেলেও জিডিপি'র তুলনায় উক্ত বৃদ্ধির হার কম। ২০১৯-২০২০ অর্থবছরে বাজেটের মূল রাজস্ব আয়ের প্রাক্কলন করা হয়েছে যা জিডিপি'র ১২.৪০ শতাংশ। রাজস্ব আয়ের সাথে সাথে সরকারি ব্যয় বৃদ্ধি পেলেও তা জিডিপি'র শতাংশ হারে কম বৃদ্ধি পেয়েছে এবং ২০১৯-২০২০ ইং অর্থবছরে সংশোধিত বাজেটে প্রাক্কলন করা হয়েছে জিডিপি'র ১৭.৯০ শতাংশ। জিডিপি শতাংশ হিসাবে বাজেট ঘাটতি ৫.০০ শতাংশের মধ্যে সীমাবদ্ধ থাকলেও সাম্প্রতিক বছরে তা উক্ত সীমা অতিক্রম করেছে।

বিগত অর্থ বছরে রপ্তানির ঋণাত্মক প্রবৃদ্ধি অর্জিত হয়েছে এবং ২০১৯-২০২০ অর্থবছরে রপ্তানি সংকুচিত হয়েছে ১৬.৯ শতাংশ। আমদানী ব্যয় ক্রমাগতভাবে বৃদ্ধি পেলেও কোভিড ১৯ এর প্রভাবে ২০১৯-২০২০ অর্থবছরে তা কিছুটা মন্থর হয়েছে। প্রবাসী আয়ের প্রবৃদ্ধির উঠানামা পরিলক্ষিত হলেও ২.০০ শতাংশ হারে প্রণোদনা এবং রেমিটেন্স প্রেরণ পদ্ধতি সহজীকরণের ফলে বর্তমান প্রবাসী আয়ের ক্ষেত্রে উর্ধ্বমুখী প্রবণতা লক্ষ্য করা যাচ্ছে। কোভিড ১৯ এর প্রভাব থাকা সত্ত্বেও ২০১৯-২০২০ অর্থবছরে প্রবাস আয় হয়েছে রেকর্ড পরিমাণ ১৮.২ বিলিয়ন মার্কিন ডলার এবং এক্ষেত্রে ৩০.৯০ শতাংশে প্রবৃদ্ধি অর্জিত হয়েছে।

করের সংস্থান সরকারি রাজস্বের উপর নির্ভর করে কিন্তু তা অনেক ছাড়ের কারণে সংকীর্ণ। জিডিপিতে জনগণের অবদানের ফলস্বরূপ ২০২১ সালের মধ্যে ৩৫.৯% এ উন্নীত হওয়ার প্রত্যাশা করা হয়েছে। করের আয় বৃদ্ধির প্রয়াসে ২০১৯-২০২০ ইং অর্থবছরের শুরুতে একটি নতুন ভ্যাট আইন চালু করা হয়েছিল; তবে এর প্রভাব প্রবর্তনের পর থেকেই সীমাবদ্ধ রয়েছে। ঋণের বিশাল অংশ এবং পুনর্গঠিত পরিমাণ বৃদ্ধির কারণে ব্যাংকিং খাতের আর্থিক পরিস্থিতি দুর্বল রয়েছে। ২০১৯-২০২০ অর্থবছরের মুদ্রাস্ফীতি ৫.৬৫ শতাংশ হয়ে গেছে এবং কোভিড ১৯ মহামারী সত্ত্বেও ২০২১ (৫.৬০ শতাংশ) এ স্থিতিশীল থাকবে বলে আশা করা হচ্ছে। উচ্চতর টেক্সটাইল রপ্তানি আদেশ সরবরাহ করায় চলতি হিসাব ঘাটতি ২০১৯-২০২০ ইং অর্থবছরের এই ঘাটতি হ্রাস পেয়ে ৪৮৪৯ মিলিয়ন মার্কিন ডলার দাঁড়িয়েছে। তবুও, মেগা-অবকাঠামো প্রকল্পগুলোর জন্য নির্মাণ খাতের উচ্চ আমদানির প্রয়োজনীয়তার কারণে ঘাটতি টি ২০২০ সালে আরও ২.২০ শতাংশ হয়ে যাওয়ার পূর্বাভাস দেওয়া হয়েছে। জলবায়ু পরিবর্তনের ক্ষেত্রে বাংলাদেশ বিশ্বের অন্যতম ঝুঁকিপূর্ণ দেশ, চরম আবহাওয়ার ঘটনা নিয়ে অনুমান করা হয়েছে যে বিগত কয়েক দশকে জিডিপির প্রায় ১.৮০ শতাংশ লোকসান হয়েছে। দেশটি সবুজ অর্থায়নের প্রচারের জন্য পদক্ষেপ নিয়েছে এবং বিশেষ করে গ্রিন জলবায়ু তহবিলের মাধ্যমে আন্তর্জাতিক সম্প্রদায়ের কাছ থেকে অনুদান চাচ্ছে।

বাংলাদেশ পরিসংখ্যান ব্যুরোর (বিবিএস) সর্বশেষ জরিপ অনুসারে ২০১৬-২০১৮ অর্থবছরে সরকারি বেকারত্বের হার ৪.২০ শতাংশ ছিল, তবে যুব বেকারত্বের হারের তুলনায় এটি দ্বিগুণের চেয়ে ১০.৬০ শতাংশে দাঁড়িয়েছে। বাংলাদেশের ২৯.৮০ শতাংশ তরুণ শিক্ষা, কর্মসংস্থান বা প্রশিক্ষণের সাথে জড়িত নয়। ওয়ার্ল্ড ইকোনমিক লিগের টেবিল অনুসারে, জনসংখ্যার উপাত্ত এবং বর্ধিত মাথাপিছু আয় অনুসারে বাংলাদেশের অর্থনীতি ২০২০ থেকে ২০৩৪ সালের মধ্যে নিম্ন মধ্যম আয়ের দেশে পরিণত হবে।

বাংলাদেশে ২০১৪ সাল থেকে জনসংখ্যা প্রতি বছরে মাত্র ১ শতাংশ হারে বেড়েছে। এর অর্থ হল সাম্প্রতিক বছরগুলোতে মাথাপিছু আয় যথেষ্ট বেড়েছে, যা সরকারকে বাজেট ঘাটতি পরিচালনার জন্য আর্থিক রাজস্বের ব্যবস্থা করেছে। জিডিপি প্রবৃদ্ধির বার্ষিক হার ২০২০ থেকে ২০২৫ সালের মধ্যে গড় ৭.৩০ শতাংশ হ্রাস পাওয়ার পূর্বাভাস রয়েছে।

আর্থিক প্রতিষ্ঠান খাত

আর্থিক প্রতিষ্ঠানগুলো (এনবিএফআই) ব্যাংকিং খাত অপেক্ষা অতিরিক্ত পরিসেবা সরবরাহ করে থাকে যার মাধ্যমে আর্থিক প্রতিষ্ঠান খাত অর্থনীতিতে গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করে। আর্থিক প্রতিষ্ঠান খাতের বহু-মুখী পণ্য এবং পরিসেবা গ্রাহকদের চ্যালেঞ্জিং চাহিদা মিটিয়ে প্রতিযোগিতামূলক আর্থিক বাজারে নিয়ে আসে। আর্থিক প্রতিষ্ঠানগুলো বাংলাদেশের মূলধন বাজারের পাশাপাশি বাংলাদেশের রিয়েল এস্টেট খাতেও গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করে।

ব্যাংকিং খাতে তারল্য সংকটের কারণে ২০১৯-২০২০ অর্থ বছর আর্থিক প্রতিষ্ঠান খাতের জন্য তেমন ভালো ছিল না। ২০১৯-২০২০ অর্থ বছরে ৩৪ টি আর্থিক প্রতিষ্ঠানের মধ্যে কিছু উল্লেখযোগ্য প্রতিষ্ঠান প্রবৃদ্ধি অর্জনে ব্যর্থ হয়েছিল।

আর্থিক প্রতিষ্ঠান খাতের তহবিলের প্রধান তিনটি মূল উৎস: খুচরা আমানতকারী, ব্যাংক থেকে ঋণ এবং চলমান বিনিয়োগ থেকে নগদ প্রবাহ। ব্যাংকের অগ্রিম আমানত অনুপাতের (এডি অনুপাত) বিধিনিষেধের কারণে ব্যাংকগুলো তাদের ক্রেডিট লাইনগুলো আর্থিক প্রতিষ্ঠানের জন্য সীমাবদ্ধ করে। ফলস্বরূপ, আমানতের জন্য আর্থিক প্রতিষ্ঠানগুলো খুচরা বিনিয়োগকারীদের বেছে নিতে হয়েছিল। এটি উল্লেখযোগ্য যে খুচরা আমানত ব্যাংকের ক্রেডিট লাইনগুলো থেকে ব্যয়বহুল। খুচরা বিনিয়োগকারীদের কাছ থেকে নেওয়া আমানত আর্থিক প্রতিষ্ঠানের তহবিলের ব্যয় বাড়িয়ে তোলে। ফলশ্রুতিতে আর্থিক প্রতিষ্ঠান খাতের মুনাফা হ্রাস পেয়েছে। আর্থিক প্রতিষ্ঠানের মাধ্যমে ঋণের হার বাড়ানোর চেষ্টা করা হয়েছিল তবে বিনিয়োগকারীরা এই ব্যবস্থাটি ভালভাবে গ্রহণ করেননি। উপরন্তু, আর্থিক প্রতিষ্ঠানগুলো ব্যাংকগুলোর কাছ থেকে কঠোর প্রতিযোগিতার মুখোমুখি হয়েছিল। সুতরাং, সামগ্রিকভাবে আর্থিক প্রতিষ্ঠান খাত তহবিলের উচ্চ ব্যয় এবং কম মুনাফা স্প্রেডের কারণে ২০২০ সালে কম মুনাফা করেছে।

মানব সম্পদ

একটি শক্তিশালী এবং নিবেদিত কর্মী বাহিনী হলো আইএলএফএসএল এর মূল চালিকা শক্তি যা ছাড়া প্রতিষ্ঠান সফল ভাবে পরিচালিত হতে পারে না। আমরা সর্বস্তরেই একটি উদ্দীপিত এবং প্রাণবন্ত কর্মী দল থাকাকে সর্বোচ্চ গুরুত্ব দিয়ে থাকি। যথেষ্ট সময় ও শ্রম দিয়ে আমরা আমাদের মানবসম্পদ নীতিমালা তৈরি করেছি যা মেধাবী কর্মকর্তাদের অনুপ্রাণিত করবে।

প্রতিষ্ঠান বিশ্বাস করে যে, মানবসম্পদের নীতিমালা গুলোর সর্বোত্তম অনুশীলনের মাধ্যমে প্রতিষ্ঠানের উদ্দেশ্যগুলি বাস্তবায়ন সম্ভব। ফলস্বরূপ, আইএলএফএসএল একটি সুস্পষ্ট নীতিমালা প্রণয়ন করেছে যা মানবসম্পদ সম্পর্কিত সমস্ত বিষয়ে পরিচালনায় সাহায্য করে। এই মানবসম্পদ নীতিসমূহ নিয়োগ, প্রশিক্ষণ, পেশাগত এবং কর্মজীবনের উন্নয়ন, পেশাদার আচরণ, পদোন্নতি এবং কর্মক্ষমতা মূল্যায়নের বিষয়সমূহ অন্তর্ভুক্ত। মানবসম্পদ নীতিগুলোর নিয়মিত পর্যালোচনা করা হয় যাতে, আইএলএফএসএল এর সকল কর্মকর্তাদের জন্য একটি যুগোপযোগী প্রস্তাবনা প্রদান করা সম্ভব, যার ফলে সেরা প্রতিভাকে আকর্ষণ এবং ধরে রাখার সম্ভাবনা বৃদ্ধি পায়। সমস্ত কর্মকর্তা-কর্মচারীবৃন্দ যখন বিভিন্ন সূচকে নিজেদের লক্ষ্যমাত্রায় পৌঁছতে পারবে, প্রতিষ্ঠান সামগ্রিকভাবে তখন তার লক্ষ্য অর্জন করবে।

সর্বোত্তম দক্ষতা ব্যবহার

আইএলএফএসএল দৃঢ় ভাবে বিশ্বাস করে যে, কর্মীদের সাথে সামঞ্জস্যপূর্ণ, অর্থপূর্ণ সম্পৃক্ততা প্রতিষ্ঠানের উন্নতির জন্য অত্যন্ত গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করে। প্রতিষ্ঠানের ধারাবাহিক গুণগতমান বজায় রাখতে কর্মীরা তাদের দক্ষতা ও পেশাদারিত্বের সাথে যথাযথ ভূমিকা পালন করে। ফলস্বরূপ, প্রতিষ্ঠান কর্মীদের সাথে নিম্নরূপ ভাবে জড়িতঃ

দক্ষতা ব্যবহারের পদ্ধতি	ব্যাপ্তি
ব্যবস্থাপনা এবং লক্ষ্য মূল্যায়ন সভা	মাসিক
খোলা দরজা নীতি	সব সময়
কর্মক্ষমতা মূল্যায়ন	বার্ষিক
প্রাতিষ্ঠানিক পরিকল্পনা	বার্ষিক
ই-ফ্রান্ট	নিয়মিতভাবে
ই-মেইল এবং মেমো	নিয়মিতভাবে
নেটওয়ার্কিং ইভেন্ট	পর্যায়ক্রমে
অভ্যন্তরীণ প্রশিক্ষণ এবং উন্নয়ন সেশন	পর্যায়ক্রমে
শাখা/বিভাগ পর্যায়ে সংক্ষিপ্ত সভা	পর্যায়ক্রমে
স্বতন্ত্র/ছোট গ্রুপ ফিডব্যাক সেশন	নিয়মিতভাবে
কর্মচারী সম্মুখিত জরিপ	বার্ষিক
কর্মচারী প্রস্থান সাক্ষাৎকার	প্রয়োজন অনুসারে

কর্মী ব্যবস্থাপনা

আইএলএফএসএল কর্মীদের জন্য একটি পরিবেশবান্ধব কাজের পরিবেশ তৈরি করার উপর নজর দেয় যেখানে কর্মীরা ঃ

- ✓ তাদের সর্বোত্তম স্তরে কর্ম সম্পাদন করতে পারে
- ✓ ক্রমাগত তাদের জ্ঞান বিকাশ করতে পারে
- ✓ কাজের ক্ষেত্রে চ্যালেঞ্জ গ্রহণ করতে পারে
- ✓ তাদের কৃতিত্বের জন্য স্বীকৃতি পায় এবং পুরস্কৃত হয়
- ✓ পেশাজীবনে আকাজক্ষিত অবস্থানে যাওয়া

কর্মীদল গঠন

প্রতিবেদনের মেয়াদ শেষে, ১১৫ জন কর্মকর্তা-কর্মচারী প্রতিষ্ঠানের প্রবৃদ্ধিতে অবদান রেখেছেন, যার মধ্যে ৭৬ জন স্থায়ী। স্থায়ী কর্মকর্তা-কর্মচারীদের মধ্যে, ৭৫% পুরুষ এবং ২৫% মহিলা। আইএলএফএসএল এর মোট কর্মীর ৬৭% হল যুবক শ্রেণীর যাদের বয়স ৩০ এর নিচে এবং ২৫% কর্মী যাদের বয়স ৪০ এর মধ্যে। প্রতিষ্ঠানের সর্বস্তরের কর্মীদের মধ্যে একটি শক্তিশালী সমন্বয় রয়েছে, যারা আগামী বছরগুলিতে প্রতিষ্ঠানের সার্বিক উন্নয়নে বিশেষ অবদান রাখতে সহায়তা করবে।

নিয়োগ এবং ধারণ

আইএলএফএসএল সম সুযোগ নীতিতে বিশ্বাস করে এবং তাই নিয়োগের ক্ষেত্রে কোনো লিঙ্গ, জাতিগত গোষ্ঠী বা ধর্মের প্রতি কোনো পক্ষপাতিত্ব প্রদর্শন করে না। প্রতিষ্ঠানের মানবসম্পদ নীতিমালায় স্পষ্টভাবে বলা আছে যে, প্রতিষ্ঠানে নতুন কর্মী নিয়োগের ক্ষেত্রে তাদের যোগ্যতা, অভিজ্ঞতা, দক্ষতা সূচকভাবে মূল্যায়ন করা হয়। প্রতিষ্ঠানের কর্মীদের ধরে রাখার ক্ষেত্রে একই পদ্ধতি অনুসরণ করে। ৩১শে ডিসেম্বর ২০২০ পর্যন্ত মোট কর্মীর সংখ্যা দাঁড়িয়েছে ১১৫ জন, যা ২০১৯ আর্থিক বছরে ছিল ১৪৭ জন।

নিয়োগ নীতি

কর্মীদের বৈচিত্রময় কর্মদক্ষতা প্রতিষ্ঠানের শক্তি সঞ্চয় ঘটায় এবং সমষ্টিগত কর্মীবাহিনী গড়তে সহায়তা করে। আইএলএফএসএল সর্বদা বিভিন্ন ভৌগলিক অবস্থান, ধর্ম, জাতিগত গোষ্ঠীর ব্যক্তিদের নিয়োগ করতে ইচ্ছুক কারণ এটি কর্মীদের সাথে আরও ভালভাবে সম্পর্ক করতে ও গড়তে সহায়তা করে।

পারিশ্রমিক নীতি

পারিশ্রমিক নির্ভর করে কর্মীদের ব্যক্তিগত কর্মদক্ষতা এবং কর্ম সূচক (কেপিআই) এর উপর। আইএলএফএসএল এর প্রবৃদ্ধিকে এগিয়ে নেওয়ার জন্য, বাজারের সেরা প্রতিভাকে আকৃষ্ট করে এবং সেই সঙ্গে একটি হালনাগাদ মানবসম্পদ নীতিমালা এটি ধরে রাখতে সাহায্য করে। মানবসম্পদ নীতিমালা অনুযায়ী প্রতিষ্ঠান বর্তমান অর্থনৈতিক প্রেক্ষাপটের উপর ভিত্তি করে বেতন নির্ধারণ করে থাকে। উপরন্তু, প্রতিষ্ঠান নিম্নলিখিত সুবিধাগুলিও প্রদান করে থাকে।

কর্মসংস্থান সুবিধা

- ✓ নিয়োগকর্তার দ্বারা পিএফ এর ১০% অবদান
- ✓ এনটাইটেল হিসাবে প্রণোদনা
- ✓ কর্মক্ষমতা-ভিত্তিক বোনাস
- ✓ বার্ষিক বৃদ্ধি
- ✓ জ্বালানি ভাতা
- ✓ মোবাইল ভাতা
- ✓ গ্রাচুইটি
- ✓ মেডিকেল স্কিম
- ✓ উৎসব অগ্রিম ভাতা
- ✓ স্টাফ ঋণ
- ✓ এলএফএ

কর্মচারী পদোন্নতি

আইএলএফএসএল এর নিয়োগ নীতি অনুসারে কোন শূন্যপদ পূরণের প্রয়োজন হলে অভ্যন্তরীণ নিয়োগকে অগ্রাধিকার দেয়। এটি প্রতিষ্ঠানের কর্মী ধরে রাখার কৌশলের সাথে সামঞ্জস্যপূর্ণ যেখানে নিয়মিত পদোন্নতির মাধ্যমে কর্মীদের প্রেরণামূলক স্তর বজায় রাখার মূল মাপকাঠি হিসাবে চিহ্নিত করা হয়।

প্রশিক্ষণ ও উন্নয়ন

প্রশিক্ষণ এবং উন্নয়ন হল আইএলএফএসএল এর মানবসম্পদ নীতিমালার একটি মূল উপাদান। প্রতিষ্ঠানের মানবসম্পদ বিভাগ সকল বিভাগের প্রয়োজনীয়তার উপর ভিত্তি করে নিয়মিতভাবে সমস্ত প্রশিক্ষণের আয়োজন করে থাকে। সকল ধরনের প্রশিক্ষণের বিষয়গুলো বছরের শুরুতেই পরিকল্পনা করে রাখা হয়। এই পরিকল্পনাটি কর্মীদের সমস্ত প্রশিক্ষণের চাহিদা পূরণে সাহায্য করে এবং তাদের দায়িত্ব যথাযথভাবে পালন করতে প্রয়োজনীয় জ্ঞান ও দক্ষতা প্রদান করবে।



চেয়ারম্যান মহোদয়ের বক্তব্য

প্রিয় শেয়ারহোল্ডারগণ,

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

আপনারা সকলেই এই প্রতিষ্ঠানের অ-ব্যবস্থাপনা ও মিডিয়া ট্রায়াল এর বিষয়টি সম্পর্কে অবগত। আমি মহামান্য হাইকোর্ট কর্তৃক নিয়োগপ্রাপ্ত হয়ে ১লা জুন ২০২০ থেকে পরিচালনা পর্ষদ ও প্রতিষ্ঠানের কর্মীদের নিয়ে উত্তরণের প্রচেষ্টা চালাচ্ছি। একদা অত্যন্ত সফল এই প্রতিষ্ঠানটি 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 নেওয়া এর মূল কারণ। এছাড়াও এই অবস্থার জন্য ট্যাক্স কর্তন করা হলেও জমা না দেয়া প্রায় ৫৪ কোটি টাকা; ভুতুড়ে ৬৭ কোটি টাকা আমানত সংগ্রহের কমিশন, অনিয়ম ও দুর্নীতিকে দায়ী করা যায়।

অপরপক্ষে, আমানতকারীদের আতঙ্কিত হয়ে একই সাথে সমুদয় অর্থ ফেরত চাওয়া গোদের ওপর বিষফোঁড়া। সর্বোপরি কর্মীদের অভিভাবকহীন অবস্থায় আতঙ্কিত হয়ে অনিয়ন্ত্রিত চেক ইস্যু মামলার সূত্রপাত ঘটিয়ে একদিকে যেমন সুনাম ক্ষুন্ন 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 (জুন ০১, ২০২০ হতে নভেম্বর ৩০, ২০২১ পর্যন্ত) ঋণগ্রহীতাদের সাথে মুখোমুখি সভার মাধ্যমে উদ্বুদ্ধ করে ঋণ পুনঃতফসিলীকরণ ও বকেয়া কিস্তি আদায়ের মাধ্যমে ঋণ হতে মোট আদায় করা হয়েছে ১৬৬ কোটি টাকা, নতুন আমানত সংগ্রহ হয়েছে প্রায় ২ কোটি টাকা, আসল ও সুদ সহ মেয়াদী আমানত বাবদ ১৮৯২ জন গ্রাহককে ১১৬ কোটি টাকা প্রদান করা হয়েছে এবং সর্বমোট ৫৩২টি আমানত হিসাবের ৮৬ কোটি টাকা সম্পূর্ণভাবে নগদায়ন করা হয়েছে ও ১৬০০ কোটি টাকার আমানত নবায়ন করা হয়েছে।

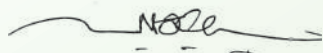
২০১৯ সালে প্রতিষ্ঠান কর্তৃক কর্তিত ট্যাক্স ও ভ্যাট বাবদ বকেয়া ছিল ৫৪ কোটি টাকা। যার সাথে ২০২০ সালের ২২ কোটি টাকা যুক্ত হয়ে মোট প্রদেয় দাড়ায় ৭৬ কোটি টাকা। প্রায় ১ কোটি টাকা জমা দেয়ার পর ৩১.১২.২০২০ সালে মোট বকেয়া দাড়ায় ৭৫ কোটি টাকা। আমার যোগদানের পর থেকে ট্যাক্স ও ভ্যাট বাবদ ৩৫ কোটি টাকা কর্তন করা হয় যার মধ্যে প্রায় ৩ কোটি টাকা জমা দেয়া হয়। উল্লেখ্য যে, তারল্য সংকট, আমানতকারী গ্রাহকদের চাহিদা মত টাকা প্রদান করা এবং সুদসহ আমানত নবায়ন করার জন্য আমরা সম্পূর্ণ টাকা জমা দিতে পারি নাই। কিন্তু পরিচালনা ব্যয় বাবদ কর্তিত ভ্যাট ও ট্যাক্স এর সম্পূর্ণ অর্থ জমা দেয়া হয়েছে।

২০২০ সালে অর্থ আদায়ের জন্য মোট ১৮টি মামলা করা হয় এবং আমার যোগদানের পর থেকে মোট ৫৩টি মামলা নতুন করে দায়ের করা হয়। বর্তমানে প্রতিষ্ঠানের ১৮১টি মামলা চলমান রয়েছে যার মূল্য ৯২৯ কোটি টাকা।

২০২০ সালে প্রতিষ্ঠানের বিরুদ্ধে ২৪টি এবং আমি যোগদানের পর থেকে ১০টি মামলা দায়ের করা হয়েছে। বর্তমানে মহামান্য উচ্চ আদালতের ১১টি মামলাসহ সর্বমোট ৪৫টি মামলা চলমান রয়েছে যার মূল্য ১৫৬ কোটি টাকা। ২০২০ সালে মীমাংসিত মামলার সংখ্যা ২টি যার মূল্য ০.৬৮ কোটি টাকা।

উপরন্তু আমরা আমাদের সকল সেবাহীতাদের আস্থা অর্জন ও সেবা প্রদানে প্রতিশ্রুতিবদ্ধ। বিপদের মুখে ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড সেবা প্রদান অব্যাহত রাখার জন্য ব্যবস্থাপনা পরিচালকসহ কর্মীরা প্রশংসার যোগ্য। কোভিড-১৯ এ আমরা আমাদের কোন কর্মচারীকে ছাটাই করি নাই। অর্থ সাশ্রয় করার জন্য আমরা আমাদের ধানমন্ডি অফিস বন্ধ ঘোষণা করেছি। জুন ০১, ২০২০ থেকে আমরা এ পর্যন্ত ৫৬টি ঋণ সম্পূর্ণ আদায় করেছি যার মূল্যমান ১২৮ কোটি টাকা। ইতিমধ্যে আমরা স্বাভাবিক কার্যক্রমের অংশ হিসেবে ঋণ মঞ্জুর ও বিতরণ দীর্ঘদিন বন্ধের পর পুনরায় শুরু করেছি।

মহামান্য আদালত কর্তৃক মনোনীত সম্মানিত ৫ জন স্বতন্ত্র পরিচালক সার্বক্ষণিক আমাকে তাদের মূল্যবান সময় ও সিদ্ধান্ত গ্রহণে সহায়তা দিচ্ছেন। পরিচালনা পর্ষদের সদস্যগণের সহায়তা আমাকে মুগ্ধ করেছে। এই প্রক্রিয়া অব্যাহত রেখে আমরা ইতিমধ্যে ঋণ প্রদান প্রক্রিয়ায় ফিরে এসেছি এবং অচিরেই সেবা গ্রহীতাদের পূর্ণ আস্থায় ফিরে আসার আশা রাখি। সকলকে ধন্যবাদ।



মো. নজরুল ইসলাম খান
চেয়ারম্যান

প্রধান আর্থিক সূচক

	২০২০	২০১৯	২০১৮	২০১৭	২০১৬
ক) আর্থিক সূচক					মিলিয়ন টাকায়
মোট আয়	২,০১৮.৪৪	(২,৪৫২.৯৯)	৫০৫১.৩৬	৪,৬২৮.৭৬	৩,৫৯৬.০৫
মোট ব্যয়	৪,৬১৩.১৬	৫,১৩৮.৮৫	৪৫৬০.৮৩	৩,৯০৫.৭৮	৩,১২৯.৬৪
পরিচালন মুনাফা	(২,৩৭০.৩৯)	(৭,৩১২.৬৯)	৮১৪.৫০	১,০৫৫.৪৩	৭১০.৯৯
আর্থিক খরচসমূহ	৪,৩৮৮.৮৩	৪,৮৫৯.৭০	৪২৩৬.৮৫	৩,৫৭৩.৩৩	২,৮৮৫.০৬
কর পূর্ববর্তী মুনাফা	(৬,৯০৯.২২)	(২৭,৯৫১.৭৫)	৩৬৩.৪১	৪৯৮.৬৬	২৪০.১১
কর সংস্থান	৩৩.০৩	৭৫.১০	২৫১.১৩	২১৮.৭১	২১৬.৩৯
কর পরবর্তী মুনাফা	(৬,৯৪২.২৫)	(২৮,০২৬.৮৪)	১১২.২৯	৩৮৮.১২	১২৫.৮৫
ঋণ	৪১,২৮৭.২২	৪০,২৬৭.৬৮	৩৮৯৮৪.৮৭	৩৮,০১৮.২৩	৩২,৪৭৮.২৪
দীর্ঘমেয়াদী দায়	৩৮,৭৭৬.০৫	৩৮,৪৩৩.৮৯	৩৯৩৩৬.৪২	৩৯,৬৩৫.৩৫	৩১,৭২৮.৩৮
পরিশোধিত মূলধন	২,২১৮.১০	২,২১৮.১০	২,১১২.৪৮	১,৮৮৬.১৪	১,৭৯৬.৩৩
শেয়ারহোল্ডারদের মূলধন	(৩২,১৪৭.৪৪)	(২৫,২০৫.১৯)	২,৮২১.৬৫	২,৭০৯.৩৬	২,৩২১.২৫

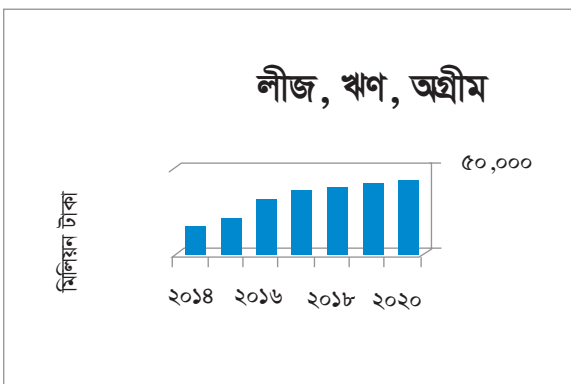
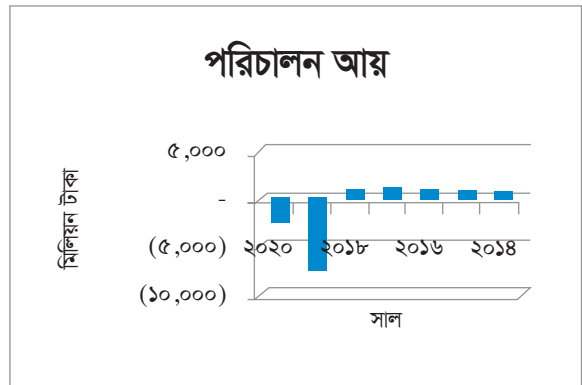
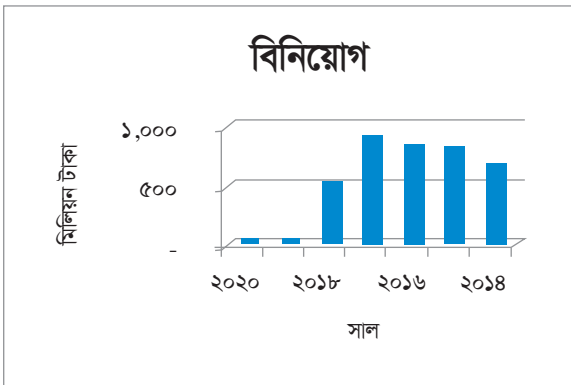
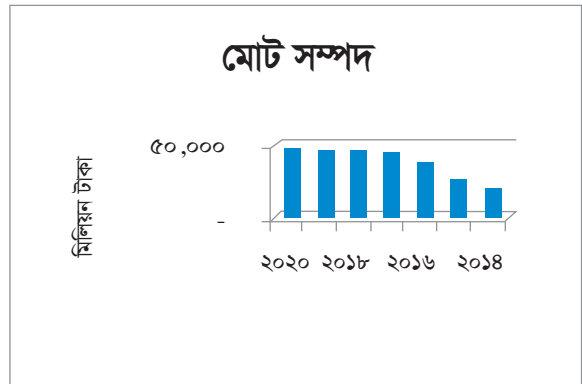
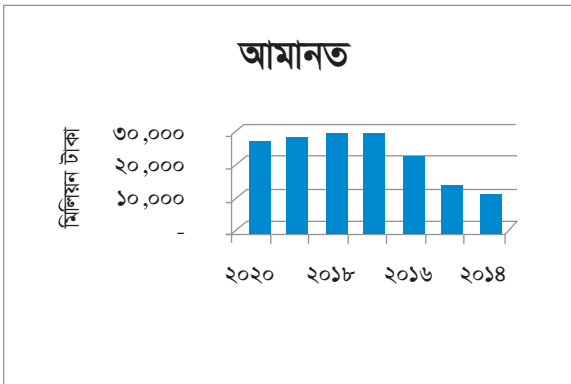
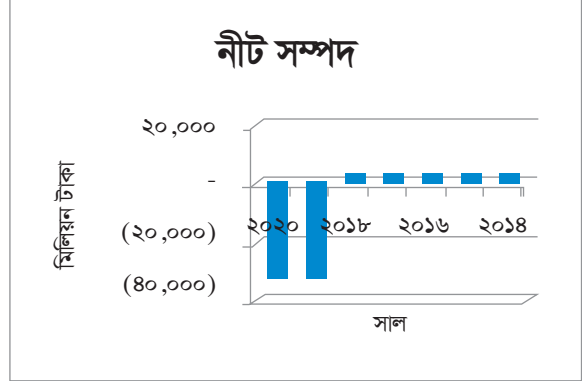
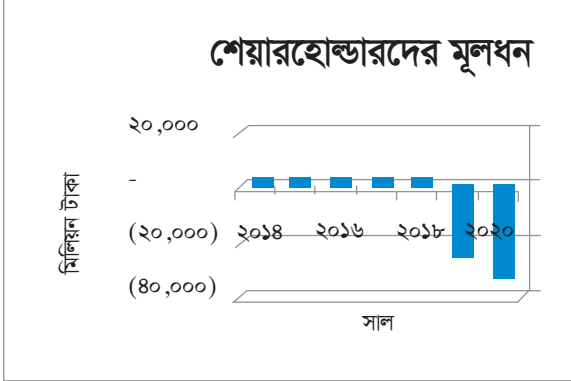
খ) বিভিন্ন আর্থিক অনুপাত

নীট মূলধনের বিপরীতে আয়ের হার	-২৩.৭৪%	-১১১.১৯%	৪.০৬%	১৭.১৯%	৬.০৬%
শেয়ার প্রতি আয়	(৩০.৭৪)	(১২৬.৩৮)	০.৫৩	২.০৬	০.৬৭
মূলধন এবং দায়ের অনুপাত	(০.৮২)	(১.০৭)	৯.৯৭	১০.৬৯	৯.৪৩
শেয়ার প্রতি নীট সম্পদ	(১৪৪.৮৫)	(১১৩.৬৩)	১৩.৩৬	১৪.৩৬	১২.৩১
লভ্যাংশ প্রদানের অনুপাত	-	-	০.৯৭	০.৮৩	০.৮৯
লভ্যাংশ (হার)	-	-	৫%	১২%	৫%

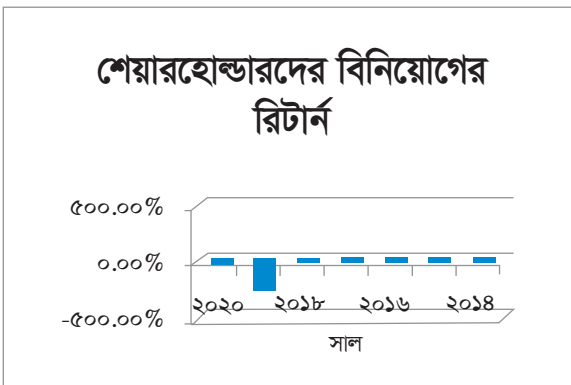
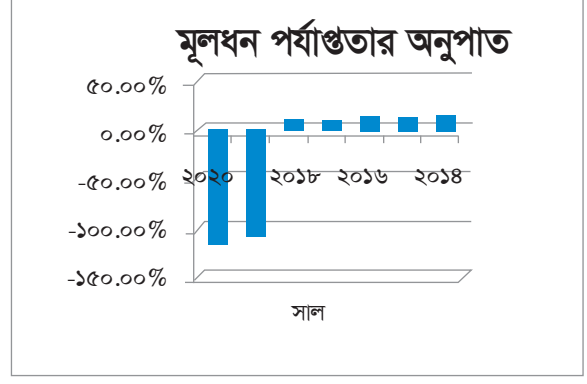
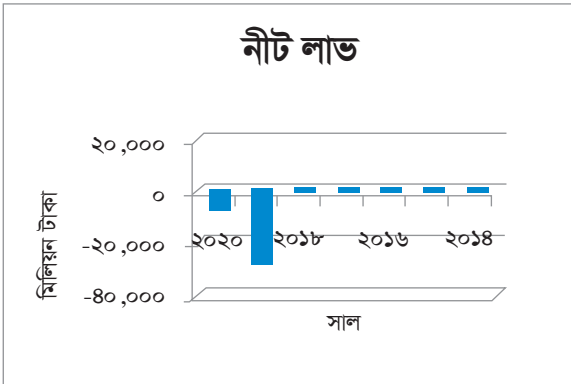
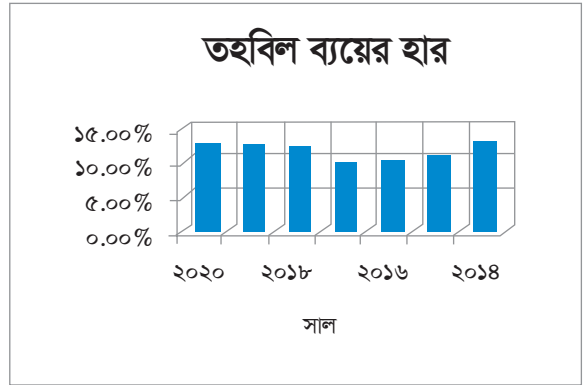
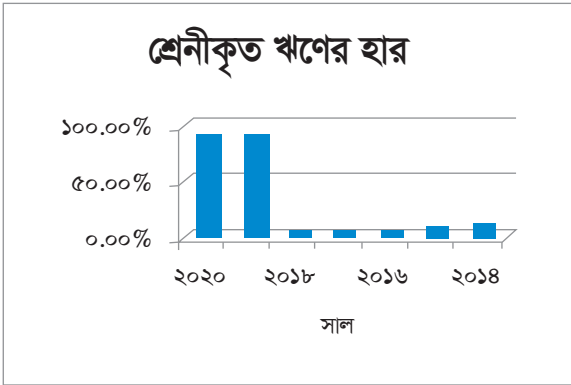
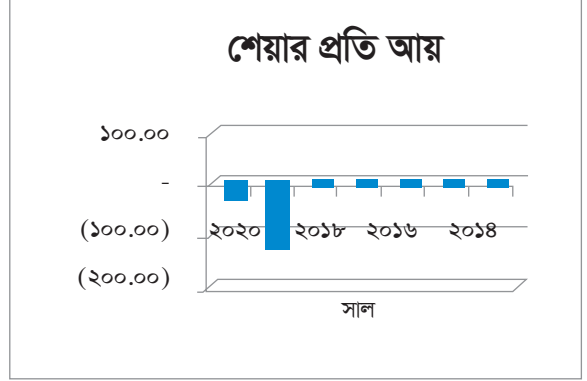
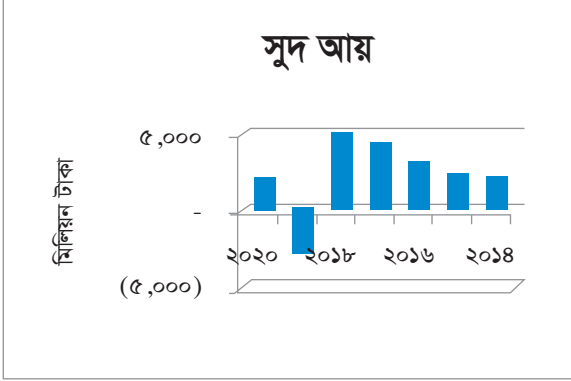
আর্থিক সূচক

ক্রমিক নং	বিবরণ	২০২০	২০১৯
১	পরিশোধিত মূলধন	২,২১৮,১০২,৪৬০	২,২১৮,১০২,৪৬০
২	মূলধনের উদ্ধৃত/(ঘাটতি)	১,২১৮,১২০,৪৬০	১,২১৮,১২০,৪৬০
৩	মোট মূলধন	(৩২,১২৮,৪৭৪,২৮৩)	(২৫,৩১০,৮৮১,০৮৮)
৪	মোট সম্পদ	৪৫,৯৭৪,৮০৭,৮৬৮	৪৪,৮৭৩,৯৩৯,৪২৯
৫	মোট আমানত	২৬,৮২৫,৭৩৪,৩০৭	২৭,৫১৪,৪২০,০৯০
৬	মোট লীজ, ঋণ এবং অগ্রীম	৪০,৩৯৩,০০১,৬০৯	৩৮,৭৬৮,৫১২,৮৩১
৭	মোট প্রতিশ্রুত দায়	৫০০,০০০,০০০	৫০০,০০০,০০০
৮	লীজ, ঋণ এবং অগ্রীম এর সাথে আমানতের অনুপাত	১.০৭%	১.০২%
৯	শ্রেণীকৃত মোট লীজ, ঋণ এবং অগ্রীম	৩৫,৬৩৩,৩২৯,৬২৬	৩৫,০১১,৩৫৭,৪২৯
১০	শ্রেণীকৃত মোট লীজ, ঋণ এবং অগ্রীম এর হার	৮৮.২২%	৯০.৩১%
১১	শ্রেণীকৃত মোট লীজ, ঋণ এবং অগ্রীম এর বিপরীতে প্রভিশন সংরক্ষণ	২৩,৬৬৬,০০০,০০০	২০,৯১০,৮৬৮,০১৪
১২	প্রভিশনের ঘাটতি/উদ্ধৃত	-	-
১৩	কর পরবর্তী মুনাফা	(৬,৮১৭,৫৯৩,১৯৫)	(২৮,০৩৩,৩৫৯,৪৩১)
১৪	ব্যবহৃত তহবিলের মুনাফার হার	১২.৩৯%	১২.২৯%
১৫	মুনাফা অর্জনকারী সম্পদ	৪৫,১৭৮,০৭৩,৮৭৬	৪৪,০৯৪,৩৭১,৮১২
১৬	অন্যান্য সম্পদ	৭৯৬,৭৩৩,৯৯২	৭৭৯,৫৬৭,৬১৭
১৭	বিনিয়োগের বিপরীতে আয়ের হার	-১৫.৮২%	-৬৫.৮৩%
১৮	সম্পদের বিপরীতে আয়ের হার	-১৫.০১%	-৬২.৫৪%
১৯	বিনিয়োগ হতে আয়	১,৯৫৫,২০৭	৯,৭৪২,৫৭২
২০	শেয়ার প্রতি পরিচালন মুনাফা	(১০.৫০)	(৩৪.৪২)
২১	শেয়ার প্রতি আয়	(৩০.৭৪)	(১২৬.৩৮)

তথ্যচিত্রে আর্থিক সূচকসমূহ



তথ্যচিত্রে আর্থিক সূচকসমূহ



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	২,১১২,৪৭৮,৫৪০	১২%		১২%
২০১৮	২,২১৮,১০২,৪৭০	৫%		৫%
২০১৯	২,২১৮,১০২,৪৭০			

সুশাসন এবং ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা

মূলধন এবং শেয়ারহোল্ডিং কাঠামো
পরিচালকবৃন্দের পরিচিতি
নিরীক্ষা কমিটি
কার্যনির্বাহী কমিটি
ব্যবস্থাপনা কমিটি
ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার বিবরণী

মূলধন এবং শেয়ারহোল্ডিং কাঠামো

মূলধনের বিবরণ	টাকা
অনুমোদিত মূলধন	
প্রতিটি ১০ টাকা অভিহিত মূল্যের ৩০০,০০০,০০০ টি সাধারণ শেয়ারে বিভক্ত	৩,০০০,০০০,০০০
ইস্যুকৃত, বিলিকৃত ও পরিশোধিত মূলধন	
প্রতিটি ১০ টাকা অভিহিত মূল্যের ২২,১৮,১০,২৪৭ টি সাধারণ শেয়ার	২,২১৮,১০২,৪৭০

শেয়ারহোল্ডিং কাঠামো

বিবরণ	ধারণকৃত শেয়ার		টাকার পরিমাণ
	সংখ্যা	%	
ক) পরিচালক মনোনয়নকারী কোম্পানিসমূহ	৯২,১৫৫,৬৪৯	৪২%	৯২১,৫৫৬,৪৯০
শ ওয়ালেস বাংলাদেশ লিমিটেড	৩৮,৫১৫,৭৫৪	১৭%	৩৮৫,১৫৭,৫৪০
ন্যাচার এন্টারপ্রাইজ লিমিটেড	১৮,১৫১,৫৬০	৮%	১৮১,৫১৫,৬০০
বি আর ইন্টারন্যাশনাল লিমিটেড	১৮,০৮৬,৭৩৩	৮%	১৮০,৮৬৭,৩৩০
নিউটেক এন্টারপ্রাইজ লিমিটেড	১৭,৪০১,৬০২	৮%	১৭৪,০১৬,০২০
খ) সাধারণ শেয়ারহোল্ডারগণ	১২৯,৬৫৪,৫৯৭	৫৮%	১,২৯৬,৫৪৫,৯৭০
প্রতিষ্ঠান/কর্পোরেট	৬৪,১৩১,৮৫০	২৯%	৬৪১,৩১৮,৫০০
ব্যক্তি শেয়ারহোল্ডারগণ	৬৫,৩৬৭,৪৮০	২৯%	৬৫৩,৬৭৪,৮০০
অনিবাসী বাংলাদেশী / বিদেশী	১৫৫,২৬৭	০%	১,৫৫২,৬৭০
মোট (ক + খ)	২২১,৮১০,২৪৬	১০০%	২,২১৮,১০২,৪৬০



জনাব মো. নজরুল ইসলাম খান

চেয়ারম্যান

মো. নজরুল ইসলাম খান মাননীয় সুপ্রিম কোর্টের হাইকোর্ট বিভাগের আদেশে জুন ০১, ২০২০ তারিখে স্বতন্ত্র পরিচালক ও চেয়ারম্যান হিসেবে ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড এর পরিচালনা পর্ষদে যোগদান করেন (২০২০ সালের ১৯ মার্চ, ২০১৯ সালের কোম্পানীর ম্যাটার নং ২৯৯/২০১৯)।

জনাব খান শিক্ষা সচিব হিসেবে ২০১৬ সালে অবসর নেয়ার পর জাতির জনক বঙ্গবন্ধু শেখ মুজিবুর রহমান স্মৃতি জাদুঘরের কিউরেটর এর দায়িত্ব পালন করেছেন। এই জাদুঘর সর্বকালের সর্বশ্রেষ্ঠ বাঙালির জীবন ও কর্মের অনন্য সংগ্রহশালা। এছাড়াও তিনি সচিব হিসেবে আইসিটি বিভাগে যোগদানের আগে মাননীয় প্রধানমন্ত্রী শেখ হাসিনার একান্ত সচিব-১ ছিলেন। একই সাথে তিনি প্রধানমন্ত্রীর কার্যালয়ের অ্যাক্সেস টু ইনফরমেশন প্রোগ্রামের জাতীয় প্রকল্প পরিচালক হিসেবে “ডিজিটাল বাংলাদেশ” বাস্তবায়ন করেছেন। উল্লেখ্য, মাননীয় প্রধানমন্ত্রীর সংসদে বিরোধী দলীয় নেতা থাকাকালীন তাঁর একান্ত সচিব-১ হিসেবেও কাজ করেছেন।

জনাব এন আই খান শিক্ষা জীবনে অনার্স ও মাস্টার্সে প্রথম শ্রেণীতে প্রথম স্থান অর্জন করেছিলেন। আইসিটি বিভাগের সচিব হিসাবে তিনি জেলা ও উপজেলায় ইউআইএসসি, ই-সার্ভিস সেন্টার স্থাপন, শিক্ষার মাধ্যমে ফ্লোরিডার গড়ে তোলাসহ বিভিন্ন কর্মসূচি এবং প্রকল্প গ্রহণের মাধ্যমে গ্রামীণ জনগণের কাছে আইসিটি সেবা পৌঁছে দেওয়ার জন্য প্রধানমন্ত্রীর নির্দেশনায় কাজ করেন এবং সরকারি অফিসগুলোর ২৫ হাজার ওয়েব সাইট ও বাংলা অ্যাপ্লিকেশন (অ্যাপস) উদ্ভাবন এবং বিকাশে তাঁর অবদান অনস্বীকার্য।

জনাব খান সিনিয়র সিভিল সার্জেন্টদের মধ্যে অন্যতম উদ্ভাবক ও সংস্কারক। তিনি মাল্টিমিডিয়া ক্লাসরুম ও টিচারলেড কন্টেন্ট ডেভেলপমেন্টের উদ্ভাবক। আজও শিক্ষা বাতায়ন সগৌরবে শিক্ষায় অবদান রাখছে। তিনি গণতান্ত্রিক সংস্কৃতি শিশুকাল হতে চর্চার জন্য প্রাথমিক বিদ্যালয়ে নির্বাচিত “Students Council” এবং মাধ্যমিক বিদ্যালয়ে “Student Cabinet” চালু করেছেন। কলেজে ভর্তির অনলাইন সিস্টেম করে দূর্নীতি ও শিক্ষকদের লাঞ্ছনা দূর করেছেন।

টেলিভিশন টকশো ও সেমিনারে প্রধান বক্তা হিসেবে তাঁর উপস্থিতি নিয়মিত। দক্ষ প্রশিক্ষক হিসেবে প্রশিক্ষার্থীদের মূল্যায়নে প্রথম সারির। তিনি প্রকৃতিপ্রেমী এবং তার বিশ্ব ভ্রমণের জ্ঞান “N I Khan” youtube channel এর মাধ্যমে সকলের সাথে শেয়ার করেন। মূলতঃ শিক্ষা পরিমন্ডলে কাজ করলেও কোর্টের আদেশে বিপদ শঙ্কুল আর্থিক প্রতিষ্ঠানের হাল ধরে ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এর গ্রাহকদের আমানত ফেরৎ দিতে দেরি হলেও যেন খোয়া না যায় তার জন্য তিনি অঙ্গিকারবদ্ধ। শত প্রতিকূলতার মধ্যেও এ পর্যন্ত দুটি সাবসিডিয়ারী ধ্বংস থেকে লাভের মুখ দেখছে। ৫৩২ জন গ্রাহকের সমুদয় অর্থ ফেরত দেয়া হয়েছে সুদ সহ যার পরিমাণ সর্বমোট ৮৬ কোটি টাকা। ঋণ নিয়ে ধ্বংস হওয়া অন্যান্য প্রতিষ্ঠানকে কোর্টের মাধ্যমে পুনরুজ্জীবন দিয়ে সুদসহ আমানত ফেরত দিতে তিনি সচেষ্ট।



জনাব সৈয়দ আবু নাসের বখতিয়ার আহমেদ

স্বতন্ত্র পরিচালক

জনাব সৈয়দ আবু নাসের বখতিয়ার আহমেদ মাননীয় সুপ্রিম কোর্টের হাইকোর্ট বিভাগের জুন ১৬, ২০২১ তারিখের আদেশে জুলাই ১২, ২০২১ তারিখে স্বতন্ত্র পরিচালক হিসেবে ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড এর পরিচালনা পর্ষদে যোগদান করেন।

দক্ষিণ এশিয়ায় ব্যাংকিং সেক্টরের উপর ৪০ বৎসরের গভীর অভিজ্ঞতা সম্পন্ন ও জ্ঞানের অধিকারী একজন প্রতিথ যশা ব্যাংকার জনাব আহমেদ আন্তর্জাতিকভাবে স্বীকৃত পেশাদার ব্যাংকার।

জনাব আহমেদ অগ্রণী ব্যাংক, প্রাইম ব্যাংক ও সাউথ ইস্ট ব্যাংক লিমিটেড এর ব্যবস্থাপনা পরিচালক এবং সিইও এর দায়িত্ব পালন করেন। বাংলাদেশ সরকার কর্তৃক জাতীয়করণকৃত ব্যাংক সমূহের বিষয়ে বিশ্বব্যাংক/আইএমএফ (IMF) এর পুনঃগঠন কর্মসূচীর বিষয়ে তার দক্ষ ব্যবস্থাপনা ও নিপুন পেশাদারিত্বের সুনাম আছে।

বাংলাদেশের মতো একটি দেশে বাণিজ্যিক ভাবে ব্যাংক পরিচালনার ক্ষেত্রে সফলতার পরীক্ষিত একজন ব্যাংকার সৈয়দ আবু নাসের বখতিয়ার আহমেদ। শিক্ষাগত যোগ্যতা হিসেবে জনাব আহমেদ ঢাকা বিশ্ববিদ্যালয়ের আইবিএ (IBA) থেকে ১৯৬৯ সালে ব্যবসায় প্রশাসনের উপর মাস্টার্স ডিগ্রি অর্জন করেন।

বাংলাদেশের ব্যাংকিং খাতের উন্নয়নে উল্লেখযোগ্য অবদানের জন্য জনাব আহমেদ বহু জাতীয় ও আন্তর্জাতিক পুরস্কারে ভূষিত হন। তিনি ফাইন্যান্সিয়াল এক্সিলেন্স লিমিটেড এর একজন পরিচালক ও ট্রেইড হাব (বাংলাদেশ) লিমিটেড এর ব্যবস্থাপনা পরিচালক।



জনাব মোঃ সফিকুল ইসলাম

বিজ্ঞ সিনিয়র জেলা ও দায়রা জজ (অবঃ)

স্বতন্ত্র পরিচালক

জনাব মোঃ সফিকুল ইসলাম বিজ্ঞ সিনিয়র জেলা ও দায়রা জজ (অবঃ) মাননীয় সুপ্রিম কোর্টের হাইকোর্ট বিভাগের জুন ১৬, ২০২১ তারিখের আদেশে জুলাই ১২, ২০২১ তারিখে স্বতন্ত্র পরিচালক হিসেবে ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড এর পরিচালনা পর্ষদে যোগদান করেন।

তিনি ঢাকা বিশ্ববিদ্যালয় থেকে ১৯৮৪ সালে এলএলবি (অনার্স) এবং ১৯৮৫ সালে একই বিশ্ববিদ্যালয় থেকে এলএলএম ডিগ্রি লাভ করেন। তিনি ১৯৮৮ সালের প্রথম দিকে সহকারী জজ হিসেবে বাংলাদেশ সিভিল সার্ভিসে যোগদান করেন। তিনি ৩৪ বছরের কর্মজীবনে বাংলাদেশ বিচার বিভাগের বিভিন্ন গুরুত্বপূর্ণ পদে কাজ করেন। যেমন: সহকারী জজ, সিনিয়র সহকারী জজ, যুগ্ম জেলা এবং দায়রা জজ, জজ (অর্থ ঋন আদালত), জুডিশিয়াল অ্যাডমিনিস্ট্রেশন ট্রেনিং ইনস্টিটিউটের উপ-পরিচালক (বাংলাদেশে বিচারকদের জন্য একমাত্র প্রশিক্ষণ ইনস্টিটিউট), অতিরিক্ত জেলা ও দায়রা জজ, চীফ জুডিশিয়াল ম্যাজিস্ট্রেট, পরিচালক (দুর্নীতি দমন কমিশন), জজ (নারী ও শিশু নির্যাতন দমন ট্রাইব্যুনাল), জেলা ও দায়রা জজ, সিনিয়র স্পেশাল জজ (দুর্নীতি সংক্রান্ত), জুডিশিয়াল অ্যাডমিনিস্ট্রেশন ট্রেনিং ইনস্টিটিউট, ঢাকা এর পরিচালক (প্রশিক্ষণ), সদস্য (শ্রম আপীল ট্রাইব্যুনাল, ঢাকা), বিশেষ জজ (দুর্নীতি সংক্রান্ত) এবং সিনিয়র জেলা ও দায়রা জজ (অফিসার গ্রেড-১)।

সহকারী জজ হিসেবে যোগদানের আগে তিনি উত্তরা ব্যাংক লিমিটেড এর প্রবেশনায়ী অফিসার হিসেবে দায়িত্ব পালন করেন। তিনি লাওস থেকে জুভেনাইল জাস্টিস সিস্টেম এবং ভারত থেকে সিভিল এন্ড ক্রিমিনাল জাস্টিস সিস্টেম এর উপর উচ্চতর প্রশিক্ষণ গ্রহণ করেন।



ব্রিগেডিয়ার জেনারেল মো. মেফতাউল করিম

বিএসপি, এসপিপি, বিপিএম, এনডিসি, পিএসসি (এলপিআর)

স্বতন্ত্র পরিচালক

ব্রিগেডিয়ার জেনারেল মো. মেফতাউল করিম বিএসপি, এসপিপি, বিপিএম, এনডিসি, পিএসসি (এলপিআর) মাননীয় সুপ্রিম কোর্টের হাইকোর্ট বিভাগের জুন ১৬, ২০২১ তারিখের আদেশে জুলাই ১২, ২০২১ তারিখে স্বতন্ত্র পরিচালক হিসেবে ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড এর পরিচালনা পর্ষদে যোগদান করেন।

ব্রিগেডিয়ার জেনারেল মো. মেফতাউল করিম, বিএসপি, এসপিপি, বিপিএম, এনডিসি, পিএসসি (এলপিআর) দীর্ঘ ৩৩ বছর বাংলাদেশ সেনাবাহিনীতে দায়িত্ব পালনরত অবস্থায় নেতৃত্ব, কৌশলগত পরিকল্পনা, মানব সম্পদ ব্যবস্থাপনা (এইচআরএম), মানব সম্পদ উন্নয়ন (এইচআরডি), অপারেশন্স, প্রশাসন, সরবরাহ, নিরাপত্তা, তদন্ত ইত্যাদি ক্ষেত্রে ব্যাপক অভিজ্ঞতা অর্জন করেন। সেনাবাহিনীর পাশাপাশি তিনি ডিরেক্টরেট জেনারেল অব ফোর্সেস ইন্টেলিজেন্স (ডিজিএফআই), স্পেশাল সিকিউরিটি ফোর্স (এসএসএফ), র‍্যাপিড অ্যাকশন ব্যাটালিয়ন (র‍্যাব) ফোর্সেস, বর্ডার গার্ড বাংলাদেশ (বিজি-বি) এবং বিশেষ তদন্ত শাখায় দায়িত্ব পালন করেন। তিনি সেনাবাহিনী, র‍্যাব ও বিজিবি ব্যাটালিয়নের নেতৃত্ব দেন। তিনি একটি স্বতন্ত্র এবং ফরমেশনের অধীনে আর্টিলারি ব্রিগেডের কমান্ডার হিসেবে দায়িত্ব পালন করেন। তিনি জানুয়ারি ০১, ২০২১-এ এলপিআর-এ যাবার পূর্বে বাংলাদেশ ইউনিভার্সিটি অব প্রফেশনালস (বিইউপি)-এর রেজিস্ট্রার হিসেবে দায়িত্ব পালন করেন।

ব্রিগেডিয়ার জেনারেল মো. মেফতাউল করিম, বিএসপি, এসপিপি, বিপিএম, এনডিসি, পিএসসি (এলপিআর) ন্যাশনাল ডিফেন্স কলেজ থেকে ন্যাশনাল ডিফেন্স কোর্স (এনডিসি) এবং ডিফেন্স সার্ভিসেস কমান্ড এন্ড স্টাফ কলেজ থেকে স্টাফ কোর্সসহ দেশে এবং বিদেশে প্রশিক্ষণ সম্পন্ন করেন। তিনি সামগ্রিকভাবে দেশে এবং সংশ্লিষ্ট সংগঠন/সংস্থায় তাঁর সাহস, নিষ্ঠা ও দেশ প্রেমের স্বীকৃতি স্বরূপ বাংলাদেশ সেনাবাহিনী থেকে 'বিশিষ্ট সেবা পদক (বিএসপি)' ও 'সেনা পারদর্শিতা পদক (এসপিপি)' এবং বাংলাদেশ পুলিশের পক্ষ থেকে 'বাংলাদেশ পুলিশ পদক (বিপিএম)' অর্জন করেন। ব্রিগেডিয়ার মেফতা ফরমেশন পর্যায়ে 'জাতীয় শুদ্ধাচার' পুরস্কারও অর্জন করেন।

ব্রিগেডিয়ার জেনারেল মেফতা জাতিসংঘ মিশনে 'ব্লু-হেলমেট'-এর ব্যানারে ইরাক-কুয়েত অবজারভেশন (ইউনিকম) এ প্রভোস্ট অফিসার ইউনাইটেড নেশন্স এন্ড আফ্রিকান মিশন ইন দারফুর (ইউনামিড) এ ফোর্স প্রভোস্ট মার্শাল (এফপি-এম) হিসেবে দায়িত্ব পালন করেন।

তিনি অস্ট্রেলিয়া, দক্ষিণ কোরিয়া, চীন, রাশিয়া, ইতালি, সিঙ্গাপুর সহ বিশ্বের বিশিষ্ট বেশি দেশে ভ্রমণ করেন। তাঁর সুখী দাম্পত্য জীবনে তিনি দুই সন্তানের জনক। তাঁর পুত্র সন্তান বাংলাদেশ সেনাবাহিনীতে অফিসার হিসেবে পিতার পদাঙ্ক অনুসরণ করছেন এবং কন্যা সন্তান বাংলাদেশ ইউনিভার্সিটি অব প্রফেশনালস (বিইউপি) এ অধ্যয়নরত।



ব্যারিস্টার মুহাম্মদ আশরাফ আলী

স্বতন্ত্র পরিচালক

ব্যারিস্টার মুহাম্মদ আশরাফ আলী মাননীয় সুপ্রিম কোর্টের হাইকোর্ট বিভাগের জুন ১৬, ২০২১ তারিখের আদেশে জুলাই ১২, ২০২১ তারিখে স্বতন্ত্র পরিচালক হিসাবে ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড এর পরিচালনা পর্ষদে যোগদান করেন।

ব্যারিস্টার মুহাম্মদ আশরাফ আলী অ্যাডভোকেট হাসান ফয়েজ সিদ্দিকীর সাথে সহযোগী আইনজীবী হিসেবে কাজ করেন। তিনি ১৯৯৯ সালে বাংলাদেশ বার কাউন্সিলে নথিভুক্ত হন। তিনি ২০০১ সালে বাংলাদেশের সুপ্রিম কোর্টের হাইকোর্ট বিভাগে অ্যাডভোকেট হিসাবে এবং ২০০৯ সালে বাংলাদেশের সুপ্রিম কোর্টের আপিল বিভাগে নথিভুক্ত হন। সোসাইটি অফ গ্রোস ইন, নভেম্বর ২০০৭ দ্বারা তিনি ব্যারিস্টার অভিহিত হন। পেশাগত জীবনে তিনি মাননীয় সুপ্রিম কোর্টের উভয় বিভাগে বিভিন্ন গুরুত্বপূর্ণ মামলা পরিচালনা করেন। তিনি বাংলাদেশ সুপ্রিম কোর্ট আইনজীবী সমিতির একজন সম্মানিত সদস্য।



জনাব মো. এনামুল হাসান এফসিএ

স্বতন্ত্র পরিচালক

জনাব মো. এনামুল হাসান এফসিএ, মাননীয় সুপ্রিম কোর্টের হাইকোর্ট বিভাগের জুন ১৬, ২০২১ তারিখের আদেশে জুলাই ১২, ২০২১ তারিখে স্বতন্ত্র পরিচালক হিসেবে ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড এর পরিচালনা পর্ষদে যোগদান করেন।

জনাব হাসান বাংলাদেশের একটি স্বনামধন্য সিএ ফার্ম; এইচ এম এনাম এন্ড কোং চার্টার্ড অ্যাকাউন্ট্যান্টস এর প্রতিষ্ঠাতা অংশীদার। তিনি ইনস্টিটিউট অফ চার্টার্ড অ্যাকাউন্ট্যান্টস অফ বাংলাদেশ (আইসিএবি) এর একজন ফেলো সদস্য। তিনি ২০০৪ সালে ঢাকা বিশ্ববিদ্যালয় থেকে অ্যাকাউন্টিং এন্ড ইনফরমেশন সিস্টেম বিভাগ হতে বিবিএ এবং ২০০৭ সালে একই বিভাগ থেকে এমবিএ করেন। জনাব হাসান ২০১৬ সালে চার্টার্ড অ্যাকাউন্ট্যান্সির পেশা শুরু করেন। তিনি ইউএনডিপি, ইউএনসিডিএফ, বিশ্বব্যাংক এবং অন্যান্য দাতাসংস্থার জন্য বিভিন্ন আর্থিক/অর্থনৈতিক পর্যালোচনা-সম্পর্কিত প্রকল্প, কর্পোরেট বিষয়ক অতিরিক্ত বিশেষীকরণ সহ বিভিন্ন কর্পোরেশনে অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা, অ্যাকাউন্টিং পরিষেবা, প্রকল্প মূল্যায়ন প্রকল্পের কর্পোরেট অর্থায়ন সম্পর্কিত কাজসহ বেসরকারী খাতের হিসাব নিরীক্ষায় অত্যন্ত অভিজ্ঞ একজন পেশাজীবী হিসাববিদ।

একজন প্রফেশনাল চার্টার্ড অ্যাকাউন্ট্যান্ট হিসাবে হিসাব বিবরণী প্রস্তুত ও রক্ষণাবেক্ষণ, অ্যাকাউন্টিং সিস্টেম প্রবর্তন এবং উদ্ভাবন, অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থার উন্নতি পরীক্ষা এবং সুপারিশ করা, ব্যবসায় মূল্যায়ন, প্রকিউরমেন্ট ব্যবস্থাপনা সিস্টেম নকশা করা, অ্যাকাউন্টের তদন্ত, বাজেট নিয়ন্ত্রণ এবং আর্থিক ব্যবস্থাপনায় উন্নতির প্রস্তাব করা, ক্রয় এবং স্টক নিয়ন্ত্রণ সিস্টেম ইত্যাদিতে ব্যাপক অভিজ্ঞতা অর্জন করেন। তিনি বাংলাদেশের বিপুল সংখ্যক উৎপাদন ও ব্যবসায়িক প্রতিষ্ঠান এবং আর্থিক প্রতিষ্ঠানে সংবিধিবদ্ধ ও অ-সংবিধিবদ্ধ নিরীক্ষা পরিকল্পনা ও পরিচালনা, কর্পোরেট সুশাসন নিশ্চিত করণসহ আয়কর ও মুসক পরামর্শক হিসাবে অত্যন্ত সুনামের সাথে দশ বছরের অধিক সময় ধরে কাজ করে যাচ্ছেন।

অন্যান্য পরিচালকগণ

পরিচালকগণের নাম এবং পদবী	নিয়োগের তারিখ	পরিচালকগণের ধরণ	বিবরণ
জনাব মো. নুরুল আলম	মে ১১, ২০১১	মনোনীত পরিচালক	শ ওয়ালেস বিডি লিমিটেড এর মনোনীত পরিচালক ।
জনাব মো. আবুল হাশেম	ফেব্রুয়ারী ১৯, ২০১৬	মনোনীত পরিচালক	শ ওয়ালেস বিডি লিমিটেড এর মনোনীত পরিচালক ।
জনাব মো. আনোয়ারুল কবির	মে ০৭, ২০১৫	মনোনীত পরিচালক	বি.আর ইন্টারন্যাশনাল লিমিটেড এর মনোনীত পরিচালক ।
জনাব বাসুদেব ব্যানার্জি	মে ১৬, ২০১৫	মনোনীত পরিচালক	বি.আর ইন্টারন্যাশনাল লিমিটেড এর মনোনীত পরিচালক ।
জনাব নাসিম আনোয়ার, এফসিএ	মে ১৬, ২০১৫	মনোনীত পরিচালক	নিউটেক ইন্টারপ্রাইজ এর মনোনীত পরিচালক ।
জনাব মো. নওশেরুল ইসলাম	মে ০৭, ২০১৫	মনোনীত পরিচালক	নেচার ইন্টারপ্রাইজ লিমিটেড এর মনোনীত পরিচালক ।
জনাব মো. আবুল হাসেম (এম এ হাশেম)	অক্টোবর ৩০, ২০১৬	স্বতন্ত্র পরিচালক	-

নিরীক্ষা কমিটি

জনাব মো. এনামুল হাসান, এফসিএ	চেয়ারম্যান
জনাব সৈয়দ আবু নাসের বখতিয়ার আহমেদ	সদস্য
জনাব মো. সফিকুল ইসলাম, বিজ্ঞ সিনিয়র জেলা ও দায়রা জজ (অবঃ)	সদস্য
ব্রিগেডিয়ার জেনারেল মো. মেফতউল করিম বিএসপি, এসপিপি, বিপিএম, এনডিসি, পিএসসি (এলপিআর)	সদস্য
ব্যারিস্টার মো. আশরাফ আলী	সদস্য

কার্যনির্বাহী কমিটি

জনাব সৈয়দ আবু নাসের বখতিয়ার আহমেদ	চেয়ারম্যান
জনাব মো. সফিকুল ইসলাম, বিজ্ঞ সিনিয়র জেলা ও দায়রা জজ (অবঃ)	সদস্য
ব্রিগেডিয়ার জেনারেল মো. মেফতউল করিম বিএসপি, এসপিপি, বিপিএম, এনডিসি, পিএসসি (এলপিআর)	সদস্য
ব্যারিস্টার মো. আশরাফ আলী	সদস্য
জনাব মো. এনামুল হাসান, এফসিএ	সদস্য
ব্যবস্থাপনা পরিচালক	পদাধিকার বলে

ব্যবস্থাপনা কমিটি

জনাব মো. মশিউর রহমান	চেয়ারম্যান
জনাব মোস্তফা মুয়ীদুর রহমান	সদস্য
জনাব আল মামুন সোহাগ	সদস্য
জনাব মোহাম্মদ মোয়াজ্জেম হোসেন	সদস্য
মো. জনাব রেজাউল ইসলাম	সদস্য
জনাব আবু মো. আল মামুন	সদস্য
মিথিলা ইয়াসমিন হক	সদস্য
জনাব জসিম উদ্দিন খান	সদস্য
জনাব মো. মনিরুজ্জামান	সদস্য
জনাব দেবশীষ বসাক	সদস্য
সাহানা আক্তার সীমা	সদস্য
জনাব আলামিন আখন্দ	সদস্য
জনাব মো. আমির হোসেন সোহেল	সদস্য
জনাব মো. আসাদুজ্জামান	সদস্য

ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার বিবরণী

ভবিষ্যৎ অনিশ্চিত এবং ধারাবাহিকভাবে আর্থিক প্রভাবসহ ঘটনাবলীর সাফল্যের পূর্বাভাস দেওয়াও কঠিন। তবে, অনিশ্চয়তা থেকে উদ্ধৃত আর্থিক ঝুঁকি পরিচালনা করা যেতে পারে। প্রকৃতপক্ষে ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা - ঝুঁকি শনাক্ত করার, এর পরিণতিগুলো পরিমাপ করার এবং সেই অনুযায়ী পদক্ষেপ নেওয়া যা ঝুঁকি স্থানান্তর বা প্রশমিত করার ক্ষমতা বাড়ায়। আধুনিক ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার সবচেয়ে গুরুত্বপূর্ণ দিকগুলোর মধ্যে একটি হল দক্ষতা, ঝুঁকির মূল্য নির্ধারণের ক্ষমতা এবং ব্যবসায়িক কার্যকলাপে গ্রহীত ঝুঁকিগুলোকে যথাযথভাবে পুরস্কৃত নিশ্চিত করা। ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা হলো প্রকৃতপক্ষে আর্থিক প্রতিষ্ঠানগুলো কীভাবে সক্রিয়ভাবে ঝুঁকির ধরণ এবং স্তর নির্বাচন করে যা অনুমান করা। বেশিরভাগ ব্যবসায়িক সিদ্ধান্ত ভবিষ্যতের অনিশ্চিত আয়ের জন্য বর্তমান সম্পদের সঠিক ব্যবহার নিশ্চিত করা।

আইএলএফএসএল সর্বদা নির্দিষ্ট পরিমাণে ঝুঁকির মুখোমুখি হয়। এই ধরনের ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা সবসময় প্রতিষ্ঠানের জন্য প্রধান উদ্বেগের বিষয়। বর্তমান প্রতিযোগিতামূলক আর্থিক এবং অর্থনৈতিক পরিবেশে, শেয়ারহোল্ডারদের টেকসই মূল্য বৃদ্ধির জন্য কার্যকর ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা আবশ্যিক। আইএলএফএসএল-এর ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার পদ্ধতির বিষয়টি কেবল নিয়ন্ত্রক উদ্দেশ্যে নয়, কোম্পানির মান উন্নয়ন করার জন্যও। ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার প্রধান উদ্দেশ্য হল ব্যবসায়িক ঝুঁকি সঠিকভাবে গণনা করে কোম্পানির সম্পদ রক্ষা করা এবং বিভিন্ন ঝুঁকি বিবেচনা করে মুনাফা অর্জন করা।

আইএলএফএসএল ১৮ সেপ্টেম্বর, ২০০৫ তারিখে বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক জারি করা "আর্থিক প্রতিষ্ঠানের মূল ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার জন্য নির্দেশিকা" এবং ২৪ জানুয়ারী, ২০১৬ তারিখে ডিএফআইএম সার্কুলার নং ০৩ এর অধীনে বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক জারি করা "আর্থিক প্রতিষ্ঠানের জন্য সমন্বিত ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা নির্দেশিকা" মেনে চলে। ঝুঁকির কারণগুলোর উপর দৃঢ় আন্তঃবিভাগীয় যোগাযোগ কারণে আন্তঃবিভাগ, কমিটি এবং উর্ধ্বতন ব্যবস্থাপনার মধ্যে সিদ্ধান্ত গ্রহণে সহযোগিতা প্রতিষ্ঠানটিকে কার্যকর ঝুঁকি ব্যবস্থাপনায় সহায়তা করে। বেসেল-২ সুপারিশ গ্রহণের সাথে কার্যকর ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার যুক্ত যা আইএলএসএলকে মূলধন সম্প্রসারণ এবং ঝুঁকি ও তহবিল ব্যয়কে অনুকূল করে।

১. ক্রেডিট ঝুঁকি

ঋণগ্রহীতা, আর্থিক প্রতিষ্ঠানের সাথে সম্মত শর্তাদি অনুযায়ী তার অর্থ প্রদানের দায়গুলো পূরণ করতে ব্যর্থ হবে এমন সম্ভাবনা থেকে ঋণের ঝুঁকির উদ্ভব। এটিতে আর্থিক প্রতিষ্ঠানের পাওনা পরিশোধ এবং সময়মত পরিশোধের ক্ষেত্রে উভয়ই অনিশ্চয়তা অন্তর্ভুক্ত রয়েছে।

ক্রেডিট ঝুঁকির জন্য গ্রহীত ব্যবস্থা :

- ✓ মূল ব্যবসায়ের ক্ষেত্র বেছে নেওয়ার জন্য বিশেষজ্ঞের মতামত।
- ✓ গুণগতমান নিশ্চিত করার জন্য শক্তিশালী ঋণ বিশ্লেষণ।
- ✓ ঝুঁকির ভিত্তিতে মূল্য নির্ধারণ।
- ✓ জামানতের পর্যাপ্ততা এবং ঋণের যথাযথ সুরক্ষার অন্তর্ভুক্তকরণ।
- ✓ পোর্টফোলিও এবং লেনদেনের বিবিধকরণ।
- ✓ ক্রেডিট ঝুঁকি রেটিং এবং স্কোরিং পদ্ধতি ব্যবহার।
- ✓ ঝুঁকি এবং ঋণ প্রশাসনের উপর নজরদারি।
- ✓ প্রতিরোধমূলক নিয়ন্ত্রণের মাধ্যমে প্রশমন।
- ✓ একক গ্রহীতার ঋণের সীমা বজায় রাখা।

২. বাজার ঝুঁকি

বাজারের ঝুঁকি হলো বাজারের পরিবর্তনশীল পরিবর্তন যেমন সুদের হার, জামানতের মূল্য, ইকুইটি সূচকের স্তর, বিনিময় হার, পণ্যের দাম এবং সাধারণ ঋণের প্রসার।

বাজারঝুঁকির জন্য গৃহীত ব্যবস্থা :

- ✓ ভবিষ্যতের জন্য নতুন পণ্যগুলোর (তহবিলের ব্যয়, সুদের হার) জন্য আরও নতুন ব্যবসায়িক ক্ষেত্রগুলো সন্ধান করা।
- ✓ দীর্ঘমেয়াদী ব্যবসায়িক পরিকল্পনা।
- ✓ নিয়মিত ভিত্তিতে তহবিল এবং বাজারের হার পর্যবেক্ষণ।
- ✓ অন্যান্য প্রতিষ্ঠানের সাথে অযৌক্তিক ও অন্যায প্রতিযোগিতা এড়াতে পদক্ষেপ গ্রহণ।
- ✓ ঝুঁকি ভিত্তিক মূল্য নির্ধারণ।
- ✓ সরকারী নীতি ও রাজনৈতিক পরিস্থিতি বিবেচনায় নেওয়া।

৩. তারল্য ঝুঁকি

তারল্য ঝুঁকি তখন ঘটে যখন কোন আর্থিক প্রতিষ্ঠান স্বল্প-মেয়াদী দায়বদ্ধতাগুলো পূরণ করতে পারে না। ক্রেতাদের অভাব বা অদক্ষ বাজারের কারণে আর্থিক প্রতিষ্ঠান মূলধন এবং আয় ছেড়ে না দিয়ে কোনও সম্পদ নগদে রূপান্তর করতে পারে না।

তারল্যঝুঁকির জন্য গৃহীত ব্যবস্থা :

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

৪. অপারেশনাল ঝুঁকি

অপারেশনাল ঝুঁকি হলো অপরিপাক বা ব্যর্থ অভ্যন্তরীণ প্রক্রিয়া, মানুষ এবং পদ্ধতি বা বাহ্যিক ঘটনাগুলোর ফলে ক্ষতির ঝুঁকি। যার মধ্যে আইনী ঝুঁকি অন্তর্ভুক্ত রয়েছে তবে কৌশলগত ও সুনামগত ঝুঁকি অন্তর্ভুক্ত নেই।

অপারেশনাল ঝুঁকির জন্য গৃহীত ব্যবস্থা :

- ✓ শক্তিশালী মানব সম্পদ নীতি।
- ✓ প্রশিক্ষণ এবং কর্মীদের উন্নয়ন।
- ✓ প্রতিযোগিতামূলক পারিশ্রমিক প্যাকেজ সহ সঠিক জায়গায় সঠিক ব্যক্তি নির্বাচন।
- ✓ সবুজ অফিস নির্দেশিকা।
- ✓ শক্তিশালী তদারকি নিয়ন্ত্রণ।
- ✓ সততা নিশ্চিত করার প্রচেষ্টা।
- ✓ কার্যকর নিরাপত্তা ব্যবস্থা।

৫. সুনামগতঝুঁকি

সুনামগত ঝুঁকি হলো একটি আর্থিক প্রতিষ্ঠানের খ্যাতিতে ক্ষতি জনিত ঝুঁকি যেমন হারানো রাজস্ব; বর্ধিত অপারেটিং, মূলধন বা নিয়ন্ত্রক খরচ; বা শেয়ারের মূল্য হ্রাস, আর্থিক প্রতিষ্ঠানে দোষী না প্রমাণিত হলেও একটি বিরূপ বা সম্ভাব্য অপরাধমূলক ঘটনার ফলস্বরূপ। সাধারণত সুনামগত ঝুঁকির সাথে সম্পর্কিত প্রতিকূল ঘটনাগুলোর মধ্যে রয়েছে নীতিশাসন, সুরক্ষা, স্থায়িত্ব, গুণমান এবং নতুনত্ব। সুনামগত ঝুঁকি কর্পোরেট বিশ্বাসের বিষয় হতে পারে।

অপারেশনাল ঝুঁকির জন্য গৃহীত ব্যবস্থা :

- ✓ নিয়ন্ত্রক সংস্থার পাশাপাশি বহিরাগত ঋণ রেটিং এজেন্সি কর্তৃক সন্তোষজনক উন্নতির রেটিং।
- ✓ গ্রাহক সেবা এবং অভিযোগ ব্যবস্থাপনার কার্যকরী কার্যক্রম।

৬. কৌশলগত ঝুঁকি

কৌশলগত ঝুঁকি হলো সেই ঝুঁকি যা মৌলিক সিদ্ধান্তগুলো থেকে উদ্ভূত হয় এবং যা পরিচালকরা একটি প্রতিষ্ঠানের উদ্দেশ্য সম্পর্কে গ্রহণ করেন। মূলত, কৌশলগত ঝুঁকি হলো এই ব্যবসায়িক উদ্দেশ্যগুলো অর্জনে ব্যর্থ হওয়ার ঝুঁকি।

কৌশলগত ঝুঁকির জন্য গৃহীত ব্যবস্থা :

- ✓ সাবধানে বাজেট প্রস্তুতি।
- ✓ সাবধানে গ্রাহক নির্বাচন।
- ✓ মুনাফা লক্ষ্য অর্জনের প্রচেষ্টা।
- ✓ লক্ষ্য অর্জনের জন্য এন্টারপ্রাইজ রিসোর্স ম্যানেজমেন্ট সিস্টেম প্রতিষ্ঠা।

৭. পরিপালন ঝুঁকি

পরিপালন ঝুঁকি হলো আইন, বিধি-বিধান, নির্ধারিত অনুশীলন, অভ্যন্তরীণ নীতি এবং পদ্ধতি, বা নৈতিক মানগুলোর লঙ্ঘন, বা অ-সফল্যের ফলে প্রাপ্ত উপার্জন বা মূলধনের বর্তমান এবং সম্ভাব্য ঝুঁকি।

পরিপালন ঝুঁকির জন্য গৃহীত ব্যবস্থা :

- ✓ কেন্দ্রীয় পরিপালন ইউনিট (সিসিইউ) প্রতিষ্ঠা।
- ✓ পরিপালন সংস্কৃতি অনুশীলন।
- ✓ যথাযথ পরিপালন কাঠামোয় বরাদ্দ।
- ✓ নিয়ন্ত্রকদের পরিপালন নিশ্চিত করা।

৮. অর্থ পাচারের ঝুঁকি

সাম্প্রতিক বছরগুলোতে বাংলাদেশে পরিচালিত আর্থিক প্রতিষ্ঠানগুলো তাদের হিসাবরক্ষকের 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 কেবলমাত্র আর্থিক প্রতিষ্ঠানগুলোর জন্যই নয়, তাদের গ্রাহকরা এন্টি-মানি লন্ডারিংয়ের (এএমএল) পরিপালনের ঝুঁকির বোঝা দেখছেন।

অর্থ পাচারের ঝুঁকির জন্য গৃহীত ব্যবস্থা :

- ✓ অর্থ পাচার এবং সন্ত্রাসবাদে অর্থায়নের ঘটনা চিহ্নিতকরণ এবং প্রতিবেদন করার জন্য অভ্যন্তরীণ নীতিমালা, পদ্ধতি এবং নিয়ন্ত্রণগুলো স্থাপন এবং কার্যকর করা।
- ✓ চিফ অ্যান্টি মানি লন্ডারিং অফিসার (সিএএমএলসিও), 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-তে নিয়মিত প্রতিবেদন দাখিল।

৯. পরিবেশগত ও সামাজিক ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা

অবনতিশীল পরিবেশগত পরিস্থিতি এবং জলবায়ু পরিবর্তন সম্পর্কিত অর্থায়ন থেকে উদ্ভূত ঝুঁকি। এই পরিবেশগত এবং সামাজিক ঝুঁকিগুলোকে অর্থায়নের সিদ্ধান্তের অংশ হিসাবে বিবেচনা করতে ব্যর্থ হলে আর্থিক প্রতিষ্ঠানে অলস ঋণ বৃদ্ধি পাবে। পরিবেশগত এবং সামাজিক ঝুঁকিগুলো হলো পরিবেশগত এবং সামাজিক সমস্যা থেকে উদ্ভূত ঋণ ঝুঁকির সুবিধাজনক উপাদান। আর্থিক লেনদেনের পরিপ্রেক্ষিতে অনিশ্চয়তা বা ক্ষতির সম্ভাবনা নিয়ে আসায় এগুলো ঝুঁকি বাড়ায়।

পরিবেশগত ও সামাজিক ঝুঁকির জন্য গৃহীত ব্যবস্থা :

- ✓ প্রথাগত ব্যাংকিংয়ের চেয়ে গ্রীন ব্যাংকিংয়ের দিকে মনোনিবেশ করা।
- ✓ ঋণ প্রদানের সিদ্ধান্তের জন্য বাংলাদেশ ব্যাংক প্রদত্ত "পরিবেশ ও সামাজিক ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা (ইএসআরএম) নীতিমালা ২০১৭" অন্তর্ভুক্ত।
- ✓ গ্রীন ব্যাংকিং নীতিমালা কার্যকর করা।
- ✓ সাসটেইনেবল ফাইন্যান্স কমিটি গঠন।
- ✓ সাসটেইনেবল ফাইন্যান্স ইউনিট গঠন।

১০. মূলধন ব্যবস্থাপনা ঝুঁকি

আর্থিক প্রতিষ্ঠানগুলোতে মূলধন ব্যবস্থাপনাসমূহ সাধারণত পর্যাপ্ত মূলধন বজায় রাখা, অভ্যন্তরীণ মূলধন পর্যাপ্ততা মূল্যায়ন এবং এর মূলধনের পর্যাপ্ততা অনুপাত গণনা করার লক্ষ্যে ব্যবস্থাগুলো বাস্তবায়নকে বোঝায়। ব্যাংকিং তদারকির বিষয়ে বেসেল কমিটি প্রস্তাবিত সংস্কারমূলক পদক্ষেপের সাথে সামঞ্জস্য রেখে বিভিন্ন দেশে এবং বাংলাদেশেও বিভিন্ন সংস্কার উদ্যোগ গ্রহণ এবং পরিবর্তনের মাধ্যমে প্রতিফলিত হওয়ার কারণে এটি বিশ্বজুড়ে গুরুত্বপূর্ণ হয়ে উঠছে।

মূলধন ব্যবস্থাপনা ঝুঁকির জন্য গৃহীত ব্যবস্থা :

- ✓ মূলধন পর্যাপ্ততা অনুপাতের কর্মক্ষমতার উন্নতি।
- ✓ মূলধনের ভিত্তি শক্তিশালী করার জন্য অ-পরিবর্তনযোগ্য অসুরক্ষিত কুপন বিয়ারিং সাব-অর্ডিনেটেড বন্ড ইস্যু করা।

১১. ম্যানেজমেন্ট ইনফরমেশন সিস্টেম

আইএলএফএসএলের ম্যানেজমেন্ট ইনফরমেশন সিস্টেম কার্যকর ও দক্ষ সিদ্ধান্তের জন্য প্রয়োজনীয় তথ্য সরবরাহ করে। পদ্ধতিটি মূলত তথ্য সংগ্রহের পর্যায় থেকে প্রক্রিয়াকরণ পর্যন্ত তথ্য পরিচালনা করতে সক্ষম। তথ্যের চাহিদা মেটাতে এমআইএসকে নিয়মিত পর্যালোচনা ও পরিবর্তনের আওতায় রাখা হয়েছে। এটি আইএলএফএসএলের ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষকে প্রতিটি পর্যায়ে তথ্য প্রদান করে গুরুত্বপূর্ণ সিদ্ধান্ত নিতে সমর্থন করে। এটি সিদ্ধান্ত গ্রহণের জন্য গুরুত্বপূর্ণ সাফল্যের কারণগুলো সম্পর্কে আরও তথ্য সরবরাহ করে।

ম্যানেজমেন্ট ইনফরমেশন সিস্টেমের জন্য গৃহীত ব্যবস্থা :

- ✓ যথাযথ এমআইএস নিশ্চিত করতে হবে।
- ✓ যথাযথ সুরক্ষা নিশ্চিত করতে হবে।
- ✓ বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্দেশিকা অনুসারে নিয়মিত ব্যাকআপ।
- ✓ আইটি বিশেষজ্ঞ নিয়োগ করতে হবে।
- ✓ ফিন্টিলিজেন্ট থেকে ব্যাংকআলটিমাস আর্থিক সফটওয়্যার স্থানান্তর।

Disclosures 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	Amount in BDT crore
Paid up capital	221.81
Non-repayable share premium account	-
Statutory reserve	45.71
General reserve	-
Retained earnings	(3,482.17)
Minority interest in subsidiaries	-
Non-cumulative irredeemable preference shares	-
Dividend equalization account	(3,214.75)
Total Tier 1 capital	
(c) The total amount of Tier 2 capital	32.83
(d) Other deductions from capital	-
(e) Total eligible capital	(3,181.92)

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	Amount in BDT crore
b)	Capital requirement for Credit Risk	2,626.29
c)	Capital requirement for Market Risk	65.35
d)	Capital requirement for Operational Risk	76.24

(e) Total and Tier 1 Capital ratio:

Particular	Consolidated	Stand Alone
CAR on Total capital basis (%)	-114.96	-115.12
CAR on Tier 1 capital basis (%)	-116.14	-116.20

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	Amount in BDT Crore
Leasing	166.60
Term loan	3,804.42
Real estate finance	6.13
Work order finance	19.29
Short term loan	42.54
Staff loan	0.32

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

Particulars	Amount in BDT Crore
Dhaka Division	3,897.00
Chittagong Division	128.38
Rajshahi Division	13.92

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

Particulars	Amount in BDT Crore
Agriculture	196.04
Textile & Garments	640.84
Transport & Communication	184.23
Food production/processing industry	209.66
Iron, Steel & Engineering industry	48.42
Chemical & Pharmaceuticals	389.52
Service Industry	222.96
Plastic Industry	94.63
Paper, Printing packaging	25.41
Telecommunication/information technology	52.77
Real Estate & Housing	156.13
Ship and Ship making industry	63.83
Education	64.59
Hospital and medical equipment	-
Trade & Commerce	745.95
Power & Energy	216.52
Others	757.79

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. 336.99 but does not include Loan to subsidiaries paid by International Leasing and Financial Services Limited of amount BDT 247.92 crore, which should be deducted from the portfolio. Therefore, the total industry exposure amount to 4,039.30.

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

Particulars	Amount in BDT Crore
Repayable on demand	20.09
Over 1 month but not more than 3 months	57.00
Over 3 months but not more than 1 year	258.87
Over 1 year but not more than 5 years	887.67
Over 5 year	2,814.66
Total	4,039.30

(f) Gross Non Performing Assets (NPAs)

Non Performing Assets (NPAs) to Outstanding Loans & advances

Movement of Non Performing Assets (NPAs)

Particulars	Amount in BDT Crore
Opening balance	3,501.14
Additions	113.75
Reductions	51.56
Closing balance	3,563.33

Movement of specific provisions for NPAs

Particulars	Amount in BDT Crore
Opening balance	2,080.22
Provisions made during the period	154.58
Write-off	-
Write-back of excess provisions	0.48
Closing balance	2,235.27

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	42.49	29.30
Unquoted shares	14.62	14.62

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

Particulars	Cost Price
Total unrealized gains (losses)	(13.19)
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 1.15crore. Capital Requirement is 10% of the said value which stand to BDT 3.27 crore.

General Risk- Market value of investment in equities is BDT 1.15crore. Capital Requirement is 10% of the said value which stand to BDT 3.27 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 month to 3 months	Over 1 months to 6 months	Over 6 months to 1 year
1	2	3	4	5	6
A. Total Rate sensitive Liabilities (A)	109.20	109.80	150.12	374.79	994.38
B. Total Rate sensitive Assets (B)	162.52	146.26	211.56	422.01	924.27
C. Mismatch	53.33	36.45	61.44	47.22	-70.11
D. Cumulative Mismatch	53.33	89.78	151.22	198.44	128.33
E. Mismatch (%)	48.84	33.20	40.93	12.60	-7.05

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	2.57	5.13	7.70
Revised Regulatory Capital	-2769.5	-2766.94	-2764.37
Risk Weighted Assets	2767.89	2767.89	2767.89
Revised CAR (%)	-100.96%	-99.97%	-99.87%

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:

Particular	Amount in BDT Crore
Interest rate risk	
Equity position risk	3.27
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:

Particular Amount in	BDT crore
Capital requirement for operational risk:	7.60



ব্যবস্থাপনা পরিচালকের বক্তব্য

২০২০ সাল ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড (আইএলএফএসএল) এর পুনর্গঠন প্রক্রিয়া শুরু হবার বছর। আমরা শক্ত হাতে আত্মবিশ্বাসের সাথে কোম্পানির দুর্বলতা চিহ্নিত করে তা দূরীকরণ ও শক্তিশালী দিক গুলো কাজে লাগিয়ে দীর্ঘমেয়াদী ও স্বল্পমেয়াদী পরিকল্পনা প্রণয়নের জন্য উদ্যোগ নিয়েছি। সঠিক পরিকল্পনা বাস্তবায়নের মাধ্যমে সকল বাধা অতিক্রম করে সামনে অগ্রসর হয়ে প্রতিষ্ঠানের সকল শেয়ারহোল্ডারদের আস্থায় ফেরার জন্য আমরা দৃঢ় প্রতিজ্ঞা বদ্ধ।

প্রতিষ্ঠানের পুনর্গঠন প্রক্রিয়ার প্রারম্ভে আমি ১৪ই জুন ২০২১ সাল থেকে ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড এর ব্যবস্থাপনা পরিচালকের চলতি দায়িত্বে কর্মরত রয়েছি।

২০২০ সালে কোভিড-১৯ বৈশ্বিক মহামারী সারাবিশ্বের ব্যবসার জন্য প্রতিকূল পরিবেশ সৃষ্টি করেছে। এখানে একদিকে যেমন মানুষের আয় কমে গেছে, অন্যদিকে ব্যবসা প্রতিষ্ঠানের বিক্রি কমে গেছে। এই দুইয়ের প্রভাবে আর্থিক প্রতিষ্ঠানগুলোর তারল্য ও শ্রেণীকৃত ঋণ মারাত্মকভাবে প্রভাবিত হয়েছে। যদিও নতুন ঋণের চাহিদা কম থাকায় আর্থিক তারল্য সহনীয় পর্যায়ে ছিলো। পুনর্গঠন প্রক্রিয়া চলমান থাকায় ২০২০-এ নতুন কোন ঋণ প্রদান করা হয় নি।

দীর্ঘ ও স্বল্প মেয়াদী পরিকল্পনার অংশ হিসেবে আমরা অর্থ সংগ্রহের জন্য কাজ করছি যা এখনো চলমান রয়েছে। আমরা প্রতিষ্ঠানটির তারল্য সঠিক মাত্রায় রেখে স্বাভাবিক কার্যক্রম পরিচালনার জন্য প্রয়োজনীয় অর্থ সংগ্রহের চেষ্টা অব্যাহত রেখেছি। উক্ত অর্থ দিয়ে আমরা সকল আমানতকারীদের একটি নির্দিষ্ট সময়ের সুদ প্রদান করবো এবং বাকি অর্থ দিয়ে আমরা স্বল্পমেয়াদী ও দীর্ঘমেয়াদী ঋণ গুলি নিয়মিতকরণ করে ঋণ প্রদানকারী প্রতিষ্ঠান এবং আমানত ও ঋণের নতুন ও পুরাতন গ্রাহকদের দৈনন্দিন চাহিদা পূরণ করে সামনে এগিয়ে যাবো। এখানে উল্লেখ্য শ্রেণীকৃত ঋণের বিপরীতে আমরা ১০০% টাকার সংস্থান রেখেছি। আমাদের প্রভিশন ও স্থগিত সুদের পরিমাণ ৩,৪৮১ কোটি টাকা।

শ্রেণীকৃত ও চলমান ঋণের বিপরীতে আদায়কৃত অর্থ দিয়ে আমরা পরিকল্পনা মাফিক আমাদের প্রতিষ্ঠানের স্বাভাবিক কার্যক্রম পরিচালনা করছি। এক্ষেত্রে আদায়কৃত অর্থ হতে আমানতকারীরা যেমন তাদের অর্থ স্বাভাবিকভাবে উত্তোলন করতে পারবেন তেমনিভাবে বিনিয়োগকারীরাও আস্থার সাথে নতুন বিনিয়োগ করবেন।

স্বল্পমেয়াদী পরিকল্পনার অংশ হিসেবে আমরা সাধারণ গ্রাহকদের চাহিদা এবং আমাদের অভ্যন্তরীণ অর্থ সরবরাহের ভিত্তিতে তাদের আমানতের টাকা উত্তোলনের সুযোগ দিচ্ছি। এছাড়াও এ প্রক্রিয়ায় আমরা অন্যান্য গ্রাহকদেরও সমঝোতার ভিত্তিতে আমানত নবায়ন এবং আমাদের গৃহীত ঋণ নিয়মিতকরণের লক্ষ্যে তারল্য প্রবাহ সাপেক্ষে সিদ্ধান্ত নিচ্ছি।

আমরা মনে করি আইএলএফএসএল কয়েকটি বছর হারিয়েছে যা তার দীর্ঘ দিনের অর্জিত সুনামকে চরমভাবে ব্যাহত করেছে। প্রতিষ্ঠানের ইতিহাসে ঐ কয়েকটি বছর কালো অধ্যায় হিসাবে থাকবে। আমরা বিশ্বাস করি প্রতিষ্ঠান পুনর্গঠন প্রক্রিয়া সফলভাবে সম্পন্ন হলে আমাদের সম্মানীত গ্রাহকগণ আরো উৎসাহ নিয়ে প্রতিষ্ঠানকে সর্বোচ্চ চূড়ায় পৌছানোর লক্ষ্যে আমাদের সাথে হাতে হাত ধরে কাজ করবেন।

প্রতিষ্ঠানের গ্রাহকের ধৈর্য ও আমাদের গতিশীল নেতৃত্ব, নিরপেক্ষতা, দক্ষতা, সততা ও নিষ্ঠা অতি শীঘ্রই আমাদের প্রতিষ্ঠানের সুনাম পুনরুদ্ধার করবে। আমরা আত্মবিশ্বাসী ও সাহসী। কার্যকর, অভিনব ও সাহসী কর্ম পরিকল্পনা বাস্তবায়ন আমাদের দুঃসময় কাটিয়ে সুসময়ে ফিরাবে।

আমরা বিশ্বাস করি মানুষের মতো প্রতিষ্ঠানের অবস্থাও সব সময় এক রকম যায় না এবং খারাপ সময়ও দীর্ঘস্থায়ী হবে না। সম্মানিত গ্রাহকদের সহযোগীতা ও আস্থা ফিরিয়ে এনে তাদের সম্মিলিত সহযোগীতা এবং আমাদের সর্বোত্তম পরিকল্পনা কার্যকর করার মাধ্যমে গ্রাহকদের সর্বোত্তম সম্বল নিশ্চিত করবো।

আইএলএফএসএল এর আমানতকারীদের দীর্ঘমেয়াদী স্বার্থ রক্ষার লক্ষ্যে আমরা শ্রেণীকৃত ঋণের বিপরীতে বাংলাদেশ ব্যাংকের নিয়ম মেনে প্রভিশন সংরক্ষণ করেছি। আমরা অতি শীঘ্রই আমাদের মূলধন বৃদ্ধির পরিকল্পনা বাস্তবায়ন করার উদ্যোগ নিচ্ছি যা একদিকে আমানতকারী, ঋণ প্রদানকারী গ্রাহকদের ও আমাদের প্রতিষ্ঠান প্রত্যেক অংশীদারের জন্য লাভজনক হবে।

মুজিব শতবর্ষে ডিজিটাল বাংলাদেশের যুগে আমরা দক্ষ পরিচালনা পর্ষদের সুযোগ্য নেতৃত্বে গতিশীল ও কার্যকর সুদুরপ্রসারী পরিকল্পনা বাস্তবায়নের মাধ্যমে ১৯৯৬ সাল থেকে ধারাবাহিকভাবে অর্জিত সুনাম পুনরুদ্ধার করে উদাহরণ তৈরির মাধ্যমে একটি শীর্ষস্থানীয় সফল প্রতিষ্ঠানে পরিণত করবো। এই হলো আমাদের গ্রাহক ও রেগুলেটরদের কাছে আমাদের অঙ্গীকার।

করোনাকালীন এই সংকটময় মুহূর্তে, আমাদের সম্মানিত শেয়ারহোল্ডার এবং তাদের পরিবারের মধ্যে যারা করোনায় আক্রান্ত হয়ে মৃত্যুবরণ করেছেন তাঁদের জন্য আমাদের আন্তরিক সমবেদনা। তাঁদের আত্মার মাগফেরাতের জন্য পরম করুণাময়ের কাছে দোয়া করি। আমরা বিশ্বাস করি, আমাদের প্রার্থনা মঞ্জুর হবে। মাননীয় প্রধানমন্ত্রীর নেতৃত্বে বাংলাদেশের সাহসী মানুষ একসঙ্গে লড়ে এই দুর্যোগের আঁচড় মুছে দিবে এবং দ্রুতই দেশের আর্থিক শক্তি ফিরিয়ে আনবে।

আমি প্রতিষ্ঠানের ব্যবস্থাপনার পক্ষ থেকে মাননীয় সুপ্রিম কোর্ট এর হাইকোর্ট বিভাগ কর্তৃক নিয়োগকৃত অত্র প্রতিষ্ঠানের সম্মানিত চেয়ারম্যান ও নতুন পরিচালনা পর্ষদকে পুনর্গঠন প্রক্রিয়ায় তাঁদের সার্বিক সহযোগীতা ও দিক-নির্দেশনার জন্য আন্তরিক কৃতজ্ঞতা জানাই। আমি বিশেষভাবে কৃতজ্ঞ আমার প্রতিষ্ঠানের সহকর্মীদের কাছে, আমাদের প্রাতিষ্ঠানিক লক্ষ্য অর্জনের পথে তাঁদের নিরলস পরিশ্রমের জন্য। অত্র প্রতিষ্ঠানের অগ্রগতিতে এবং এর চলার পথে সার্বিক সহযোগীতা ও সুচারু পথনির্দেশ দিয়ে সব সময় পাশে থেকেছে বাংলাদেশ ব্যাংক। কৃতজ্ঞতা চিন্তে স্মরণ করছি বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন, জাতীয় রাজস্ব বোর্ড ও অন্যান্য নিয়ন্ত্রক সংস্থার সার্বক্ষণিক সহযোগিতাকে। প্রতিষ্ঠানের বহিঃনিরীক্ষক এবং তার কর্মকর্তাবৃন্দের প্রতি থাকল আমার কৃতজ্ঞতা, যাদের নিরীক্ষা সম্পাদন আমাদের যথাসময়ে বার্ষিক প্রতিবেদন প্রকাশে সহায়তা করেছে।

আপনাদের সকলের সুস্বাস্থ্য ও নিরাপদ জীবন কামনা করি।



মো. মশিউর রহমান

ব্যবস্থাপনা পরিচালক (চলতি দায়িত্বে)

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড

পরিচালকবৃন্দের দায়বদ্ধতার বিবৃতি

বর্তমানে প্রতিষ্ঠানটি সুপ্রিম কোর্টের হাইকোর্ট বিভাগ কর্তৃক মনোনীত সমাজে সুপ্রতিষ্ঠিত ও সুনামধন্য ৬ জন স্বতন্ত্র পরিচালক দ্বারা পরিচালিত হচ্ছে। প্রতিষ্ঠানটিকে গতিশীল ও পুনর্গঠন প্রক্রিয়ার নেতৃত্ব দিচ্ছেন সুপ্রিম কোর্টের হাইকোর্ট বিভাগ কর্তৃক মনোনীত চেয়ারম্যান জনাব মো. নজরুল ইসলাম খান। পর্ষদের বর্তমান পরিচালকবৃন্দ তাদের যোগদানের পূর্বে প্রতিষ্ঠানটিতে ঘটে যাওয়া ব্যাপক অ-ব্যবস্থাপনার জন্য কোনভাবে দায়বদ্ধ না হলেও নতুন করে প্রতিষ্ঠানটির সঠিক ব্যবস্থাপনা নিশ্চিত করার জন্য পরিচালকবৃন্দ প্রত্যেকটি বিভাগের সকল কার্যক্রম অত্যন্ত নিখুঁতভাবে পর্যবেক্ষণ করে প্রতিষ্ঠানের কাঠামোকে পুনর্নির্মাণ করতে সচেষ্ট।

প্রতিষ্ঠানটিকে পুনরুজ্জীবিত করে গ্রাহকদের আস্থার জায়গায় ফিরিয়ে আনার জন্য সম্মানিত স্বতন্ত্র পরিচালকবৃন্দ ও চেয়ারম্যান মহোদয় দৃঢ় প্রতিশ্রুতিবদ্ধ।

পরিচালকবৃন্দের প্রতিবেদন

প্রিয় শেয়ারহোল্ডারগণ,

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং অ্যান্ড ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড (আইএলএফএসএল)-এর পরিচালক পর্ষদের পক্ষ হতে ৩১ ডিসেম্বর ২০২০ তারিখে সমাপ্ত বছরের নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণী ও পরিচালকমন্ডলীর প্রতিবেদন উপস্থাপন করতে পেরে আমরা আনন্দিত। পরিচালকমন্ডলীর এ প্রতিবেদনটি ১৯৯৪ সালের কোম্পানি আইন, ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ রেগুলেশন ২০১৫, চিটাগং স্টক এক্সচেঞ্জ রেগুলেশন ২০১৫, আর্থিক প্রতিষ্ঠান আইন ১৯৯৩, বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্দেশিকা এবং অন্যান্য প্রযোজ্য আইন-কানুন ও নিয়ম অনুসরণ করে প্রস্তুত করা হয়েছে।

বাংলাদেশের অর্থনীতি ও অর্থ ব্যবস্থাপনা

বাংলাদেশের বাজার ভিত্তিক অর্থনীতি বিশ্বের অন্যতম দ্রুত বর্ধমান অর্থনীতি। টেকসই ভিত্তির কারণে বিশ্বব্যাপী চলমান অর্থনীতির দ্বারা বাংলাদেশ তেমন কোনও বড় ধরনের ক্ষতির সম্মুখীন হয়নি। তবে কিছু সমস্যা বৈশ্বিক অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধিকে সঙ্কুচিত করার কারণে বাংলাদেশের রপ্তানি ও আমদানি বৃদ্ধিতে বাধাগ্রস্ত হয়।

বাংলাদেশের অর্থনীতি দীর্ঘ সময়ের জন্য উন্নত দেশের স্তরে উন্নীত হবার জন্য যাত্রা শুরু করেছে। নতুন বাজেটে দেশে বিদ্যুৎ ও জ্বালানি খাত, আইসিটি খাত, শিক্ষা এবং শিল্পায়নের উপর জোর দেয়া হয়েছে।

২০২০ সালে অ-ব্যাংক আর্থিক প্রতিষ্ঠানসমূহের পারফরম্যান্স

নন-ব্যাংকিং ফাইন্যান্সিয়াল ইনস্টিটিউশন (এনবিএফআই) বা অ-ব্যাংকিং আর্থিক প্রতিষ্ঠানসমূহ আর্থিক পরিষেবা প্রদানে গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করে। গ্রাহকদের চাহিদা মেটাতে এনবিএফআইসমূহ বহুমুখী আর্থিক পণ্য ও পরিষেবাদি নিয়ে প্রতিযোগিতামূলক আর্থিক বাজারে জায়গা করে নিয়েছে। এনবিএফআইসমূহ বাংলাদেশের আর্থিক বাজারের পাশাপাশি বাংলাদেশের রিয়েল এস্টেট খাতেও গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করে। ব্যাংকগুলোর মতো বেশিরভাগ এনবিএফআই-এর মার্চেন্ট ব্যাংকিং কার্যক্রম পরিচালনার জন্য পৃথক সাবসিডিয়ারি রয়েছে। ঝুঁকিভিত্তিক তদারকি ব্যবস্থা হিসেবে বাংলাদেশ ব্যাংক এনবিএফআইসমূহের তদারকি করে থাকে।

এনবিএফআইগুলো তাদের তহবিলের জন্য ব্যাংক এবং গ্রাহকের আমানতের উপর নির্ভরশীল। ২০২০ সালটি এনবিএফআই বা অ-ব্যাংক আর্থিক প্রতিষ্ঠান শিল্পের জন্য একটি হতাশাজনক বছর ছিল। করোনা পরিস্থিতির কারণে অর্থনৈতিকভাবে বিপর্যস্ত হয়ে হুমকির সম্মুখীন হয়ে পড়েছে এনবিএফআই খাতটি। বছরটিতে এ শিল্পের খেলাপি ঋণগুলো পূর্বের তুলনায় বেড়েছে এবং তারল্য সংকট সৃষ্টি করেছে, অনেক এনবিএফআই আমানতকারীদের অর্থ ফেরত দিতে ব্যর্থ হয়েছে, যার ফলে এ খাতটির প্রতি গ্রাহকের আস্থা কমে গেছে। খেলাপি ঋণ ও নেট ক্ষতি নিয়ন্ত্রণের বাইরে ছড়িয়ে পড়ে। এনবিএফআই খাতের পরিস্থিতির উন্নতি এখনও সম্ভব হয়নি।

চলমান অর্থনৈতিক পতনের ফলে আর্থিক সেক্টরে যে ক্ষতি হয়েছে তা খুব শীঘ্রই পূরণ হবে না। চাহিদার প্রায় ৫০ শতাংশ গ্রাহক এখন তাদের ঋণ পরিশোধ করতে অক্ষম। সুতরাং, এনবিএফআই খাতের খেলাপি ঋণগুলি আগামী দিনে আরও বৃদ্ধি পেতে দেখা যাবে এবং পরিস্থিতি স্বাভাবিক অবস্থায় ফিরে আসতে আরও সময় লাগবে।

সুপ্রিম কোর্ট কর্তৃক স্বতন্ত্র পরিচালক ও চেয়ারম্যান নিয়োগ

আর্থিক সংকটপূর্ণ পরিস্থিতিতে মাননীয় সুপ্রিম কোর্ট-এর হাইকোর্ট বিভাগ কর্তৃক প্রতিষ্ঠানের স্বতন্ত্র পরিচালক ও চেয়ারম্যান হিসেবে জনাব মো. নজরুল ইসলাম খান-কে নিয়োগ করা হয়। তাঁর পরিচিতি বার্ষিক প্রতিবেদনে পৃথকভাবে অন্তর্ভুক্ত করা হয়েছে। চেয়ারম্যান জনাব মো. নজরুল ইসলাম খান ০১ জুন ২০২০ তারিখে আইএলএফএসএল-এর হাল ধরেন এবং তিনি বর্তমানে প্রতিষ্ঠানের অগ্রগতির পথ প্রদর্শক।

পরবর্তীতে মাননীয় সুপ্রিম কোর্টের হাইকোর্ট বিভাগ কর্তৃক প্রদত্ত নির্দেশনা মোতাবেক সমাজে সুপ্রতিষ্ঠিত ও স্বনামধন্য ৫ (পাঁচ) জন ব্যক্তিকে কোম্পানির স্বতন্ত্র পরিচালক হিসেবে পরিচালক পর্ষদে অন্তর্ভুক্ত করা হয়েছে; তাঁরা ১২ জুলাই ২০২১

তারিখে একযোগে কোম্পানির বোর্ডে যোগদান করেন এবং বর্তমানে চেয়ারম্যান মহোদয়ের নেতৃত্বে তাঁদের দ্বারা প্রতিষ্ঠান-টি পরিচালিত হচ্ছে।

বর্তমানে প্রতিষ্ঠানটির গতিশীল ও পুনর্গঠন প্রক্রিয়ার নেতৃত্ব দিচ্ছেন মাননীয় সুপ্রিম কোর্টের হাইকোর্ট বিভাগ কর্তৃক নিয়োগকৃত চেয়ারম্যান জনাব মো. নজরুল ইসলাম খান। তারল্য সংকট কাটিয়ে প্রতিষ্ঠানের স্বাভাবিক কার্যক্রম পরিচালনা করার জন্য চেয়ারম্যান মহোদয়ের নেতৃত্বে নতুন পর্ষদ সদস্যগণ নিয়ন্ত্রণকারী সংস্থা, সরকার এবং দেশী-বিদেশী বিনিয়োগকারী ও ঋণ প্রদানকারী প্রতিষ্ঠানের সাথে সার্বক্ষণিক যোগাযোগ করে তহবিল সংগ্রহের চেষ্টা করছেন। অতিশীঘ্রই প্রতিষ্ঠানটি গ্রাহকদের আস্থার জায়গায় ফিরে আসবে বলে নব-গঠিত পরিচালক পর্ষদে মাননীয় সুপ্রিম কোর্টের হাইকোর্ট বিভাগ কর্তৃক প্রদত্ত নির্দেশনা মোতাবেক নিয়োজিত চেয়ারম্যান মহোদয় ও স্বতন্ত্র পরিচালকবৃন্দ বিশ্বাস করেন।

বহিঃনিরীক্ষক কর্তৃক “এডভার্স মতামত” প্রদান ও সে বিষয়ে ব্যাখ্যা

আইএলএফএসএল-এর বহিঃনিরীক্ষক বার্ষিক আর্থিক প্রতিবেদনের উপর “বিরূপ মতামত (Adverse Opinion)” প্রদান করেছে যা বার্ষিক প্রতিবেদনের নিরীক্ষক প্রতিবেদন অংশে বর্ণিত আছে (পৃষ্ঠা নং-৮৭)। বহিঃনিরীক্ষক কর্তৃক মূলত দুটি বিরূপ মতামত প্রদান করা হয়েছে : (১) গ্রুপের আর্থিক প্রতিবেদনসমূহ ও এ কোম্পানির পৃথক আর্থিক প্রতিবেদন-সমূহ সঠিকভাবে ৩১ ডিসেম্বর ২০২০ তারিখে গ্রুপের সমন্বিত আর্থিক অবস্থান ও কোম্পানির পৃথক আর্থিক অবস্থান উপস্থাপন করে না, এবং (২) আর্থিক প্রতিবেদনের নোট নং ২-তে যেভাবে বিবৃত হয়েছে সেভাবে সমন্বিত ও পৃথক আর্থিক পারফরমেন্স এবং সমন্বিত ও পৃথক নগদ প্রবাহ আইএফআরএস, আর্থিক প্রতিষ্ঠান আইন ১৯৯৩, বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক জারিকৃত বিধি-বিধান ও আইন-কানুন, কোম্পানি আইন ১৯৯৪ এবং অন্যান্য প্রযোজ্য আইন-কানুন পরিপালন করে সম্পন্ন করা হয়নি। এ বিষয়ে অডিট কমিটির মন্তব্য হলো বহিঃনিরীক্ষক কর্তৃক যে সকল বিষয়কে তাদের বিরূপ মতামত প্রদানের জন্য ভিত্তি বা কারণ হিসেবে উল্লেখ করা হয়েছে সেগুলি সঠিক কিন্তু যে দুটি বিরূপ মতামত প্রদান করা হয়েছে যা যথাযথ নয় বা উক্তরূপ মতামতের সাথে অডিট কমিটি সহমত পোষণ করে না।

উপরন্তু অডিট কমিটির মন্তব্য হলো এ কোম্পানির বর্তমান বোর্ড আর্থিক প্রতিবেদন প্রণয়নের ব্যাপারে দায়বদ্ধ কিন্তু ৩১ ডিসেম্বর ২০২০ তারিখে সমাপ্ত বছরের আর্থিক লেনদেনের ব্যাপারে কোনভাবেই দায়বদ্ধ নয় বরং সত্য, সঠিক ও নিরপেক্ষভাবে আর্থিক প্রতিবেদন প্রণয়নের বিষয়ে যথাযথ সতর্কতা অবলম্বন করেছে। পরিচালক পর্ষদও অডিট কমিটির মন্তব্যের সাথে একমত। পাশাপাশি পরিচালক পর্ষদ বিবৃত হচ্ছে যে সত্য, সঠিক ও নিরপেক্ষভাবে আর্থিক প্রতিবেদন প্রণয়নের লক্ষ্যে প্রয়োজনীয় পদক্ষেপ গ্রহণ করা হচ্ছে এবং হবে।

আইএলএফএসএল-এর অপারেশনাল পর্যালোচনা

আইএলএফএসএল-এর তহবিল থেকে বড় অঙ্কের ঋণ গ্রহীতাদের মধ্যে অনেক গ্রাহক ঋণের কিস্তি সময়মত পরিশোধ না করতে পারায় প্রতিষ্ঠানটি ২০১৮ সাল হতে বড় ধরনের লোকসানের সম্মুখীন হয়েছে। তবে আইএলএফএসএল-এর সুদ আয় ২০১৯ সালের তুলনায় ২০২০ সালে ১৬.৭৬% বৃদ্ধি পেয়েছে। সুদ ব্যয় ২০১৯ সালের তুলনায় ২০২০ সালে ৮.৯৭% হ্রাস পেয়েছে। বেতন ও ভাতা বাবদ ব্যয় ২০১৯ সালের তুলনায় ২০২০ সালে ১৭.৭১% হ্রাস পেয়েছে। পরিচালন ব্যয় ২০১৯ সালের তুলনায় ২০২০ সালে ১৭.৭৯% হ্রাস পেয়েছে। ২০২০ সালে মোট প্রতিশনের পরিমাণ ২,৫২৫.২২ কোটি এবং অনিশ্চিত সুদের পরিমাণ ৯৫৫.৫৪ কোটি যা ২০১৯ সালে ছিল যথাক্রমে ২০৯১.০৯ কোটি টাকা ও ৭৮৪.৭০ কোটি টাকা। ২০২০ সালে শেয়ার প্রতি আয় (ইপিএস) খণ্ডাত্মক : (৩১.৩০) টাকা যা ২০১৯ সালে ছিল (১২৬.৩৬) টাকা। ২০২০ সালে শেয়ার প্রতি নেট অপারেটিং নগদ প্রবাহ ছিল খণ্ডাত্মক (৭.০৪) টাকা যা ২০১৯ সালে ছিল (৯.২৩) টাকা। ২০২০ সালে শ্রেণিবদ্ধ ইজারা, ঋণ এবং অগ্রীম এর হার ছিল শতকরা ৮৮.২২%। ২০২০ সালে তহবিলের ব্যয় (Cost of Fund) ছিল শতকরা ১২.৩৯%।

বিভাগীয় পারফরম্যান্স

২০২০ সালে আইএলএফএসএল-এর কর্পোরেট বিভাগ-এর আদায়ের পরিমাণ ১১৯.০২ কোটি টাকা, স্পেশাল এ্যাসেট ম্যানেজমেন্ট বিভাগ-এর আদায়ের পরিমাণ ৫.৪৬ কোটি টাকা, এসএমই বিভাগ-এর আদায়ের পরিমাণ ২.৭৩ কোটি টাকা এবং ডিপোজিট কালেকশন বিভাগের নতুন আমানত সংগ্রহের পরিমাণ ১.৪৮ কোটি টাকা।

চলমান অস্বাভাবিক কার্যক্রম

আইএলএফএসএল-এর নেট পরিচালন আয় ২০১৮ সালে ছিল মোট ৮৭.৬৬ কোটি টাকা। অথচ ২০১৯ সালে নেট পরিচালন ক্ষতির পরিমাণ দাঁড়ায় ঋণাত্মক : (৭৬৩.৫০) কোটি টাকা এবং ২০২০ সালে নেট পরিচালন মুনাফার পরিমাণ

: (২৪৮.৪২) কোটি টাকায়। ২০১৮ সাল পর্যন্ত সময়ে ঋণ প্রদানে স্বেচ্ছাচারিতা, জামানত ছাড়াই ঋণ প্রদান, সুযোগ বুঝে ঋণগ্রহীতাগণ কর্তৃক ঋণ পরিশোধ না করা, পরিচালক পর্ষদের অনুমতি ছাড়াই ঋণ প্রদান কিংবা নির্দেশিত জামানত না নেয়া এরূপ চলমান অস্বাভাবিক কার্যক্রম বা পারফরম্যান্সের মূল কারণ হিসেবে কোম্পানির বর্তমান পরিচালক পর্ষদ ধারণা করেন। ঋণ প্রদানের ক্ষেত্রে যথাযথ নিয়ম নীতির অনুসরণ না করা ও বিভিন্ন অব্যবস্থাপনার ফলে প্রতিষ্ঠানটি ২০১৮ সাল হতে অর্থনৈতিকভাবে বিপর্যস্ত হয়ে পড়ে, তারল্য সংকটের কারণে আমানতকারীদের অর্থ ফেরত দিতে ব্যর্থ হয় এবং আতঙ্কিত আমানতকারীদের নিয়ন্ত্রণ করতে গিয়ে প্রতিষ্ঠানটি হুমকির সম্মুখীন হয়। ২০১৮ ও ২০১৯ সালে সংঘটিত অনিয়ম ও দুর্নীতি প্রতিষ্ঠানটিকে দীর্ঘমেয়াদী ক্ষতির মুখে ফেলে দিয়েছে।

সাবসিডিয়ারি পরিচালনা

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং সিকিউরিটিস লিমিটেড (আইএলএসএল) হল ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেডের একটি সম্পূর্ণ সাবসিডিয়ারি প্রতিষ্ঠান, যা দেশের বিভিন্ন প্রতিষ্ঠানের বিনিয়োগকারীদের সমন্বয়ে গঠিত ও পরিচালিত একটি ইকুইটি ব্রোকারেজ হাউস।

মূলধন বাজার অপারেশন

মূলধন বাজারে ব্যাপক অবনতি সত্ত্বেও আইএলএফএসএল ২০২০-২০২১ সালে পুঁজিবাজার বিনিয়োগের ক্ষেত্রে তার অবস্থান ধরে রাখতে সচেষ্ট রয়েছে।

শাখা পরিচালনা

আইএলএফএসএল-এর উত্তরা, সিলেট ও চট্টগ্রাম সহ মোট তিনটি শাখা রয়েছে।

মানব সম্পদ

আইএলএফএসএল কর্মীদের প্রয়োজন ও আকাঙ্ক্ষার প্রতি সংবেদনশীল এবং কর্মীদের দক্ষতা, সম্ভাবনা এবং মনোভাবের সঠিক মূল্যায়নের পক্ষে সহায়ক। প্রতিষ্ঠানের কর্মকর্তা নিয়োগ সংক্রান্ত নীতিগুলো বাংলাদেশের কর্মসংস্থান সংশ্লিষ্ট আইনের সাথে এবং প্রতিষ্ঠানের পরিচালনা পর্ষদের অনুমোদনের সাথে সামঞ্জস্যপূর্ণ। আইএলএফএসএল-এর কর্মীদেরকে সমান বা ইকুইটেবল সুযোগ প্রদান করা হয়। জাতি, ধর্ম, বর্ণ, বয়স, ধর্ম, লিঙ্গ, জাতীয় উৎস, শারীরিক বা মানসিক অক্ষমতা, প্রবীণতা, বৈবাহিক অবস্থা এবং আইন দ্বারা সুরক্ষিত বৈশিষ্ট্য বিবেচনা না করে সেরা যোগ্য আবেদনকারীদের কর্মী হিসেবে নিয়োগ দেয়া আইএলএফএসএল-এর নীতি।

তথ্য প্রযুক্তি

তথ্য প্রযুক্তি (আইটি) বিভাগ আইএলএফএসএল-এর আইটি অবকাঠামো তৈরি ও রক্ষণাবেক্ষণের জন্য দায়বদ্ধ। আইএলএফএসএল-এর আইটি বিভাগ সফটওয়্যার, ডাটাবেস ইন্টিগ্রেশন ও মাইগ্রেশন, হার্ডওয়্যার সংগ্রহ, ইনস্টলেশন ও রক্ষণাবেক্ষণ, নেটওয়ার্ক অবকাঠামো উন্নয়ন, বিভিন্ন নেটওয়ার্কের সমস্যা সমাধান, পিসি ডিভাইস, তথ্য ব্যাকআপ, অ্যান্টিভাইরাস, টার্মিনাল সার্ভার, শাখা সংযোগ এবং ইন্টারনেট সংযোগ ইত্যাদি ক্ষেত্রে উন্নয়ন নিশ্চিতকরণ ও রক্ষণাবেক্ষণের কাজ সম্পাদন করে থাকে।

অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থা

আইএলএফএসএল-এর অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থা, এর পর্যাাপ্ততা এবং কার্যকারিতা নিশ্চিত করার জন্য পরিচালক পর্ষদ তার দায়িত্ব স্বীকার করে। পরিচালক পর্ষদ ও নিয়ন্ত্রণকারী কর্তৃপক্ষ কর্তৃক নির্দেশিত ও অনুমোদিত নীতিমালা বাস্তবায়ন ও তদারকির মাধ্যমে প্রতিষ্ঠানের ঝুঁকি হ্রাস করার জন্য কোম্পানির ইন্টারনাল অডিট এন্ড কমপ্লায়েন্স বিভাগ এবং প্রতিপালন দায়বদ্ধ। নিরীক্ষা নীতিমালা ও এর বাস্তবায়নের কোন ত্রুটি বা অপরাপ্ততা থাকলে তা নিরূপন ও অডিট কমিটিতে তথ্য ও প্রতিবেদন উপস্থাপন করার দায়িত্ব ইন্টারনাল অডিট এন্ড কমপ্লায়েন্স এবং প্রতিপালন বিভাগের। আইএলএফএসএল-এর বর্তমান পরিচালক পর্ষদ প্রতিষ্ঠানে একটি সুষ্ঠু ও কার্যকর অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থা প্রতিষ্ঠা করার বিষয়ে আন্তরিকভাবে কাজ করছে।

আর্থিক ফলাফল এবং লাভ-লোকসান আবন্টন

২০২০ সালের আর্থিক ফলাফলের প্রতিবেদন ২০১৯ সালের সাথে তুলনাসহ উপস্থাপন করা হলো :

বিবরণ	টাকা	
	২০২০	২০১৯
পরিচালন আয়	(২,৩৭০,৩৯০,০৯০)	(৭,৩১২,৬৮৯,৬৭৩)
পরিচালন ব্যয়	২২৪,৩৩০,৬৮০	২৭৯,১৫৩,৬৯৪
প্রভিশন ও কর পূর্ববর্তী মুনাফা / অপারেশনাল মুনাফা	(২,৫৯৪,৭২০,৭৭০)	(৭,৫৯১,৮৪৩,৩৬৭)
সন্দেহসূচক হিসাবের প্রভিশন	৪,৩১৪,৫০৫,৪৮৩	২০,৩৫৯,৯০৪,৪০১
কর পূর্ববর্তী মুনাফা	(৬,৯০৯,২২৬,২৫৩)	(২৭,৯৫১,৭৪৭,৭৬৮)
কর বাবদ খরচ	৩৩,০৩২,৬৪৫	৭৫,০৯৬,৬৩০
কর পরবর্তী লাভ (লোকসান)	(৬,৯৪২,২৫৮,৬০৮)	(২৮,০২৬,৮৪৪,৩৯৮)

কী অপারেটিং এবং আর্থিক তথ্য (Key Operating & Financial Information)

গত পাঁচ বছরের কী অপারেটিং এবং আর্থিক তথ্য বার্ষিক প্রতিবেদনে “প্রধান আর্থিক সূচক” শিরোনামে পৃথকভাবে দেখানো হয়েছে।

লভ্যাংশ ঘোষণা

২০২০ সালে প্রভিশন ও কর পূর্ববর্তী মুনাফার পরিমাণ ছিল ঋণাত্মক : (২৪৮.৪২৪) কোটি টাকা। এ ছাড়া কোম্পানির রিটেইন্ড আর্নিংস-এর পরিমাণ (ঋণাত্মক) দাঁড়ায় (৩,৪৮০.২৭৬) কোটি টাকা। এ কারণে পরিচালক পর্ষদের ১৭ ডিসেম্বর ২০২১ তারিখে অনুষ্ঠিত ২৫৪তম সভায় ৩১ ডিসেম্বর ২০২০ তারিখে সমাপ্ত বছরের জন্য কোনও লভ্যাংশ না দেয়ার প্রস্তাব করা হয়েছে যা ২৫তম বার্ষিক সাধারণ সভায় উপস্থাপন করা হবে। পরিচালক পর্ষদের পক্ষ থেকে বিবৃত হচ্ছে যে, পরিচালনা পর্ষদ অন্তর্বর্তীকালীন লভ্যাংশ হিসেবে কোন বোনাস শেয়ার বা স্টক ডিভিডেন্ড ঘোষণা ২০২০ সালে করেনি এবং ভবিষ্যতেও করবে না।

ঝুঁকি এবং উদ্বেগ

অর্থবাজারে একজন সক্রিয় অংশগ্রহণকারী হিসেবে কোম্পানিকে বিভিন্ন ঝুঁকির সম্মুখীন হতে হয়। এ বিশেষ ধরনের ঝুঁকির মধ্যে রয়েছে সুদ হার ঝুঁকি, ঋণ ঝুঁকি, তারল্য ঝুঁকি এবং অন্যান্য ব্যবসায়িক ঝুঁকি। একটি আর্থিক প্রতিষ্ঠানের নিরবচ্ছিন্ন কর্মকাণ্ডের জন্য দক্ষ ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা অত্যন্ত জরুরী। নিয়মিত বাজার পর্যবেক্ষণ, বিভিন্ন কর্মকাণ্ডের সাথে জড়িত নানারকম ঝুঁকি লক্ষ্য রাখা এবং যথাযথ ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা একটি আর্থিক প্রতিষ্ঠানের সমন্বিত ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার অন্তর্ভুক্ত। আইএলএফএসএল বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক ১৮ সেপ্টেম্বর ২০০৫ তারিখে জারীকৃত “আর্থিক প্রতিষ্ঠানের মূল ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার জন্য নির্দেশিকা” এবং ২৪ জানুয়ারি ২০১৬ তারিখে ডিএফআইএম সার্কুলার নং-০৩ এর অধীনে জারীকৃত জারি করা “আর্থিক প্রতিষ্ঠানের জন্য সমন্বিত ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা নির্দেশিকা” মেনে চলে।

পরিচালনা পর্ষদ ঝুঁকি পরিমাপ, নির্ধারণ এবং পর্যবেক্ষণের মাধ্যমে তা নিরসন করার জন্য দায়বদ্ধ। তবে বিভিন্ন ঝুঁকির ব্যবস্থাপনার জন্য আইএলএফএসএলে বিভিন্ন কমিটি গঠন করা হয়েছে। ব্যবস্থাপনা কমিটি (এমসি) সমস্ত ঋণ প্রস্তাব বিশ্লেষণ এবং যথাযথ ব্যবস্থা গ্রহণের মাধ্যমে সব ধরনের ঋণে ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার জন্য দায়বদ্ধ। এ্যাসেট-লায়াবিলিটি কমিটি (এলকো) তহবিলের সাথে জড়িত সকল সুদের হার ও তারল্য ঝুঁকির ব্যবস্থাপনার জন্য দায়বদ্ধ। একটি স্বাধীন ইন্টারনাল অডিট অনুমোদিত ঋণ বিতরণের পূর্বে করণীয় কার্যক্রমে পরিচালনাগত ঝুঁকি মোকাবেলায় জন্য দায়বদ্ধ। ইন্টারনাল অডিট ডিপার্টমেন্ট সামগ্রিক আনুষ্ঠানিকতার অংশ হিসেবে দাখিলকৃত সকল কাগজপত্র বিশ্লেষণ ও পরীক্ষা-নিরীক্ষা করে যা পরিচালনার ঝুঁকি মোকাবেলা করতে সাহায্য করে। সিআরএম-এর কার্যক্রমকে বিজনেস ডেভেলপমেন্ট বিভাগ হতে আলাদা এবং একজন উচ্চপদস্থ কর্মকর্তার অধীনে সিআরএম বিভাগ গঠন করা হয়েছে। বিভিন্ন ঝুঁকি সংক্রান্ত বিষয়গুলি নিয়ে বিস্তারিত বিবরণ আর্থিক প্রতিবেদনের নোট নং ২.৪১.১-তে প্রদান করা হয়েছে। এছাড়াও ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা বিষয়ে একটি প্রতিবেদন বার্ষিক প্রতিবেদনে পৃথকভাবে উপস্থাপন করা হয়েছে।

ক্রেডিট রেটিং

ক্রেডিট রেটিং হচ্ছে রেটিং বিনিয়োগকারীদের বিশদ তথ্য সরবরাহ করে প্রতিষ্ঠানের সাথে সম্পর্কিত ঝুঁকিসমূহ বিশ্লেষণ করতে সহায়তা করে। আইএলএফএসএল-কে ন্যাশনাল ক্রেডিট রেটিং লিমিটেড (এনসিআর) নামক শীর্ষস্থানীয় স্বতন্ত্র রেটিং এজেন্সি কর্তৃক ৩১ ডিসেম্বর ২০১৯ আর্থিক বিবরণীর ভিত্তিতে ২৬ জানুয়ারি ২০২১ তারিখে স্বল্প মেয়াদের জন্য “BBB” এবং ST-4 হিসেবে রেটিং দেয়া হয়েছে।

পরিচালক পর্ষদের গঠন

২০২০ সালের শুরুতে আইএলএফএসএল-এর পরিচালক পর্ষদের গঠন ছিল নিম্নরূপ :

নাম	বিবরণ
জনাব খন্দকার ইব্রাহিম খালেদ	মাননীয় সুপ্রিম কোর্টের হাইকোর্ট বিভাগ কর্তৃক নিয়োগকৃত স্বতন্ত্র পরিচালক ও চেয়ারম্যান
জনাব মো. নূরুল আলম	শ ওয়ালেস বাংলাদেশ লিমিটেড কর্তৃক মনোনীত পরিচালক
জনাব মুহাম্মদ আবুল হাশেম	শ ওয়ালেস বাংলাদেশ লিমিটেড কর্তৃক মনোনীত পরিচালক
জনাব মো. নওশেরুল ইসলাম	নেচার এন্টারপ্রাইজ লিমিটেড কর্তৃক মনোনীত পরিচালক
জনাব বসুদেব ব্যানার্জী	বিআর ইন্টারন্যাশনাল লিমিটেড কর্তৃক মনোনীত পরিচালক
জনাব মো. আনায়েরুল কবির	বিআর ইন্টারন্যাশনাল লিমিটেড কর্তৃক মনোনীত পরিচালক
জনাব নাসিম আনায়ের	নিউটেক এন্টারপ্রাইজ লিমিটেড কর্তৃক মনোনীত পরিচালক
মিসেস মমতাজ বেগম	নেচার এন্টারপ্রাইজ লিমিটেড কর্তৃক মনোনীত পরিচালক
মিসেস পাপিয়া ব্যানার্জী	নিউটেক এন্টারপ্রাইজ লিমিটেড কর্তৃক মনোনীত পরিচালক
জনাব মো. জহিরুল আলম	স্বতন্ত্র পরিচালক
জনাব মো. আবুল হাসেম (এমএ হাসেম)	স্বতন্ত্র পরিচালক
জনাব নুরুজ্জামান	স্বতন্ত্র পরিচালক

জনাব খন্দকার ইব্রাহিম খালেদ স্বতন্ত্র পরিচালক/ চেয়ারম্যান পদ থেকে ০১ মার্চ ২০২০ তারিখে পদত্যাগ করেন যা মাননীয় সুপ্রিম কোর্ট-এর হাইকোর্ট বিভাগ ১৯ মার্চ ২০২০ তারিখে আমলে নিয়ে কোম্পানির স্বতন্ত্র পরিচালক ও চেয়ারম্যান হিসেবে জনাব মো. নজরুল ইসলাম খানকে নিয়োগ করেন। এ পরিপ্রেক্ষিতে জনাব মো. নজরুল ইসলাম খান ০১ জুন ২০২০ তারিখ থেকে স্বতন্ত্র পরিচালক ও চেয়ারম্যান হিসেবে দায়িত্ব পালন শুরু করেন।

স্বতন্ত্র পরিচালক জনাব মোঃ জহিরুল আলম ও জনাব নুরুজ্জামানের নিয়োগের ২য় মেয়াদ যথাক্রমে ১২ মে ২০২১ তারিখ ও ২৭ জুন ২০২১ তারিখে শেষ হয়েছে বিধায় তাঁদের পরিচালক পদ শূণ্য হয়েছে এবং স্বতন্ত্র পরিচালক হিসেবে জনাব মো. আবুল হাসেম (এমএ হাসেম)-এর নিয়োগের ২য় মেয়াদ ২৯ অক্টোবর ২০২২ তারিখে শেষ হবে। এছাড়া ০৯ ডিসেম্বর ২০২০ তারিখে অনুষ্ঠিত ২৪তম বোর্ড সভায় নিউটেক এন্টারপ্রাইজ লিমিটেডের মনোনীত পরিচালক মিসেস পাপিয়া ব্যানার্জী ও নেচার এন্টারপ্রাইজ লিমিটেডের মনোনীত পরিচালক মিসেস মমতাজ বেগম অবসর গ্রহণ করেন এবং তাঁদের স্থলে যথাক্রমে জনাব মোঃ জাকির আহমদ ও জনাব এসকে আব্দুর রফিক (শেখ আব্দুর রফিক) নির্বাচিত হন। পরবর্তীতে জনাব মোঃ জাকির আহমদ ও জনাব এসকে আব্দুর রফিক পরিচালক পর্ষদ থেকে পদত্যাগ করেন। বাকী পরিচালকগণ বিভিন্ন মামলা ও আইনী বাধ্যবাধকতার কারণে কোম্পানির পরিচালনায় অংশগ্রহণ করতে পারছেন না বা করছেন না। এমতাবস্থায় মাননীয় সুপ্রিম কোর্টের হাইকোর্ট বিভাগ কর্তৃক সমাজে সুপ্রতিষ্ঠিত ও স্বনামধন্য ৫ (পাঁচ) জন ব্যক্তিকে স্বতন্ত্র পরিচালক হিসেবে পরিচালক পর্ষদে অন্তর্ভুক্ত করার জন্য নির্দেশনা প্রদান করা হয় এবং তাঁরা ১২ জুলাই ২০২১ তারিখে যোগদান করেন। উক্ত ৫ (পাঁচ) জন স্বতন্ত্র পরিচালক হলেন : জনাব সৈয়দ আবু নাসের বখতিয়ার আহমেদ, জনাব মো. সফিকুল ইসলাম, বিজ্ঞ সিনিয়র জেলা ও দায়রা জজ (অবঃ), ব্রিগেডিয়ার জেনারেল মো. মেফতাইল করিম বিএসপি, এসপিপি, বিপিএম, এনডিসি, পিএসসি (এলপিআর), ব্যারিস্টার মো. আশরাফ আলী এবং জনাব মো. এনামুল হাসান এফসিএ; বর্তমানে চেয়ারম্যান মহোদয়ের নেতৃত্বে তাঁদের দ্বারা প্রতিষ্ঠানটি পরিচালিত হচ্ছে।

পরিচালকগণের অবসর গ্রহণ ও পুনঃনিয়োগ

কোম্পানি আইন ১৯৯৪ অনুসারে প্রতিটি বার্ষিক সাধারণ সভায় পাবলিক লিমিটেড কোম্পানির ন্যূনতম এক-তৃতীয়াংশ পরিচালককে পর্যায়ক্রমিক অবসর গ্রহণ করতে হয়; এরূপ পর্যায়ক্রমিক অবসরগ্রহণের শর্তটি স্বতন্ত্র পরিচালকগণের ক্ষেত্রে প্রযোজ্য হয় না; পরিচালকগণের মধ্য হতে কে বা কারা অবসর গ্রহণ করবেন তা পরিচালকগণের নিয়োগ/ নির্বাচন/ পুনঃনিয়োগ/ পুনঃনিয়োগের তারিখ অনুসারে জ্যেষ্ঠতার ভিত্তিতে নির্ধারিত হয়; এবং বার্ষিক সাধারণ সভায় অবসরগ্রহণকারী প্রত্যেক পরিচালক সাধারণভাবে পুনরায় নির্বাচিত হবার জন্য যোগ্য বিবেচিত হন।

জ্যেষ্ঠতার ভিত্তিতে বিবেচনা করে নিম্নবর্ণিত পরিচালকগণ ২৫তম বার্ষিক সাধারণ সভায় অবসর গ্রহণ করবেন :

১. জনাব মো. নূরুল আলম (শ ওয়ালেস বাংলাদেশ লিমিটেড কর্তৃক মনোনীত)
২. জনাব মো. নওশেরুল ইসলাম (নেচার এন্টারপ্রাইজ লিমিটেড কর্তৃক মনোনীত)
৩. জনাব বাসুদেব ব্যানার্জি (বিআর ইন্টারন্যাশনাল লিমিটেড কর্তৃক মনোনীত)

অবসর গ্রহণকারী উক্ত পরিচালকগণের সংক্ষিপ্ত পরিচয় আর্থিক প্রতিবেদনের নোট নং ৪২.২-এ প্রদর্শিত হয়েছে। উক্ত ৩ (তিন) জন পরিচালক বিভিন্ন মামলা ও আইনী বাধ্যবাধকতার কারণে বর্তমানে কোম্পানির পরিচালনায় অংশগ্রহণ করতে পারছেন না বা করছেন না, তদুপরি সংশ্লিষ্ট মনোনয়ন প্রদানকারী কোম্পানির পক্ষ হতে তাঁদের মনোনয়ন প্রত্যাহার করা হয়নি বিধায় শেয়ারহোল্ডারগণ তাঁদেরকে ২৫তম বার্ষিক সাধারণ সভায় পুনঃনির্বাচিত করতে পারেন।

শেয়ারহোল্ডিং কাঠামো

কর্পোরেট গভর্নেন্স কোডের শর্ত নং ১(৫)(XXiii) অনুসারে শেয়ারহোল্ডিং কাঠামো পৃথকভাবে সংযুক্ত করা হয়েছে (সংযুক্তি-১)।

রিলেটেড পার্টি ট্রানজেকশান

রিলেটেড পার্টি ট্রানজেকশান সম্পর্কিত বিস্তারিত তথ্য আর্থিক প্রতিবেদনের নোট নং ৪২-এ প্রদর্শিত হয়েছে।

পরিচালনা পর্ষদের সভা

কোম্পানী আইন ১৯৯৪ মোতাবেক প্রত্যেক কোম্পানিতে অন্ততঃ ৪ (চার) টি পর্ষদ সভা অনুষ্ঠিত হবার বিধান রয়েছে। ২০২০ সালে আইএলএফএসএল-এর পরিচালক পর্ষদের ১১ (এগার) টি সভা অনুষ্ঠিত হয়।

পরিচালকগণের সভায় উপস্থিতি ও পারিশ্রমিক

চেয়ারম্যান পরিচালকগণের পারিশ্রমিক প্রদান সম্পর্কিত একটি বিবরণী আর্থিক বিবরণীর নোট ৩০-এ প্রদর্শিত হয়েছে। বিস্তারিত বিবরণ সংযুক্তি আকারে অন্তর্ভুক্ত করা হয়েছে (সংযুক্তি-২)।

বহিঃনিরীক্ষক নিয়োগ

২৩ ডিসেম্বর ২০২০ তারিখে অনুষ্ঠিত ২৪তম বার্ষিক সাধারণ সভায় মেসার্স কাজী জহির খান এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস কোম্পানির বহিঃনিরীক্ষক হিসেবে নিয়োগপ্রাপ্ত হয় এবং নিরীক্ষকের ফিস ৪৬০,০০০ টাকা নির্ধারণ করা হয়। মেসার্স কাজী জহির খান এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস ২৫তম এজিএমের সমাপ্তি অবধি কাজ করবে। ১৭ নভেম্বর ২০২১ তারিখে অনুষ্ঠিত ২৫তম পর্ষদ সভায় মেসার্স কাজী জহির খান এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস-কে ২০২১ সালের বহিঃনিরীক্ষক হিসেবে পূর্বের নির্ধারণকৃত ফিস অনুযায়ী পুনঃনিয়োগের জন্য সুপারিশ করা হয়েছে। প্রতিষ্ঠানটি তার কোনও পরিচালক/ অংশীদারকে কোন ধরনের ঋণ প্রদান করেনি। ২৫তম এজিএমে মেসার্স কাজী জহির খান এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস-কে কোম্পানির বহিঃনিরীক্ষক হিসেবে শেয়ারহোল্ডারগণ কর্তৃক পুনঃনিয়োগ করা যেতে পারে।

স্বতন্ত্র পরিচালক নিয়োগ :

কর্পোরেট গভর্নেন্স কোডের 1(2)(a) নং শর্ত অনুসারে মোট পরিচালক সংখ্যার ন্যূনতম এক-পঞ্চমাংশ স্বতন্ত্র পরিচালক (Independent Director) নিয়োগের বিধান রয়েছে। উক্ত কোডের বিধান মোতাবেক স্বতন্ত্র পরিচালকের মেয়াদ হবে ৩ (তিন) বছর এবং তা পরবর্তী আরও এক বছরের জন্য বৃদ্ধি করা যাবে। কোম্পানির পরিচালক পর্ষদ কর্তৃক নিয়োগপ্রাপ্ত হয় এবং উক্ত নিয়োগ বার্ষিক সাধারণ সভায় অনুমোদিত হতে হয়। সে মোতাবেক স্বতন্ত্র পরিচালক হিসেবে জনাব মোঃ জহিরুল আলম, জনাব মোঃ আবুল হাসেম (এমএ হাসেম) ও জনাব নূরুজ্জামান যথাক্রমে ১৩ মে ২০১৫ তারিখ, ৩০ অক্টোবর ২০১৬ তারিখ এবং ২৮ জুন ২০১৫ তারিখ হতে নিয়োগপ্রাপ্ত হন। শর্ত মোতাবেক জনাব মোঃ জহিরুল আলম ও জনাব নূরুজ্জামানের নিয়োগের ২য় মেয়াদ যথাক্রমে ১২ মে ২০২১ তারিখ ও ২৭ জুন ২০২১ তারিখে শেষ হয়েছে বিধায় তাঁদের পরিচালক পদ শূণ্য হয়েছে এবং জনাব মোঃ আবুল হাসেম (এমএ হাসেম)-এর নিয়োগের ২য় মেয়াদ ২৯ অক্টোবর ২০২২ তারিখে শেষ হবে।

অপরপক্ষে মাননীয় সুপ্রিম কোর্ট-এর হাইকোর্ট বিভাগ কর্তৃক প্রদত্ত নির্দেশনা মোতাবেক কোম্পানির স্বতন্ত্র পরিচালক হিসেবে জনাব মো. নজরুল ইসলাম খান, জনাব সৈয়দ আবু নাসের বখতিয়ার আহমেদ, জনাব মো. সফিকুল ইসলাম,

বিজ্ঞ সিনিয়র জেলা ও দায়রা জজ (অবঃ), ব্রিগেডিয়ার জেনারেল মো. মেফতাউল করিম বিএসপি, এসপিপি, বিপিএম, এনডিসি, পিএসসি (এলপিআর), ব্যারিস্টার মো. আশরাফ আলী ও জনাব মো. এনামুল হাসান এফসিএ-এর পরিচালক পর্ষদে অন্তর্ভুক্তি এবং বর্তমানে তাঁদের মাধ্যমে কোম্পানির পরিচালিত হওয়ার বিষয়টি শেয়ারহোল্ডারগণ অবগত হলেন মর্মে ২৫তম বার্ষিক সাধারণ সভায় বিশেষভাবে রেকর্ডভুক্ত করা প্রয়োজন।

কর্পোরেট গভর্নেন্স কমপ্লায়েন্স সম্পর্কে প্রতিবেদন ও সনদ

কর্পোরেট গভর্নেন্স কোডের শর্তসমূহের অনুসরণ সম্পর্কিত একটি প্রতিবেদন প্রস্তুত করে তা সংযুক্তি-৩ হিসেবে সংযুক্ত করা হয়েছে। এছাড়া উক্ত কোড অনুসারে ২৪তম বার্ষিক সাধারণ সভায় মেসার্স পোদ্দার এন্ড অ্যাসোসিয়েটস, কস্ট এন্ড ম্যানেজমেন্ট অ্যাকাউন্ট্যান্ট-কে কর্পোরেট গভর্নেন্স অডিটর বা কমপ্লায়েন্স অডিটর হিসেবে নিয়োগ করা হয়েছে। সে মোতাবেক মেসার্স পোদ্দার এন্ড অ্যাসোসিয়েটস কর্তৃক কর্পোরেট গভর্নেন্স কোডের শর্তসমূহের অনুসরণ সম্পর্কিত সনদ ইস্যু করা হবে যা বার্ষিক প্রতিবেদনে সংযুক্তি-৪ হিসেবে অন্তর্ভুক্ত হবে।

কর্পোরেট গভর্নেন্স কোডের বিধান মোতাবেক ২৫তম বার্ষিক সাধারণ সভায় কর্পোরেট গভর্নেন্স অডিটর বা কমপ্লায়েন্স অডিটর হিসেবে যেকোন প্র্যাকটিশিং চার্টার্ড একাউন্ট্যান্ট ফার্ম বা কস্ট এন্ড ম্যানেজমেন্ট একাউন্ট্যান্ট ফার্ম বা চার্টার্ড সেক্রেটারী ফার্মকে নিয়োগ করতে হবে। পরিচালক পর্ষদ কর্তৃক মেসার্স এসএ রশিদ এন্ড অ্যাসোসিয়েটস চার্টার্ড সেক্রেটারীজ-কে পরবর্তী মেয়াদের জন্য অর্থাৎ ২৬তম বার্ষিক সাধারণ সভা সমাপ্তি পর্যন্ত সময়ের জন্য কর্পোরেট গভর্নেন্স অডিটর হিসেবে নিয়োগ করার জন্য সুপারিশ করা হয়েছে।

বিভিন্ন পর্ষদ কমিটি

কর্পোরেট গভর্নেন্স কোডের ৪ নং শর্ত মোতাবেক পরিচালক পর্ষদ কর্তৃক পরিচালনা পর্ষদের সাব-কমিটি হিসেবে একটি অডিট কমিটি ও একটি নমিনেশন ও রেমুনারেশন কমিটি গঠন করার বিধান রয়েছে। অপরপক্ষে বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্দেশিকা অনুযায়ী পরিচালক পর্ষদের ২ (দুই) টি কমিটি থাকতে পারে : অডিট কমিটি ও কার্যনির্বাহী কমিটি।

অডিট কমিটি

কর্পোরেট গভর্নেন্স কোডের শর্ত ও বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্দেশিকা মোতাবেক কোম্পানিতে একটি অডিট কমিটি রয়েছে। বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক জারীকৃত ডিএফআইএম সার্কুলার নং-১৩ এবং বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন কর্তৃক জারীকৃত কর্পোরেট গভর্নেন্স কোডের নির্দেশনা মোতাবেক অডিট কমিটি তার ভূমিকা ও দায়-দায়িত্ব পালন করে। কর্পোরেট গভর্নেন্স কোডের বিধান অনুযায়ী অডিট কমিটির টিওআর নির্ধারণের বিষয়টি প্রক্রিয়াধীন রয়েছে। ২০২০ সালে অডিট কমিটির ২ (দুই) টি সভা অনুষ্ঠিত হয়। কমিটি অডিট সর্বশেষ ১৯ জুলাই ২০২১ তারিখে পুনর্গঠিত হয়। অডিট কমিটির বর্তমান চেয়ারম্যান জনাব মো. এনামুল হাসান, এফসিএ। অডিট কমিটির অন্যান্য সদস্যরা হলেন জনাব সৈয়দ আবু নাসের বখতিয়ার আহমেদ, জনাব মো. সফিকুল ইসলাম, বিজ্ঞ সিনিয়র জেলা ও দায়রা জজ (অবঃ), ব্রিগেডিয়ার জেনারেল মো. মেফতাউল করিম বিএসপি, এসপিপি, বিপিএম, এনডিসি, পিএসসি (এলপিআর) এবং ব্যারিস্টার মো. আশরাফ আলী। কর্পোরেট গভর্নেন্স কোডের ৫(৭) নং শর্তের বিধান মোতাবেক অডিট কমিটির একটি প্রতিবেদন সংযুক্ত করা হয়েছে [সংযুক্তি-৫]।

কার্যনির্বাহী কমিটি

ঋণ ও ইজারা সংক্রান্ত প্রস্তাবসমূহ পর্যালোচনার ভিত্তিতে অনুমোদন প্রদান করা কার্যনির্বাহী কমিটির প্রধান দায়িত্ব। কার্যনির্বাহী কমিটি সর্বশেষ ১৯ জুলাই ২০২১ তারিখে পুনর্গঠিত হয়। কার্যনির্বাহী কমিটির বর্তমান চেয়ারম্যান জনাব সৈয়দ আবু নাসের বখতিয়ার আহমেদ। নিরীক্ষা কমিটির বর্তমান সদস্যরা হলেন জনাব মো. সফিকুল ইসলাম, বিজ্ঞ সিনিয়র জেলা ও দায়রা জজ (অবঃ), ব্রিগেডিয়ার জেনারেল মো. মেফতাউল করিম বিএসপি, এসপিপি, বিপিএম, এনডিসি, পিএসসি (এলপিআর), ব্যারিস্টার মো. আশরাফ আলী এবং জনাব মো. এনামুল হাসান, এফসিএ। ২০২০ সালে কার্যনির্বাহী কমিটির কোন সভা অনুষ্ঠিত হয়নি।

নমিনেশন ও রেমুনারেশন কমিটি

কর্পোরেট গভর্নেন্স কোডের ৪ ও ৬ নং শর্ত মোতাবেক পরিচালনা পর্ষদ কর্তৃক পরিচালনা পর্ষদের সাব-কমিটি হিসেবে একটি নমিনেশন ও রেমুনারেশন কমিটি গঠন করার বিধান রয়েছে। সে মোতাবেক পরিচালক পর্ষদের ২৩ ফেব্রুয়ারি ২০২১ তারিখে অনুষ্ঠিত ২৫০তম বোর্ড সভায় একটি নমিনেশন ও রেমুনারেশন কমিটি গঠন করা হয়েছিল, কিন্তু সম্প্রতি

বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক জারীকৃত নির্দেশনার কারণে তা কার্যকর করা সম্ভব হয়নি।

আর্থিক প্রতিবেদন বিষয়ে পরিচালকমন্ডলীর বিবৃতি

পরিচালকমন্ডলীর পক্ষ হতে বিবৃত করা যাচ্ছে যে,

- প্রস্তুতকৃত আর্থিক প্রতিবেদনসমূহ প্রতিষ্ঠানের সার্বিক অবস্থা, অপারেশনের ফলাফল, নগদ প্রবাহ এবং ইকুইটি পরিবর্তন সঠিকভাবে উপস্থাপন করে;
- প্রতিষ্ঠানের হিসাব বহিসমূহ সঠিকভাবে রক্ষণাবেক্ষণ করা হয়েছে;
- আর্থিক বিবরণী প্রস্তুত করার ক্ষেত্রে হিসাব পদ্ধতির নীতিমালাসমূহ সামঞ্জস্যপূর্ণভাবে ব্যবহার করা হয়েছে এবং যুক্তিসঙ্গত ও বিচক্ষণ বিচারের ভিত্তিতে হিসাব-নিকাশ পরিগণনা করা হয়েছে;
- আর্থিক বিবরণী প্রস্তুতের ক্ষেত্রে বাংলাদেশে গৃহীত ইন্টারন্যাশনাল একাউন্টিং স্ট্যান্ডার্ডসমূহ ও ইন্টারন্যাশনাল ফাইন্যান্সিয়াল রিপোর্টিং স্ট্যান্ডার্ডসমূহ অনুসরণ করা হয়েছে এবং কোন ক্ষেত্রে বিচ্যুতি ঘটে থাকলে তা উল্লেখ করা হয়েছে;
- প্রতিষ্ঠানের অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থা পুনর্গঠন প্রক্রিয়াধীন রয়েছে এবং অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থার সঠিক পর্যবেক্ষণ এবং যথাযথ প্রয়োগ নিশ্চিত করার জন্য ব্যবস্থা গ্রহণ অব্যাহত রয়েছে;
- সংখ্যালঘু শেয়ারহোল্ডারগণের স্বার্থ সংরক্ষণের জন্য বর্তমান পরিচালক পর্যদ আন্তরিকতার সাথে কাজ করে যাচ্ছে;
- কোম্পানির বর্তমান অবস্থায় গোল্ডেন কনসার্ন হিসেবে কার্যক্রম চালিয়ে যাবার ক্ষেত্রে উল্লেখযোগ্য সন্দেহ রয়েছে কিনা সে বিষয়ে আর্থিক প্রতিবেদনের নোট নং ৪০-এ বিস্তারিত বিবৃত হয়েছে;
- ত্রৈমাসিক আর্থিক পারফরম্যান্স ও বার্ষিক আর্থিক বিবরণীর মধ্যে কোনও উল্লেখযোগ্য পার্থক্য দেখা যায় না; এবং
- কোম্পানির ও তার সাবসিডিয়ারি/সহায়ক কোম্পানীগুলির স্থায়ী সম্পদেও বাজারমূল্যে কোনও উল্লেখযোগ্য পরিবর্তন হয়নি।

কৃতজ্ঞতা স্বীকার ও ধন্যবাদ জ্ঞাপন

বাংলাদেশ ব্যাংক, বাংলাদেশ সিকিউরিটি অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন, ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড, চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড, রেজিস্টার অব জয়েন্ট স্টক কোম্পানিজ এন্ড ফার্মস, জাতীয় রাজস্ব বোর্ড এবং অন্যান্য নিয়ন্ত্রণকারী কর্তৃপক্ষকে তাদের ধৈর্য ও দিক নির্দেশনার জন্য ধন্যবাদ। কোম্পানির সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারগণ, সম্পূর্ণ ব্যাংকসমূহ, সকল এজেন্ট এবং অন্যান্য সংশ্লিষ্ট সংস্থাসমূহকে তাঁদের সহায়তা ও সহানুভূতির জন্য আন্তরিক কৃতজ্ঞতা জ্ঞাপন করা হচ্ছে। সে সাথে নিরীক্ষকগণকে যথাসময়ে তাঁদের নিরীক্ষা প্রতিবেদন উপস্থাপন করার জন্য ধন্যবাদ জ্ঞাপন করা হচ্ছে। পরিশেষে সর্বস্তরের কর্মকর্তা-কর্মচারীগণের ত্যাগ এবং নিষ্ঠাপূর্ণ সেবা প্রশংসার সাথে স্মরণ করা হলো।

পরিচালনা পর্যদের পক্ষে



মো. নজরুল ইসলাম খান

চেয়ারম্যান

তারিখ : ১৮ নভেম্বর ২০২১

কর্পোরেট গভর্নেন্স কোডের শর্ত নং ১(৫) (xxiii) অনুসারে শেয়ারহোল্ডিং-এর ধরণ
[৩১ ডিসেম্বর ২০২০ ও ০৮ ডিসেম্বর ২০২১ (রেকর্ড ডেট) উভয় তারিখে]

নাম	বিবরণ	মালিকানাধীন শেয়ার	
		সংখ্যা	%

প্যারেন্ট/ সাবসিডিয়ারি/ এসোসিয়েট কোম্পানি/ সংশ্লিষ্ট পক্ষের শেয়ারহোল্ডিং :

শ ওয়ালেস বাংলাদেশ লিমিটেড	পরিচালক মনোনয়নকারী কোম্পানি	৩৮,৫১৫,৭৫৪	১৭.৩৬%
নেচার এন্টারপ্রাইজ লিমিটেড	পরিচালক মনোনয়নকারী কোম্পানি	১৮,১৫১,৫৬০	৮.১৮%
বিআর ইন্টারন্যাশনাল লিমিটেড	পরিচালক মনোনয়নকারী কোম্পানি	১৮,০৮৬,৭৩৩	৮.১৫%
নিউটেক এন্টারপ্রাইজ লিমিটেড	পরিচালক মনোনয়নকারী কোম্পানি	১৭,৪০১,৬০২	৭.৮৫%

পরিচালক এবং তাদের পরিবারের সদস্যদের শেয়ারহোল্ডিং :

জনাব মো. নুরুল আলম	শ ওয়ালেস বাংলাদেশ লিমিটেড কর্তৃক মনোনীত পরিচালক	০	০%
জনাব মুহাম্মদ আবুল হাশেম	শ ওয়ালেস বাংলাদেশ লিমিটেড কর্তৃক মনোনীত পরিচালক	০	০%
জনাব মো. নওশেরুল ইসলাম	নেচার এন্টারপ্রাইজ লিমিটেড কর্তৃক মনোনীত পরিচালক	০	০%
জনাব বসুদেব ব্যানার্জি	বিআর ইন্টারন্যাশনাল লিমিটেড কর্তৃক মনোনীত পরিচালক	০	০%
জনাব আনায়োরুল কবির	বিআর ইন্টারন্যাশনাল লিমিটেড কর্তৃক মনোনীত পরিচালক	০	০%
জনাব নাসিম আনায়োর	নিউটেক এন্টারপ্রাইজ লিমিটেড কর্তৃক মনোনীত পরিচালক	০	০%
জনাব এসকে আব্দুর রফিক (শেখ আব্দুর রফিক)	নেচার এন্টারপ্রাইজ লিমিটেড কর্তৃক মনোনীত পরিচালক	০	০%
জনাব মো. জাকির আহমদ	নিউটেক এন্টারপ্রাইজ লিমিটেড কর্তৃক মনোনীত পরিচালক	০	০%
জনাব মো. আবুল হাসেম (এমএ হাসেম)	স্বতন্ত্র পরিচালক	০	০%
জনাব মো. নজরুল ইসলাম খান	মাননীয় সুপ্রিম কোর্টের হাইকোর্ট বিভাগ কর্তৃক মনোনীত স্বতন্ত্র পরিচালক ও চেয়ারম্যান	০	০%
জনাব সৈয়দ আবু নাসের বখতিয়ার আহমেদ	মাননীয় সুপ্রিম কোর্টের হাইকোর্ট বিভাগ কর্তৃক স্বতন্ত্র পরিচালক	০	০%
জনাব মো. সফিকুল ইসলাম বিজ্ঞ সিনিয়র জেলা ও দায়রা জজ (অবঃ)	মাননীয় সুপ্রিম কোর্টের হাইকোর্ট বিভাগ কর্তৃক স্বতন্ত্র পরিচালক	০	০%
ব্রিগেডিয়ার জেনারেল মো. মেফতাইল করিম বিএসপি, এসপিপি, বিপিএম, এনডিসি, পিএসসি (এলপিআর)	মাননীয় সুপ্রিম কোর্টের হাইকোর্ট বিভাগ কর্তৃক স্বতন্ত্র পরিচালক	০	০%
ব্যারিস্টার মো. আশরাফ আলী	মাননীয় সুপ্রিম কোর্টের হাইকোর্ট বিভাগ কর্তৃক স্বতন্ত্র পরিচালক	০	০%
জনাব মো. এনামুল হাসান, এফসিএ	মাননীয় সুপ্রিম কোর্টের হাইকোর্ট বিভাগ কর্তৃক স্বতন্ত্র পরিচালক	০	০%

সিইও, সিএস, সিএফও, ইন্টারনাল অডিট এন্ড কমপ্লায়েন্স বিভাগের প্রধান এবং তাদের পরিবারের সদস্যদের শেয়ারহোল্ডিং :

জনাব মো. মশিউর রহমান	ব্যবস্থাপনা পরিচালক (চলতি দায়িত্বে)	০	০%
জনাব মোহাম্মদ মোয়াজ্জেম হোসেন	প্রধান আর্থিক কর্মকর্তা (চলতি দায়িত্বে)	০	০%
জনাব মো. আসাদুজ্জামান	কোম্পানী সচিব (চলতি দায়িত্বে)	০	০%
জনাব আলামিন আখন্দ	ইন্টারনাল অডিট এন্ড কমপ্লায়েন্স বিভাগের প্রধান (চলতি দায়িত্বে)	০	০%

সিইও, সিএস, সিএফও, ইন্টারনাল অডিট এন্ড কমপ্লায়েন্স বিভাগের প্রধান ব্যতীত শীর্ষস্থানীয় পাঁচ জন এক্সিকিউটিভের শেয়ারহোল্ডিং :

জনাব মোস্তফা মুয়ীদুর রহমান	সিনিয়র ভাইস প্রেসিডেন্ট	০	০%
জনাব জনাব আল মামুন সোহাগ	ভাইস প্রেসিডেন্ট	০	০%
জনাব মো. রেজাউল ইসলাম	এসিস্টেন্ট ভাইস প্রেসিডেন্ট	০	০%
জনাব আবু মো. আল মামুন	সিনিয়র ম্যানেজার	০	০%
মিথিলা ইয়াসমিন হক	সিনিয়র ম্যানেজার	০	০%

১০ % বা তার বেশি শেয়ার ধারণকারী(গণ)-এর শেয়ারহোল্ডিং :

শ ওয়ালেস বাংলাদেশ লিমিটেড	পরিচালক মনোনয়নকারী কোম্পানি	৩৮,৫১৫,৭৫৪	১৭.৩৬%
----------------------------	------------------------------	------------	--------

২০২০ সালে অনুষ্ঠিত পরিচালকগণের বিভিন্ন সভায় উপস্থিতি ও পারিশ্রমিক সম্পর্কিত বিবরণ

সংযুক্তি -২

পরিচালকগণের নাম	পরিচালনা পর্ষদ সভা			কার্যনির্বাহী কমিটির সভা			নিরীক্ষা কমিটির সভা		
	সভা সংখ্যা	উপস্থিতি হার (%)	পারিশ্রমিক (টাকা)	সভা সংখ্যা	উপস্থিতি হার (%)	পারিশ্রমিক (টাকা)	সভা সংখ্যা	উপস্থিতি হার (%)	পারিশ্রমিক (টাকা)
জনাব মো. নজরুল ইসলাম খান	৭০	১০০%	-	-	-	-	-	-	-
জনাব খন্দকার ইব্রাহিম খালেদ	০২	১০০%	-	-	-	-	-	-	-
জনাব মো. নুরুল আলম	১১	১০০%	১০১,২০০	-	-	-	০২	১০০%	১৮,৮০০
জনাব মুহাম্মদ আবুল হাশেম	১১	১০০%	১০১,২০০	-	-	-	০২	১০০%	১৮,৮০০
জনাব মো. আনোয়ারুল কবির	১১	১৮.১৮%	১৮,৮০০	-	-	-	-	-	-
জনাব বাসুদেব ব্যানার্জি	১১	৮১.৮২%	৮২,৮০০	-	-	-	-	-	-
জনাব নাসিম আনোয়ার, এফসিএ	১১	৭২.৭৩%	৭৩,৬০০	-	-	-	০২	১০০%	৯,২০০
জনাব মো. নওশেরুল ইসলাম	১১	৮১.৮২%	৮২,৮০০	-	-	-	০২	১০০%	৯,২০০
জনাব এম এ হাশেম	১১	১০০%	১০১,২০০	-	-	-	-	-	-
জনাব মো. নুরুজ্জামান	১১	১০০%	১০১,২০০	-	-	-	-	-	-
জনাব মো. জাহিরুল আলম, এফসিএ	১১	৯০.৯১%	৯২,০০০	-	-	-	০২	১০০%	১৮,৮০০
জনাব এসকে আব্দুর রফিক (শেখ আব্দুর রফিক)	০২	১০০%	১৮,৮০০	-	-	-	-	-	-
জনাব মো. জাকির আহাম্মেদ	০২	১০০%	১৮,৮০০	-	-	-	-	-	-
মিসেস পাপিয়া ব্যানার্জি	০৯	২২.২২%	১৮,৮০০	-	-	-	-	-	-
মিসেস মমতাজ বেগম	০৯	২২.২২%	১৮,৮০০	-	-	-	-	-	-

বিঃ দ্রঃ

- মুসক ও কর সহকারে সভার পারিশ্রমিক প্রদান করা হয়েছে।
- সভায় উপস্থিত হতে না পারা পরিচালকগণের অনুকূলে সভার সভাপতি ও উপস্থিত সদস্যবৃন্দের সম্মতিক্রমে ছুটি মঞ্জুর করা হয়েছে।
- মাননীয় সুপ্রিম কোর্ট এর হাইকোর্ট বিভাগ কর্তৃক মনোনীত চেয়ারম্যান ও স্বতন্ত্র পরিচালক জনাব খন্দকার ইব্রাহিম খালেদ ০১ মার্চ ২০২০ তারিখে অবসর গ্রহণ করেন।
- জনাব মো. নজরুল ইসলাম খান মাননীয় সুপ্রিম কোর্ট এর হাইকোর্ট বিভাগ কর্তৃক চেয়ারম্যান ও স্বতন্ত্র পরিচালক হিসেবে মনোনীত হয়ে ০১ জুন ২০২০ তারিখে যোগদান করেন।
- মিসেস পাপিয়া ব্যানার্জী ০৯ ডিসেম্বর ২০২০ তারিখে নিউটেক এন্টারপ্রাইজ লিমিটেড এর মনোনীত পরিচালকের পদ থেকে অবসর গ্রহণ করেন।
- মিসেস মমতাজ বেগম ডিসেম্বর ০৯ ডিসেম্বর ২০২০ তারিখে নেচার এন্টারপ্রাইজ লিমিটেড এর মনোনীত পরিচালকের পদ থেকে অবসর গ্রহণ করেন।
- জনাব মো. জাকির আহাম্মেদ ০৯ ডিসেম্বর ২০২০ তারিখে নিউটেক এন্টারপ্রাইজ লিমিটেড এর মনোনীত পরিচালকের পদ থেকে অবসর গ্রহণ করেন।
- জনাব এসকে আব্দুর রফিক ০৯ ডিসেম্বর ২০২০ তারিখে নেচার এন্টারপ্রাইজ লিমিটেড এর মনোনীত পরিচালকের পদে যোগদান করেন।

CERTIFICATION ON CORPORATE GOVERNANCE

As Per ANNEXURE-C of CG Code
and under condition no.1(5)(xxvii)

International Leasing And Financial Services Limited
Status of Compliance with the Corporate Governance Guideline (CGC)
For the year ended 31st December, 2020

Status of compliance with the conditions imposed by the Commission's Notification No.BSEC/CMRRC-D/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)

সংযুক্তি -৩

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
1	Board of Directors.-			
1(1)	Size of the Board of Directors			
	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).	✓	-	
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);	✓	-	At the beginning of 2020, there were 4 (four) Independent Directors including Chairman. On 01 March 2020, Independent Director & Chairman Mr. Khondokar Ibrahim Khaled resigned. Thereafter, Mr. Nazrul Islam Khan was appointed as Independent Director & Chairman as per High Court Order dated 19 March 2020 under Company Matter No. 299 of 2019 and he assumed his charge on 01 June 2020. As per another High Court order dated 16 June 2021 under same matter, 5 (five) Independent Directors have been appointed on the Board of ILFSL and they joined the Board on 12 July 2021.
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;	✓	-	
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;	✓	-	
1(2)(b)(iii)	Who has not been an executive of the company in immediately preceding 2(two) financial years;	✓	-	
1(2)(b)(iv)	Who does not have any other relationship, whether pecuniary or otherwise, with the company or its subsidiary or associated companies;	✓	-	
1(2)(b)(v)	Who is not a member or TREC (Trading Right Entitlement Certificate) holder, director, or officer of any stock exchange;	✓	-	
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;	✓	-	
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;	✓	-	
1(2)(b)(viii)	Who is not an independent director in more than 5 (five) listed companies;	✓	-	
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 (NBFI);	✓	-	
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 of directors and approved by the shareholders in the Annual General Meeting (AGM).	✓	-	"As per High Court Order dated 19 March 2020 under Company Matter No. 299 of 2019, 1 (one) Independent Director has been appointed on the Board of ILFSL and as its Chairman. He assumed the charge of Chairman with effect from 01 June 2020. As per High Court Order dated 16 June 2021 under the same Company Matter, further 5 (five) Independent Directors have been appointed on the Board of ILFSL. He joined the Board with effect from 12 July 2021."
1(2)(d)	The post of independent director(s) cannot remain vacant for more than 90 (ninety) days.	✓	-	Mr. Khondokar Ibrahim Khaled resigned on 01 March 2020, from the position of Independent Director & Chairman. Thereafter, Mr. Nazrul Islam Khan was appointed as Independent Director & Chairman as per High Court Order dated 19 March 2020 and he assumed his charge on 01 June 2020.
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) term 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 laws, regulatory requirements and corporate laws and can make meaningful contribution to business;	✓	-	
1(3)(b)	Independent Director shall have following qualifications:			
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 business association; or	-	-	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; or	✓	-	
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 business or law; or	✓	-	
1(3)(b)(iv)	University Teacher who has educational background in Economics or Commerce or Business Studies or Law; or	✓	-	
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.	-	-	As per High Court Order dated 19 March 2020 and 16 June 2021 under Company Matter No. 299 of 2019, 6 (six) Independent Directors have been appointed on the Board of ILFSL.
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;	✓	-	
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;	✓	-	Mr. Md. Mashiur Rahman has been in the Current Charge of the Managing Director & CEO of ILFSL since 14 June 2021.
1(4)(c)	The Chairperson of the Board shall be elected from among the non-executive directors of the company;	✓	-	As per High Court Order dated 19 March 2020 under Company Matter No. 299 of 2019, 1 (one) Independent Director has been appointed on the Board of ILFSL and as its Chairman. He assumed the charge of Chairman with effect from 01 June 2020.
1(4)(d)	The Board shall clearly define respective roles and responsibilities of the Chairperson and the Managing Director and/or Chief Executive officer;	✓	-	Will be complied with



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.	-	-	N/A
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);	✓	-	
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;	-	-	N/A
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.;	-	-	N/A
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;	✓	-	
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;	✓	-	
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;	✓	-	
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);	-	-	N/A
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 director	✓	-	
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, among others, focusing on:			
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;	✓	-	
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	✓	-	
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), at condition No.6, for the Chairperson of the Board, other board members and Chief Executive Officer of the company;	-	-	Will be complied with
1(7)(b)	The code of conduct as determined by the NRC shall be posted on the website of the company including, among others, prudent conduct and behavior; confidentiality; conflict of interest; compliance with laws, rules and regulations; prohibition of insider trading; relationship with environment, employees, customers and suppliers; and independency.	-	-	Will be complied with
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;	-	-	The Board of each Subsidiary consists of 4 (Four) Directors
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;	✓	-	
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)	Appointment			
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);	✓	-	4 (four) Officers of ILFSL has been assigned with the charges of MD, CFO, HIAC and CS each holding Current Charge
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;	✓	-	4 (four) Officers of ILFSL has been assigned with the charges of MD, CFO, HIAC and CS each holding Current Charge
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;	-	-	Will be complied with
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).	-	-	Will be complied with
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: Provided that the CS, CFO and/or the HIAC shall not attend such part of a meeting of the Board which involves consideration of an agenda item relating to their personal matters.	-	-	Will be complied with
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; and	✓	-	
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 in 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.	✓	-	
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; and	✓	-	
4(ii)	Nomination and Remuneration Committee (NRC)	-	-	An NRC was constituted, but it could not become effective due to issuance of a directive from Bangladesh Bank
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 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)	Constitution of the Audit Committee			
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;	-	-	On 19 July 2021, the Committee was reconstituted with the newly appointed Independent Directors in order to make it effective
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.	✓	-	
5(3)	Chairperson 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.	✓	-	NA
5(3)(c)	Chairperson of the Audit Committee shall remain present in the Annual General Meeting (AGM): Provided that in absence of Chairperson of the Audit Committee, any other member from the Audit Committee shall be selected to be present in the annual general meeting (AGM) and reason for absence of the Chairperson of the Audit Committee shall be recorded in the minutes of the 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;	-	-	2 (Two) Meetings were held in the year 2020
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)	Role of Audit Committee :-			
	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.	-	-	N/A
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; and	✓	-	
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 relevant 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 on the following findings, if any:-			
5(6)(a)(ii)(a)	report on conflicts of interests;	-	-	N/A
5(6)(a)(ii)(b)	suspected or presumed fraud or irregularity or material defect identified in the internal audit and compliance process or in the financial statements;	-	-	N/A
5(6)(a)(ii)(c)	suspected infringement of laws, regulatory compliances including securities related laws, rules and regulations;	-	-	N/A
5(6)(a)(ii)(d)	any other matter which the Audit Committee deems necessary shall be disclosed to the Board immediately;	-	-	N/A
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.	-	-	N/A
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;	-	-	An NRC was constituted, but it could not become effective due to issuance of a directive from Bangladesh Bank
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;	-	-	
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;	-	-	An NRC was constituted, but it could not become effective due to issuance of a directive from Bangladesh Bank
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;	-	-	An NRC was constituted, but it could not become effective due to issuance of a directive from Bangladesh Bank
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;	-	-	An NRC was constituted, but it could not become effective due to issuance of a directive from Bangladesh Bank
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);	-	-	
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;	-	-	An NRC was constituted, but it could not become effective due to issuance of a directive from Bangladesh Bank
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 company shall not engage its external or statutory auditors to perform the following services of the company, namely :-			
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 statements;	✓	-	
7 (1) (iv)	broker –dealer services;	✓	-	



7 (1) (v)	actuarial services;	✓	-	
7 (1) (vi)	internal audit services or special audit services;	✓	-	
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.	✓	-	
8(2)	The company shall keep the website functional from the date of listing.	✓	-	
8(3)	The company shall make available the detailed disclosures on its website as required under the regulations of the concerned stock exchange(s)	✓	-	
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.	✓	-	
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.	✓	-	
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.	✓	-	





PODDER & ASSOCIATES

Cost and Management Accountants

Annexure-B

[Certificate as per condition No. 1(5)(xxvii)]

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 31 December, 2020. 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 as stated in the remarks column of the Statement on Status of Compliance of the Code prepared by the Directors of the Company ;
- (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 satisfactory.

Place: Dhaka
Dated: December 12, 2021

For Podder & Associates


Jayanta Kumar Podder
Cost & Management Accountants

6/A/1 (Ground Floor), Segun Bagicha, Dhaka-1000.

Phone : 02-57160360, 02-57160425, E-mail: infor@thepodders.com, Web: www.thepodders.com

নিরীক্ষা কমিটির প্রতিবেদন

[৩১ ডিসেম্বর ২০২০ তারিখে সমাপ্ত বছর ও ১৮ নভেম্বর ২০২১ তারিখ পর্যন্ত সময়ের জন্য]

নিরীক্ষা কমিটি একটি কোম্পানির বোর্ডের একটি উপ-কমিটি হিসেবে বোর্ডকে তার দায়িত্ব পালনে সহায়তা করে। কর্পোরেট গভর্নেন্স কোডের ৫(৭) নং শর্তের বিধান পরিপালনের স্বার্থে আইএলএফএসএল-এর নিরীক্ষা কমিটির গঠন এবং এর ভূমিকা, দায়-দায়িত্ব এবং কার্যাবলীর একটি সংক্ষিপ্ত বিবরণ সম্বলিত প্রতিবেদন উপস্থাপন করা হলো :

নিরীক্ষা কমিটির গঠন :

- আইএলএফএসএল-এর নিরীক্ষা কমিটি ২৬শে অক্টোবর ২০১১ তারিখে বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক জারীকৃত ডিএফআইএম সার্কুলার নং-১৩ এবং ০৩ জুন ২০১৮ তারিখে বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন কর্তৃক জারীকৃত কর্পোরেট গভর্নেন্স কোডের বিধান অনুযায়ী গঠিত হয়।
- আইএলএফএসএল-এর নিরীক্ষা কমিটি সর্বশেষ ১৯ জুলাই ২০২১ তারিখে পুনর্গঠিত হয়েছে।
- ১৯ জুলাই ২০২১ তারিখে পুনর্গঠিত হবার পূর্বে আইএলএফএসএল-এর নিরীক্ষা কমিটির গঠন ছিল নিম্নরূপ :

জনাব মো. জাহিরুল আলম এফসিএ [স্বতন্ত্র পরিচালক]	চেয়ারম্যান
জনাব মো. নুরুল আলম [শ ওয়ালেস বিডি লিমিটেড কর্তৃক মনোনীত পরিচালক]	সদস্য
জনাব নাসিম আনোয়ার এফসিএ [নিউটেক এন্টারপ্রাইজ লিমিটেড কর্তৃক মনোনীত পরিচালক]	সদস্য
জনাব মুহাম্মদ আবুল হাসেম [শ ওয়ালেস বিডি লিমিটেড কর্তৃক মনোনীত পরিচালক]	সদস্য
জনাব নওশেরুল ইসলাম [নেচার এন্টারপ্রাইজ লিমিটেড কর্তৃক মনোনীত পরিচালক]	সদস্য
- ১৯ জুলাই ২০২১ তারিখে পুনর্গঠিত আইএলএফএসএল-এর নিরীক্ষা কমিটি নিম্নরূপ:

জনাব মো. এনামুল হাসান এফসিএ	[স্বতন্ত্র পরিচালক]	চেয়ারম্যান
জনাব সৈয়দ আবু নাসের বখতিয়ার আহমেদ	[স্বতন্ত্র পরিচালক]	সদস্য
জনাব মো. সফিকুল ইসলাম	[স্বতন্ত্র পরিচালক]	সদস্য
বিজ্ঞ সিনিয়র জেলা ও দায়রা জজ (অবঃ)		
ব্রিগেডিয়ার জেনারেল মো. মেফতাইল করিম	[স্বতন্ত্র পরিচালক]	সদস্য
বিএসপি, এসপিপি, বিপিএম, এনডিসি, পিএসসি (এলপিআর)		
ব্যারিস্টার মো. আশরাফ আলী	[স্বতন্ত্র পরিচালক]	সদস্য
- কোম্পানি সেক্রেটারী নিরীক্ষা কমিটির সচিবের দায়িত্ব পালন করেন।

নিরীক্ষা কমিটির সভা :

৩১ ডিসেম্বর ২০২০ তারিখে সমাপ্ত বছরে নিরীক্ষা কমিটির ২ (দুই) টি সভা অনুষ্ঠিত হয়েছে। উক্ত সভাসমূহের কমিটির সকল সদস্য উপস্থিত ছিলেন। কমিটির আমন্ত্রণক্রমে ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও প্রধান আর্থিক কর্মকর্তা এবং প্রয়োজনানুসারে সিনিয়র ম্যানেজমেন্টের সদস্যগণ কমিটির সভায় উপস্থিত হন। কমিটির সভাসমূহের কার্যবিবরণী সঠিক ভাবে রেকর্ড করা হয়। নিরীক্ষা কমিটির সভার কার্যবিবরণী নিয়মিতভাবে বোর্ডকে অবহিত করা হয়।

নিরীক্ষা কমিটির ভূমিকা ও দায়-দায়িত্ব :

বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক জারীকৃত ডিএফআইএম সার্কুলার নং-১৩ এবং বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন কর্তৃক জারীকৃত কর্পোরেট গভর্নেন্স কোডের নির্দেশনা মোতাবেক নিরীক্ষা কমিটি তার ভূমিকা ও দায়-দায়িত্ব পালন করে। কর্পোরেট গভর্নেন্স কোডের বিধান অনুযায়ী নিরীক্ষা কমিটির টিওআর নির্ধারণের বিষয়টি প্রক্রিয়াধীন রয়েছে।

নিরীক্ষা কমিটির প্রধান কার্যক্রম

৩১ ডিসেম্বর ২০২০ সমাপ্ত বছরে এবং এই প্রতিবেদনের তারিখ (১৮ নভেম্বর ২০২১ তারিখ) পর্যন্ত সময়কালে নিরীক্ষা কমিটি নিম্নবর্ণিত কার্যাদি সম্পাদন করেছে:

- (ক) আর্থিক প্রতিবেদন প্রণয়ন প্রক্রিয়া এবং হিসাব-নিকাশ রক্ষণাবেক্ষণ সম্পর্কিত নীতি এবং পদ্ধতি নির্বাচন বিষয়ে পর্যবেক্ষণ ও তদারক করা;
- (খ) ত্রৈমাসিক, ষান্মাসিক ও বার্ষিক আর্থিক বিবরণী পর্যালোচনা করে বোর্ডের বিবেচনা ও অনুমোদনের জন্য সুপারিশ করা ;
- (গ) ত্রৈমাসিক, ষান্মাসিক ও বার্ষিক আর্থিক বিবরণী বোর্ডের বিবেচনা ও অনুমোদনের জন্য উপস্থাপন করার পূর্বে ব্যবস্থাপনার সাথে প্রয়োজনীয় আলোচনা ও পর্যালোচনা করা;
- (ঘ) অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা বিভাগের কার্যাদি পর্যালোচনা করে অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা কার্যাদির প্রয়োজনীয় উন্নয়নের জন্য পরামর্শ প্রদান করা;

- (ঙ) বহিঃনিরীক্ষকগণের কার্যপরিধি ও কর্মতৎপরতা, কাজের মান এবং কার্যকর নিরীক্ষার নিমিত্ত ব্যবহৃত সময় ও দক্ষতার স্তর ইত্যাদির উপর ভিত্তি করে নিরীক্ষা ফি নির্ধারণ করা;
- (চ) বহিঃনিরীক্ষকগণের কর্মক্ষমতা বা দক্ষতা পর্যবেক্ষণ ও মূল্যায়ন করা এবং তাদের নিয়োগ বা পুনঃনিয়োগের বিষয়ে বোর্ডের বিবেচনার জন্য সুপারিশ করা;
- (ছ) বার্ষিক আর্থিক বিবরণী পর্যালোচনার জন্য বহিঃনিরীক্ষকগণের সাথে সভায় মিলিত হওয়া;
- (জ) ব্যবস্থাপনা কর্তৃক দাখিলকৃত সংশ্লিষ্ট পক্ষসমূহের সাথে যাবতীয় লেনদেন সম্পর্কিত প্রতিবেদন (Statements of All Related Party Transactions) পর্যালোচনা করা ;
- (ঝ) কোম্পানির বার্ষিক আর্থিক বিবৃতির অখণ্ডতা পর্যালোচনা করে নিশ্চিত করা যে এগুলি কোম্পানির অবস্থার একটি সত্য এবং ন্যায্য দৃষ্টিভঙ্গি প্রতিফলিত করে;
- (ঞ) বার্ষিক প্রতিবেদনে প্রকাশের নিমিত্তে প্রস্তুতকৃত Management's Discussion and Analysis পর্যালোচনা করা;
- (ট) আর্থিক বিবরণী পর্যালোচনার সময় বাংলাদেশে গৃহীত ইন্টারন্যাশনাল একাউন্টিং স্ট্যান্ডার্ডসমূহ ও ইন্টারন্যাশনাল ফাইন্যান্সিয়াল রিপোর্টিং স্ট্যান্ডার্ড সমূহ এবং কোম্পানি আইন ১৯৯৪ ও এই কোম্পানির জন্য প্রযোজ্য অন্যান্য নিয়ম কানুন মোতাবেক যথাযথ প্রতিপালন ও প্রয়োজনীয় ডিসক্লোজার প্রদান করা হয়েছে কিনা তা নিশ্চিত করা ;
- (ঠ) অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা কার্যক্রম ও কমপ্লায়েন্স প্রক্রিয়া পর্যবেক্ষণ করা এবং অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা ও কমপ্লায়েন্স সম্পর্কিত পরিকল্পনা অনুমোদনসহ এসবের পর্যাপ্ততা বা কার্যকারিতা নিশ্চিত করার জন্য অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষকদের প্রয়োজনীয় নির্দেশনা প্রদান করা এবং অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা কার্যক্রম ও কমপ্লায়েন্স প্রক্রিয়া বিষয়ক প্রতিবেদন পর্যালোচনা করা এবং
- (ড) নিরীক্ষা কমিটির কাজের বিষয়ে বোর্ডের নিকট দায়বদ্ধ থাকা।

নিরীক্ষা কমিটির রিপোর্টিং :

- নিরীক্ষা কমিটি তার কাজের বিষয়ে বোর্ড নিয়মিতভাবে অবহিত করে থাকে।
- নিরীক্ষা কমিটি যুক্তিসঙ্গতভাবে বিশ্বাস করে এই কোম্পানিতে স্বল্প সময়ের মধ্যে কার্যকর ইন্টারনাল কন্ট্রোল এন্ড কমপ্লায়েন্স সিস্টেম প্রতিষ্ঠা করা সম্ভব হবে এবং তা কোম্পানির ব্যবসায়িক কার্যকলাপ ও আর্থিক অবস্থা সম্পর্কে একটি সত্য এবং নিরপেক্ষ চিত্র উপস্থাপন করার জন্য পর্যাপ্ত হবে।
- নিরীক্ষা কমিটি যুক্তিসঙ্গত ভাবে বিশ্বাস করে এই কোম্পানিতে স্বল্প সময়ের মধ্যে এ কোম্পানি ব্যবসায়ের সাথে যুক্ত বা সংশ্লিষ্ট ঝুঁকি সমূহের যথাযথ ব্যবস্থাপনার নিমিত্তে একটি কার্যকর ও পর্যাপ্তভাবে নিয়ন্ত্রিত রিস্ক ম্যানেজমেন্ট সিস্টেম প্রতিষ্ঠা করা সম্ভব হবে।
- প্রতিষ্ঠানের বহিঃনিরীক্ষক প্রতিষ্ঠানের বার্ষিক আর্থিক প্রতিবেদনের উপর “বিরূপ মতামত (Adverse Opinion)” প্রদান করেছে। বহিঃনিরীক্ষক কর্তৃক মূলত দুটি বিরূপ মতামত প্রদান করা হয়েছে : (১) গ্রুপের আর্থিক প্রতিবেদনসমূহও এ কোম্পানির পৃথক আর্থিক প্রতিবেদনসমূহ সঠিকভাবে ৩১ ডিসেম্বর ২০২০ তারিখে গ্রুপের সমন্বিত আর্থিক অবস্থান ও কোম্পানির পৃথক আর্থিক অবস্থান উপস্থাপন করে না, এবং (২) আর্থিক প্রতিবেদনের নোট নং ২-তে যেভাবে বিবৃত হয়েছে সেভাবে সমন্বিত ও পৃথক আর্থিক পারফরমেন্স এবং সমন্বিত ও পৃথক নগদ প্রবাহ আইএএস, আইএফআরএস, আর্থিক প্রতিষ্ঠান আইন ১৯৯৩, বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক জারিকৃত বিধি-বিধান ও আইন-কানুন, কোম্পানি আইন ১৯৯৪ এবং অন্যান্য প্রযোজ্য আইন-কানুন পরিপালন করে সম্পন্ন করা হয়নি। এ বিষয়ে নিরীক্ষা কমিটির মন্তব্য হলো বহিঃনিরীক্ষক কর্তৃক যে সকল বিষয়কে তাদের বিরূপ মতামত প্রদানের জন্য ভিত্তি বা কারণ হিসেবে উল্লেখ করা হয়েছে সেগুলি সঠিক কিন্তু যে দুটি বিরূপ মতামত প্রদান করা হয়েছে যথাযথ নয় বা উক্তরূপ মতামতের সাথে নিরীক্ষা কমিটি সহমত পোষণ করে না। উপরন্তু নিরীক্ষা কমিটির মন্তব্য হলো এ কোম্পানির বর্তমান বোর্ড আর্থিক প্রতিবেদন প্রণয়নের ব্যাপারে দায়বদ্ধ কিন্তু ৩১ ডিসেম্বর ২০২০ তারিখে সমাপ্ত বছরের আর্থিক লেনদেনের ব্যাপারে কোনভাবেই দায়বদ্ধ নয় বরং সত্য, সঠিক ও নিরপেক্ষভাবে আর্থিক প্রতিবেদন প্রণয়নের বিষয়ে যথাযথ সতর্কতা অবলম্বন করেছে।
- নিরীক্ষা কমিটি নিশ্চিত করেছে যে নিরীক্ষা কমিটি যদি কোন স্বার্থের সংঘাত (conflict of interest) বা কোন জালিয়াতি বা কোন অনিয়ম বা অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থায় কোন বস্তুগত ত্রুটি বা কোন আইন বা নিয়ম-কানুনের কোন প্রকার লঙ্ঘন খুঁজে পায় তবে তা বিএসইসি কর্তৃক জারিকৃত কর্পোরেট গভর্নেন্স কোডের ৫.৬ নং শর্ত অনুযায়ী যথাযথভাবে রিপোর্ট করবে।
- নিরীক্ষা কমিটি নিশ্চিত করেছে যে এ কমিটির উপর অর্পিত বা প্রযোজ্য সকল দায়িত্ব ও কর্তব্য যথাযথভাবে পালন করার জন্য সম্ভাব্য সকল কার্যকর পদক্ষেপ গ্রহণ করা হবে।
- এ প্রতিবেদনটি কর্পোরেট গভর্নেন্স কোডের ৫(৭) নং শর্তের বিধান মোতাবেক কোম্পানির বার্ষিক প্রতিবেদনে প্রকাশের নিমিত্তে প্রণয়ন করা হয়েছে।

নিরীক্ষা কমিটির পক্ষে



মো. এনামুল হাসান এফসিএ

কমিটির চেয়ারম্যান

১৮ নভেম্বর ২০২১

আইএল ক্যাপিটাল লিমিটেড এর চেয়ারম্যান ও পরিচালকবৃন্দ



জনাব শ্যামল কান্তি ঘোষ
(চেয়ারম্যান)



ব্রিগেডিয়ার জেনারেল মেফতৌল করিম
বিএসপি, এসপিপি, বিপিএম, এনডিসি, পিএসসি (এলপিআর)



জনাব এমদাদ হোসেন শেখ



জনাব মো. মশিউর রহমান

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং সিকিউরিটিজ লিমিটেড এর চেয়ারম্যান ও পরিচালকবৃন্দ



জনাব শৈবাল কান্তি চৌধুরী
(চেয়ারম্যান)



জনাব মো. এনামুল হাসান এফসিএ



জনাব শেখ আব্দুর রফিক



জনাব মো. মশিউর রহমান

Management's Discussion and Analysis (MDA)

[As per Condition no 1(5)(xxv) of the Corporate Governance Code]

A. Statement on Application of Accounting Policies and Estimation for Preparation of Financial Statements as well as 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

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. A detailed disclosure has been made under Note 2.2 in the Notes to 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.

In order to comply with 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. However, 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".

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

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 recognized 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 judgments.

B. 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

Particulars	2020	2019	2018	2017	2016
Interest Income	1,986.35	(2,707.42)	4,893.28	4,198.16	2,980.77
Profit after Tax	(6,817.59)	(28,033.35)	136.36	324.29	114.25
Average Assets	45,424.37	44,822.61	44,180.89	39,542.17	28,849.09
Average Equity	(28,719.67)	(22,588.40)	2,654.30	2,423.97	2,204.69
Net cash flows from operating activities	(1740.48)	(2,117.28)	(1,127.56)	2,017.18	(1,876.10)
Net cash used in investing activities	(25.94)	424.81	300.85	(15.84)	(40.71)
Net cash used in financing activities	1104.15	375.97	407.21	707.22	4,138.85
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents	(662.26)	(1,316.50)	(419.49)	2,708.56	2,222.05
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	3,836.87	5,153.37	5,572.86	2,864.30	642.25
Cash and cash equivalents at the end of the year	3,174.60	3,836.87	5,153.87	5,572.86	2,864.30

C. Comparison of Financial Performance or Results and Financial Position as well as Cash Flows with the Peer Industry Scenario

Particulars	IPDC	IDLC	NHFIL
Interest Income	6,902.30	11,859.04	1,910.02
Profit after Tax	705.56	2,204.74	321.39
Average Assets	70,185.76	119,036.85	18,011.13
Average Equity	5,819.70	11,673.64	1,994.31
Net cash flows from operating activities	7,636.65	2,627.81	592.01
Net cash used in investing activities	(3,488.68)	(2,564.63)	(691.86)
Net cash used in financing activities	748.18	5,447.34	(896.78)
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents	4,896.16	5,510.53	(996.63)
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	9,777.37	14,320.84	3,791.67
Cash and cash equivalents at the end of the year	14,673.53	19,831.37	2,795.05

D. Financial and Economic Scenario of the Country and the Globe

A Statement on Economic Environment Review has been given separately in the Annual Report in page 22.

E. Issues of Risks and Concerns related to the Financial Statements, as well as Risk and Concerns Mitigation Plan of the Company

Issues of Risks and Concerns related to the Financial Statements, as well as Risk and Concerns Mitigation Plan of the Company, have explained in the Annual Report separately as Statement on Risk Management.

F. Future Plan or Projection or Forecast for Company's Operation, Performance and Financial Position, with justification thereof (i.e. Actual Position)

As part of the long-term and short-term plan we are working on raising fund which. We are also continuing efforts to manage normal operational activities by keeping the liquidity of the company at the right level. We are having plan to make payment of interest for a specific period to all depositors and to regularize short-term and long-term loans with lending institutions. We will then go ahead with new deposits and loans and meeting the needs of old customers.



Md. Mashiur Rahman
Managing Director (CC)

International Leasing And Financial Services Ltd.
Declaration by CEO and CFO

Date : 18 November 2021

The Board of Directors
International Leasing And Financial Services Ltd.
DR Tower (13th Floor)
65/2/2, Bir Protik Gazi Golam Dostogir Road
Purana Paltan, Dhaka-1000, Bangladesh

Subject: Declaration on Financial Statements for the year ended on 31 December 2020

Dear Sirs

Pursuant to the condition No. 1(5)(xxvi) imposed vide the Commission's Notification No. No.SEC/CM-RRCD/2006-158/207/Admin/80 dated 03 June 2018 under Section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969, we do hereby declare that:

- (1) The Financial Statements of International Leasing And Financial Services Ltd. for the year ended on 31 December 2020 have been prepared in compliance with International Accounting Standards (IAS) or International Financial Reporting Standards (IFRS), as applicable in the Bangladesh and any departure there from has been adequately disclosed;
- (2) The estimates and judgments related to the financial statements were made on a prudent and reasonable basis, in order for the financial statements to reveal a true and fair view;
- (3) The form and substance of transactions and the Company's state of affairs have been reasonably and fairly presented in its financial statements;
- (4) To ensure above, the Company has taken proper and adequate care in installing a system of internal control and maintenance of accounting records;
- (5) Our internal auditors have conducted periodic audits to provide reasonable assurance that the established policies and procedures of the Company were consistently followed; and
- (6) The management's use of the going concern basis of accounting in preparing the financial statements is appropriate and there exists no material uncertainty related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern.

In this regard, we also certify that: -

- (i) We have reviewed the financial statements for the year ended on 31 December 2020 and that to the best of our knowledge and belief:
 - (a) these statements do not contain any materially untrue statement or omit any material fact or contain statements that might be misleading;
 - (b) these statements collectively present true and fair view of the Company's affairs and are in compliance with existing accounting standards and applicable laws.
- (ii) There are, to the best of knowledge and belief, no transactions entered into by the Company during the year which are fraudulent, illegal or in violation of the code of conduct for the company's Board of Directors or its members.

Sincerely yours,



Md. Mashiur Rahman
Managing Director (CC)



Mohammad Moazzem Hossain ACA
Chief Financial Officer (CC)

Value Added Statement

Value Added	2020		2019	
	Amount	Percentage	Amount	Percentage
Value added				
Operating revenue	2,017,317,532		(2,455,845,576)	
Cost of borrowing	(4,388,835,107)		(4,859,697,468)	
	<u>(2,371,517,575)</u>		<u>(7,315,543,044)</u>	
Other income	1,127,485		2,853,371	
	<u>(2,370,390,090)</u>		<u>(7,312,689,673)</u>	
Provision for future losses	(4,314,505,483)		(20,359,904,401)	
Operating expenses (excluding staff cost & depreciation)	(49,289,013)		(66,422,819)	
	<u>(6,734,184,586)</u>	100%	<u>(27,739,016,893)</u>	100%
Distribution of value addition				
Shareholders as dividend	-	0.00%	-	0.00%
Employees as salaries and other benefits	128,338,194	-1.91%	161,900,696	-0.58%
Government as income tax	33,032,645	-0.49%	75,096,630	-0.27%
	<u>161,370,839</u>	-2.40%	<u>236,997,326</u>	-0.85%
Retained for reinvestment				
Depreciation & amortisation	46,703,473	-0.69%	50,830,179	-0.18%
Retained earnings and other reserves	(6,942,258,898)	103.09%	(28,026,844,398)	101.04%
	<u>(6,895,555,425)</u>	102.40%	<u>(27,976,014,219)</u>	100.85%
	<u>(6,734,184,586)</u>	100.00%	<u>(27,739,016,893)</u>	100.00%
Employees' statistics				
Number of employees at year end	115		147	
Operational income per employee	17,541,892		(16,706,432)	
Value added per employee	(58,558,127)		(188,700,795)	

ইন্টারন্যাশনাল ইথনোস্পোর্টস বাংলাদেশ এসোসিয়েশন এর আয়োজনে দল গঠন কর্মসূচী





Financial Statement of ILFSL & The Group

- Auditors' Report To The Shareholders
- Consolidated Balance Sheet
- Consolidated Profit & Loss Account
- Consolidated Cash Flow Statement
- Consolidated Statement Of Changes In Shareholders' Equity
- Balance Sheet
- Profit & Loss Account
- Cash Flow Statement
- 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, 2020

Auditor



কাজী জহির খান এন্ড কোং
KAZI ZAHIR KHAN & Co.
Chartered Accountants
In Practice Since 1980

Shamsunnahar&Wazi Complex, 8th Floor, Suite-9B,
31/C/1, Topkhana Road, SegunBhagicha, Dhaka- 1000.
Tel: 57160824, Fax: +880-2-57160821,
e-mail: kzkc48@gmail.com, kzkc_bd@yahoo.com

Associated firm of
EHK Consulting
Always auditing with care

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 December 31, 2020 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, 2020, 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 Bangladesh Bank, the companies Act, 1994 and other applicable Laws and Regulations.

Basis for Adverse Opinion

1. The following cumulative matters have significant effect on Financial statements of ILFSL:

- (i) The High Court Division of Bangladesh Supreme Court issued a show-case 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 March 10, 2020 of High Court Division of Bangladesh Supreme Court, the Anti-Corporation 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 456,077 has been shown as Cash Reverse maintained with Bangladesh Bank as per FID circular no. 06 Of Bangladesh Bank dated November 06, 2003, 1.5% of total term deposit should be kept as reserve with Bangladesh Bank as Cash Reserve Ratio (CRR) which comes to BDT 226,148,142 (1.5% of term deposits of BDT 15,076,542,800). But management has kept CRR amounting to BDT 456,077 based on average term deposit of November 2020. The actual CRR is thus 99.80% lower than the required amount as at December 31, 2020.
- (iii) **Reference to the note # 12.3**, Regulatory capital (core capital and supplementary capital) should have been maintained at Taka 2,767,885,446 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 (30,815,415,517). The shortfall in regulatory capital of Taka 33,583,300,963 stands 1,213.32% lower than the minimum requirement.
- (iv) The carry forward loss up-to December 31, 2020 has been provisionally arrived Taka 34,738,964,162 as against the paid-up capital and Statutory Reserve of the company is Taka 2,218,102,460 and BDT 456,184,825 respectively. Hence, the provisional carry forward loss is therefore 12.99 times of total capital amount. Return on Investment (ROI) and Return on Assets (ROA) are adversely showing (15.50%) and (14.69%) respectively. Leases, loans and advances to Deposits is 1.02:1. The main source of cash inflows is the interest on lease, loan and advances. However, total 88.22% 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 1,740,479,069 (Per share TK. -7.85).
- (v) **Reference to Note # 11.5 (b)**, the company has yet to make payment an amount of Taka 751,399,496 to the Government Treasury collected from the suppliers and other similar parties. It is a serious non-compliance of relevant sections and rules to Income Tax Rules, 1984, Income Tax Ordinance, 1984 and Value Added Tax and Supplementary Duty Act 2012.

2. **Reference to Note # 06**, the Financial Statements of the company has been presented by leases, loans and advances for

Taka 2,046,869.458 as follows;

- (i) As per December 31, 2019 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 amounts of Taka 1,219,941,897 originally disbursed to the account off other different companies through 20 (twenty) Account payee Cheques/Bank Transfers during the accounting year 2017 (Tk. 795,541,897) and 2019 (Tk. 424,400,000) and interest thereon is Taka 330,501,829 as per 2019.

In our audit period December 31, 2020 we unearthed that from above mentioned total disbursement an amount of Taka 3,500,000,000 was claimed by two parties namely Padma Weaving Ltd, and Hall Enterprise. Now Zenith (Lipro International) actually liable to pay total Tk. 1260,772,436 (Principal Tk. 875,541,897 and Interest Tk. 385,230,539). 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.

3. Lease, loans and advances included Taka 3,875,501,107 as Lease Finance and Term Loan since long 25(Twenty-Five) borrowers in FICL 2A, FICL 2B, FICL 3A, FICL 3B and FICL 4B. Apparently these loans sanctioned showing eligible security (means mortgage of land, Lien of Share) but no mortgage has been held yet.
4. **Reference Note # 4.1 (c)**, 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 financial asset has increased significantly. However, no provision for loss allowance has been maintained in the financial statements of ILFSL for the year 2020 for its Fixed Deposit amounting to Taka 1,236,278,109 with FAS Finance and Investment Limited. There is an enough doubt to recover this amount from the FAS Finance and Investment Limited.
5. **Reference Note # 20**, interest expense on deposits and borrowings etc. include mobilization expense of BDT 9,138,451 Reportedly this significant amount was spent as commission or pocket expense to procure deposit for the company during the year 2020 (January to March) without any approval from the Board. Such illegitimate expenditure has been incurred by the company at the cost of interest of the depositors.
6. Asper BSEC Notification # SEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80 dated June 3, 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, the audit committee was not informed any irregularities which needed to be reported to the Board for the year ended December 31, 2020.
7. As per paragraph 81 © 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.

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), 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 adverse opinion.

Other Matters

1. As per section 234 of Bangladesh Labor 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 Labor Act 2006 and as amended.

2. **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 15,114,834 paid as advances to a software provider which has been unadjusted for more than a year. This is non-compliance with the respective circular.

Key Audit Matters

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

Description of key matters	Our response to key audit matters
Measurement of provision for loans, advances and leases	
<p>The process for estimating the provision for loans, advances and leases portfolio associated with credit risk is significant and complex. For the individual analysis for large exposure, provision calculation considers the estimates of future business performance and the market value of collateral provided for credit transactions. For the collective analysis of exposure on portfolio basis, provision calculation and reporting are manually processed that deals with voluminous, databases, assumptions and estimates. At year end 2020 the Group reported total gross loans, advanced and leases of BDT 41,287,227,558(2019: BDT 39,586,198,815) and provision for loans and advanced of BDT 23,602,000,000 (2019: BDT 20,910,868,014)</p>	<p>We tested the design and operating effectiveness of key controls focusing on the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Credit appraisal, loan disbursement procedures, monitoring and provisioning process; ● Identification of loss events, including early warning and default warning indicators; ● Reviewed quarterly Classification of Loans (CL); Our substantive procedures in relation to the provision for loans and advances portfolio comprised the following; ● Reviewed the adequacy of the general and specific provisions in line with related Bangladesh Bank guidelines; ● 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 no 6 and 11 to the financial statements	

IT systems and controls

Our audit procedures have a focus on IT systems and controls due to the pervasive nature and complexity of the IT environment, the large volume of transactions processed in numerous locations daily and the reliance on automated and IT dependent manual controls.

We tested the design and operating effectiveness of the Company's IT access controls over the information systems that are critical to financial reporting. We tested IT general controls (logical access, changes management and aspects of IT operational controls). This included testing that requests for access to systems were appropriately reviewed and authorized. We tested the Company's periodic review of access rights and reviewed requests of changes to systems for appropriate approval and authorization. We considered the control environment relating to various interfaces, configuration and other application layer controls identified as key to our audit.

Implementation of IFRS 16 Leases

IFRS 16 modifies the accounting treatment of operating leases at inception, with the recognition of a right of use (ROU) on the leased asset and of a liability for the lease payments over the lease contrast term. With respect to operating leases of premises used by the Company, at inception of the lease, the lessor receives a right of using the premises, in exchange of a lease debt, using an implicit discount rate Our key audit matter was focused on all leasing arrangements within the scope of IFRS 16 are identified and appropriately included in the calculation of the transitional impact and specific assumptions applied to determine the discount rates for lease are inappropriate.

In responding to the identified key audit matter, we completed the following audit procedures: Assessed the design and implementation of key controls pertaining to the determination of the IFRS 16 Leases impact on the discount rates applied in determining discount rates applied in determining lease liabilities; Verified the accuracy of the underlying lease data by agreeing to original contrast and checked the discount accuracy of the IFRS 16 calculations through recalculation of the expected IFRS16 adjustment; Assessed whether the disclosures within the financial statements are appropriate in light of the requirements of IFRS.

See notes# 7 and 11 to the Financial statements

Report on going concern

We are required to report if we have concluded that the use of the going concern basis of accounting is inappropriate or there is an undisclosed material uncertainty that may cast significant doubt over the use of that basis for a period of at least twelve months from the date of the financial statements. Though note no. 1 to the Auditor's Report as on December 31, 2020 described the events or matters that may cast significant doubt on the company's ability to continue as going concern, in reference of the Notes to the accounts no-40, Disclosure relating to Going Concern, indicates that a competent board of directors has been formed by the Company Bench of the Honorable High Court Division of the Supreme Court of Bangladesh on 16-6-2021 and the company is in the expectation of being rebuilding under this competent Board's supervision and thus the chance of uncertainty of going concern is being reduced significantly.

Report on 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.

If, based on the work we have performed, on the other information obtained prior to the date of this audit report, we conclude that there is a material misstatement of this other information; we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements and Internal Controls

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the 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 consolidated and separate financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing these financial statements, management is responsible for assessing 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 Company's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statement

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 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 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 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 consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We also provide those charged with governance with a statement that we have completed with relevant ethical requirements regarding independence and to communicate with them all relationships and 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 financial statement of our current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditors' 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:

- a) 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;
- b) in our opinion, proper books of account as required by law have been kept by the Company so far as it appeared from our examination of those books;
- c) 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;
- d) the expenditures incurred were for the purpose of the Company's business for the year;
- e) the financial statement of the Company has been drawn up in conformity with the Financial Institution Act, 1993 and in accordance with the accounting rules and regulations which were issued by Bangladesh Bank to the extent applicable to the Company;
- f) adequate provisions have 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;
- g) 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;
- h) the records and statements which were submitted by the branches have been properly maintained and recorded in the financial statements;
- i) statements sent to Bangladesh Bank have been checked on sample basis and no inaccuracy has come to our attention;
- j) taxes and other duties were collect to be and deposited in the Government treasury by the Company as per Government instructions found satisfactory based on test checking;
- k) 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;
- l) proper measures have 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 have been complied properly as disclosed to us by management;
- m) based on our work as mentioned above under the auditor's responsibility section, the internal control and the compliance of the Company is satisfactory, and effective measures have been taken to prevent possible material fraud, forgery and internal policies are being followed appropriately;
- n) the Company has 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;
- o) we have reviewed over 80% of the risk weighted assets of the Company and we have spent around 2,358 person hours for the audit of the books and accounts of the Company;
- p) the Company has complied with relevant instructions which were issued by Bangladesh
- q) Bank relevant to classification, provisioning and calculation of interest suspense;
- r) the Company has complied with the 'First Schedule' of Bank Companies Act, 1991 in preparing these financial statements; and
- s) All other issues which in our opinion are important for the stakeholders of the Company have been adequately disclosed in the audit report.

Sd/-

Nurul Hossain Khan, FCA
Managing Partner

KAZI ZAHIR KHAN & CO.
Chartered Accountants

DVC: 2111230240AS475485

Place: Dhaka
Dated: November 18, 2021

INTERNATIONAL LEASING AND FINANCIAL SERVICES LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES
Consolidated Balance Sheet
as on December 31, 2020

(Figures in BDT)			
	<u>Notes</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
PROPERTY AND ASSETS			
Cash	3(a)	801,222	7,916,128
In hand (including foreign currencies)		71,904	116,687
Balance with Bangladesh Bank and its agent bank (s) (including foreign currencies)		729,318	7,799,441
Balance with banks and other financial institutions	4(a)	3,380,870,424	4,016,104,827
In Bangladesh		3,380,870,424	4,016,104,827
Outside Bangladesh		-	-
Money at call and short notice		-	-
Investments	5(a)	640,419,166	681,484,500
Government		300,000	300,000
Others		640,119,166	681,184,500
Leases, loans and advances	6(a)	41,287,227,558	39,586,198,815
Leases		1,666,022,336	1,712,238,151
Loans, cash credits, overdrafts, etc.		39,621,205,222	37,873,960,664
Fixed assets including premises, furniture and fixtures	7(a)	45,552,723	62,529,983
Intangible Asset	7.1 (a)	1	1
Other assets	8(a)	1,202,599,317	1,019,752,631
Non - financial institutional assets		-	-
Total assets		46,557,470,411	45,373,986,885
LIABILITIES AND CAPITAL			
Liabilities			
Borrowing from banks, other financial institutions and agents	9(a)	12,290,310,354	11,375,799,932
Deposits and other accounts		26,485,745,481	27,058,094,939
Term deposits	10.1(a)	25,881,045,730	26,437,637,715
Other deposits	10.2	604,699,751	620,457,224
Other liabilities	11(a)	39,928,844,017	32,145,262,557
Total liabilities		78,704,899,852	70,579,157,428
Capital/Shareholders' equity		(32,147,449,393)	(25,205,190,074)
Paid up capital	12.2	2,218,102,460	2,218,102,460
Statutory reserve	13	456,184,825	456,184,825
Retained earnings/surplus	14(a)	(34,821,736,678)	(27,879,477,359)
Non-controlling/minority interest	15	19,952	19,531
Total liabilities and shareholders' equity		46,557,470,411	45,373,986,885
Net asset value per share	16(a)	(144.93)	(113.63)

INTERNATIONAL LEASING AND FINANCIAL SERVICES LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES
Consolidated Balance Sheet
as on December 31, 2020

(Figures in BDT)			
	<u>Notes</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
CONSOLIDATED OFF-BALANCE SHEET ITEMS			
Contingent liabilities	17	500,000,000	500,000,000
Acceptances and endorsements		-	-
Letters of guarantee	17.1	500,000,000	500,000,000
Other commitments		-	-
Total Off-Balance Sheet items including contingent liabilities		500,000,000	500,000,000

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

Sd/-	Sd/-	Sd/-	Sd/-
Chairman	Director	Managing Director	Company Secretary

Signed in terms of our separate report of even date

Place: Dhaka
Dated: November 18, 2021

Sd/-
Nurul Hossain Khan, FCA
Managing Partner
KAZI ZAHIR KHAN & CO
Chartered Accountants
DVC: 2111230240AS475485

INTERNATIONAL LEASING AND FINANCIAL SERVICES LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES
Consolidated Profit and Loss Account
For the year ended December 31, 2020

	<u>Notes</u>	<u>(Figures in BDT)</u>	
		<u>2020</u>	<u>2019</u>
OPERATING INCOME			
Interest income	19(a)	1,924,270,564	(2,564,264,619)
Interest income during the year		1,924,270,564	1,844,429,191
Transfer to interest suspense account previously recognized as interest income		-	(4,408,693,810)
Interest expense on deposits and borrowings etc.	20(a)	(4,388,835,107)	(4,859,697,468)
Net interest income [Note 19 (a) - Note 20 (a)]		(2,464,564,543)	(7,423,962,087)
Investment income	21(a)	1,955,207	9,742,572
Commission, fees, exchange and brokerage	22(a)	91,091,761	98,676,471
Other operating income	23(a)	1,127,485	2,853,371
Total operating income (A)		(2,370,390,090)	(7,312,689,673)
OPERATING EXPENSES			
Salaries and allowances	24(a)	126,039,861	156,288,362
Rent, taxes, insurance & electricity	25(a)	12,569,666	17,784,208
Legal expenses	26(a)	13,766,400	13,903,314
Postage, stamp & telecommunication	27(a)	2,670,102	3,240,252
Stationery, printing & advertisements	28(a)	600,547	3,089,405
Managing Director's salary and benefits	29	2,298,333	5,612,334
Directors' fees & meeting expenses	30(a)	1,062,348	1,242,700
Auditors' fees	31(a)	609,500	497,375
Depreciation, amortization & repair of assets	32(a)	46,703,473	50,830,179
Other expenses	33(a)	18,010,450	26,665,565
Total operating expenses (B)		224,330,680	279,153,694
Profit before provision & tax (C=A-B)		(2,594,720,770)	(7,591,843,367)
Provision against leases, loans and advances	34(a)	2,750,351,680	20,351,698,841
Provision for other assets		1,586,242,000	-
Provision for diminution in value of investments	35(a)	(22,088,197)	8,205,560
Total provision (D)		4,314,505,483	20,359,904,401
Total profit before tax (C-D)		(6,909,226,253)	(27,951,747,768)
Provision for tax	36(a)	33,032,645	75,096,630
Net profit after tax		(6,942,258,898)	(28,026,844,398)
Non-controlling / minority interest		421	158
Net profit attributable to shareholders of the Company		(6,942,259,319)	(28,026,844,556)
Appropriations			
Statutory reserve		-	-
General reserve		-	-
Retained surplus		(6,942,259,319)	(28,026,844,556)
Earnings per share (EPS)	37(a)	(31.30)	(126.36)

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

Sd/-	Sd/-	Sd/-	Sd/-
Chairman	Director	Managing Director	Company Secretary

Signed in terms of our separate report of even date

Sd/-
Nurul Hossain Khan, FCA
Managing Partner
KAZI ZAHIR KHAN & CO
Chartered Accountants
DVC: 2111230240AS475485

Place: Dhaka
Dated: November 18, 2021

INTERNATIONAL LEASING AND FINANCIAL SERVICES LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES
Consolidated Cash Flow Statement
For the year ended December 31, 2020

(Figures in BDT)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
A) Cash flows from operating activities		
Interest receipts in cash	1,381,186,331	2,559,744,504
Interest payments	(4,388,835,107)	(4,859,697,468)
Dividend receipts	11,199,257	6,871,255
Fees, commission & brokerage receipts in cash	91,091,761	98,676,471
Recoveries of loans previously written off	4,780,306	19,169,173
Cash payments to employees	(128,338,194)	(161,900,696)
Income taxes paid	(13,840,812)	(25,078,426)
Receipts from other operating activities	1,127,485	2,853,366
Payments for other operating activities	(51,311,380)	(69,523,321)
Cash generated from/(used in) operating activities before changes in operating assets and liabilities	<u>(3,092,940,353)</u>	<u>(2,428,885,142)</u>
Increase / (decrease) in operating assets and liabilities		
Leases, loans and advances to banks and other FIs	-	-
Leases, loans and advances to customers	555,726,656	686,683,779
Other assets	(168,803,280)	85,421,122
Deposits from other banks / borrowings	26,736,325	(1,201,357,262)
Deposits from customers	(583,328,322)	124,831,551
Other liabilities account of customers	(15,757,474)	(4,722,897)
Other liabilities	1,717,389,271	691,143,823
Net Increase / (decrease) in operating assets and liabilities	<u>1,531,963,176</u>	<u>382,000,116</u>
Net cash from/(used in) operating activities	<u>(1,560,977,177)</u>	<u>(2,046,885,026)</u>
B) Cash flows from investing activities		
Proceeds from sale of securities	4,405,282	502,003,244
Payments for purchases of securities	27,416,008	(18,468,304)
Net change against purchase/sale of fixed assets	(27,703,845)	(54,482,777)
Receipts/(Payments) against lease obligation	-	-
Net cash from/(used in) investing activities	<u>4,117,445</u>	<u>429,052,163</u>
C) Cash flows from financing activities		
Receipts of long term loan	482,972,217	(2,362,624,561)
Repayment of long term loan	182,873,764	2,318,561,652
Net draw down/(payment) of short term loan	248,664,442	222,784,053
Dividend paid	-	-
Net Cash from/(used in) financing activities	<u>914,510,423</u>	<u>178,721,144</u>
D) Net increase / (decrease) in cash and cash equivalents (A+ B + C)	<u>(642,349,309)</u>	<u>(1,439,111,719)</u>
E) Effects of exchange rate changes on cash and cash equivalents	-	-
F) Cash and cash equivalents at beginning of the period	<u>4,024,020,955</u>	<u>5,463,132,674</u>
G) Cash and cash equivalents at end of the period (D+E+F)	<u>3,381,671,646</u>	<u>4,024,020,955</u>
Cash and cash equivalents at end of the period represents		
Cash in hand (including foreign currencies)	71,904	116,687
Balance with Bangladesh Bank and its agent bank (s) (including foreign currencies)	729,318	7,799,441
Balance with banks and other financial institutions {notes 4 (a)}	<u>3,380,870,424</u>	<u>4,016,104,827</u>
Total Cash and cash equivalents as of December 31	<u>3,381,671,646</u>	<u>4,024,020,955</u>
Net Operating Cash Flows Per Share (NOCFPS)	(7.04)	(9.23)

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

Sd/-	Sd/-	Sd/-	Sd/-
Chairman	Director	Managing Director	Company Secretary

Signed in terms of our separate report of even date

Sd/-
Nurul Hossain Khan, FCA
Managing Partner
KAZI ZAHIR KHAN & CO
Chartered Accountants
DVC: 2111230240AS475485

Place: Dhaka
Dated: November 18, 2021

INTERNATIONAL LEASING AND FINANCIAL SERVICES LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES
Consolidated Statement of Changes in Shareholders' Equity
For the year ended December 31, 2020

(Figures in BDT)

Particulars	Paid-up Capital	Statutory Reserve	Retained Earnings	Total	Non-controlling / minority interest	Total
Balance as at January 01, 2020	2,218,102,460	456,184,825	(27,879,477,359)	(25,205,190,074)	19,531	(25,205,170,543)
Stock dividend for the year 2019	-	-	-	-	-	-
Profit transferred to reserve	-	-	-	-	-	-
Retained surplus for the period from Jan to Dec - 2020	-	-	(6,942,259,319)	(6,942,259,319)	421	(6,942,258,898)
Balance as at December 31, 2020	2,218,102,460	456,184,825	(34,821,736,678)	(32,147,449,393)	19,952	(32,147,429,441)
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)

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

Sd/-

Nurul Hossain Khan, FCA
Managing Partner
KAZI ZAHIR KHAN & CO
Chartered Accountants
DVC: 2111230240AS475485

Place: Dhaka

Dated: November 18, 2021

INTERNATIONAL LEASING AND FINANCIAL SERVICES LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

Balance Sheet

as on December 31, 2020

		(Figures in BDT)	
	<u>Notes</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
PROPERTY AND ASSETS			
Cash	3	781,252	7,900,562
In hand (including foreign currencies)	3.1	51,934	101,121
Balance with Bangladesh Bank and its agent bank (s) (including foreign currencies)	3.2	729,318	7,799,441
Balance with banks and other financial institutions	4	3,173,822,712	3,828,968,333
In Bangladesh	4.1	3,173,822,712	3,828,968,333
Outside Bangladesh		-	-
Money at call and short notice		-	-
Investments	5	12,694,110	18,269,557
Government	5(i)	300,000	300,000
Others	5(ii)	12,394,110	17,969,557
Leases, loans and advances	6	40,393,001,609	38,768,512,831
Leases	6.1.1	1,666,022,336	1,712,238,151
Loans, cash credits, overdrafts, etc.	6.1.2	38,726,979,273	37,056,274,680
Fixed assets including premises, furniture and fixtures	7	40,112,508	54,568,132
Intangible Asset	7.1	1	1
Other assets	8	2,354,395,676	2,195,720,013
Non - financial institutional assets		-	-
Total assets		45,974,807,868	44,873,939,429
LIABILITIES AND CAPITAL			
Liabilities			
Borrowing from banks, other financial institutions and agents	9	11,698,464,502	10,594,313,845
Deposits and other accounts	10	26,825,734,307	27,514,420,090
Term deposits	10.1	26,221,034,556	26,893,962,866
Other deposits	10.2	604,699,751	620,457,224
Other liabilities	11	39,579,083,342	32,076,086,582
Total liabilities		78,103,282,151	70,184,820,517
Capital / Shareholders' equity		(32,128,474,283)	(25,310,881,088)
Paid-up capital	12.2	2,218,102,460	2,218,102,460
Statutory reserve	13	456,184,825	456,184,825
Retained earnings/surplus	14	(34,802,761,568)	(27,985,168,373)
Total liabilities and Shareholders' equity		45,974,807,868	44,873,939,429
Net asset value per share	16	(144.85)	(114.11)

INTERNATIONAL LEASING AND FINANCIAL SERVICES LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES
Balance Sheet
as on December 31, 2020

(Figures in BDT)

	<u>Notes</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
OFF-BALANCE SHEET ITEMS			
Contingent liabilities	17	500,000,000	500,000,000
Acceptances and endorsements		-	-
Letters of guarantee	17.1	500,000,000	500,000,000
Other commitments		-	-
Total Off-Balance Sheet items including contingent liabilities		500,000,000	500,000,000

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

Sd/-
Nurul Hossain Khan, FCA
Managing Partner
KAZI ZAHIR KHAN & CO
Chartered Accountants
DVC: 2111230240AS475485

Place: Dhaka
Dated: November 18, 2021

INTERNATIONAL LEASING AND FINANCIAL SERVICES LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

Profit and Loss Account

For the year ended December 31, 2020

(Figures in BDT)

	<u>Notes</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
OPERATING INCOME			
Interest income	19	1,986,350,838	(2,707,421,122)
Interest income during the year		1,986,350,838	1,701,272,688
Transfer to interest suspense account previously recognized as interest income		-	(4,408,693,810)
Interest expense on deposits and borrowings etc.	20	(4,312,291,255)	(4,737,233,219)
Net interest income (Note 19 - Note 20)		(2,325,940,417)	(7,444,654,341)
Investment income	21	(3,906,802)	(3,996,979)
Commission, fees, exchange and brokerage	22	273,439	632,784
Other operating income	23	399,998	1,612,516
Total operating income (A)		(2,329,173,782)	(7,446,406,020)
OPERATING EXPENSES			
Salaries and allowances	24	79,932,149	97,137,252
Rent, taxes, insurance & electricity	25	2,076,306	3,214,403
Legal expenses	26	13,628,400	12,567,564
Postage, stamp & telecommunication	27	1,728,009	2,098,480
Stationery, printing & advertisements	28	377,799	2,657,399
Managing Director's salary and benefits	29	2,298,333	5,612,334
Directors' fees & meeting expenses	30	888,800	987,200
Auditors' fees	31	460,000	345,000
Depreciation, amortization & repair of assets	32	43,276,871	46,951,832
Other expenses	33	10,398,392	17,059,742
Total operating expenses (B)		155,065,059	188,631,206
Profit before provision & tax (C=A-B)		(2,484,238,841)	(7,635,037,226)
Provision against leases, loans and advances	34	2,750,351,680	20,351,698,841
Provision for diminution in value of investments	35	(1,501,185)	(482,223)
Provision for other assets	34	1,586,242,000	-
Total provision (D)		4,335,092,495	20,351,216,618
Total profit before tax (C-D)		(6,819,331,336)	(27,986,253,844)
Provision for tax	36	(1,738,141)	47,105,587
Net profit after tax		(6,817,593,195)	(28,033,359,431)
Appropriations			
Statutory reserve		-	-
General reserve		-	-
Retained surplus		(6,817,593,195)	(28,033,359,431)
Earnings per share (EPS)	37	(30.74)	(126.38)

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

Sd/-	Sd/-	Sd/-	Sd/-
Chairman	Director	Managing Director	Company Secretary

Signed in terms of our separate report of even date

Sd/-
Nurul Hossain Khan, FCA
 Managing Partner
KAZI ZAHIR KHAN & CO
 Chartered Accountants
 DVC: 2111230240AS475485

Place: Dhaka

Dated: November 18, 2021

INTERNATIONAL LEASING AND FINANCIAL SERVICES LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES
Cash Flow Statement
For the year ended December 31, 2020

(Figures in BDT)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
A) Cash flows from operating activities		
Interest receipts in cash	1,570,590,522	2,457,053,376
Interest payments	(2,885,000,504)	(3,734,739,177)
Dividend receipts	413,429	337,276
Fees and commission receipts in cash	273,439	632,784
Recoveries of loans previously written off	4,780,306	19,169,172
Cash payments to employees	(82,230,482)	(102,749,586)
Income taxes paid	(19,584,768)	(22,289,345)
Receipts from other operating activities	399,998	1,612,516
Payments for other operating activities	(31,187,217)	(41,635,554)
Cash generated from/(used in) operating activities before changes in operating assets and liabilities	<u>(1,441,545,277)</u>	<u>(1,422,608,538)</u>
Increase / (decrease) in operating assets and liabilities		
Leases, loans and advances to banks and other FIs	-	-
Leases, loans and advances to customers	504,942,716	542,283,096
Other assets	(138,888,301)	(2,889,095)
Deposits from other banks / borrowings	(89,600,000)	(1,389,600,000)
Deposits from customers	(583,328,322)	124,831,551
Other liabilities account of customers	(15,757,474)	(4,722,897)
Other liabilities	23,697,589	35,427,976
Net Increase / (decrease) in operating assets and liabilities	<u>(298,933,792)</u>	<u>(694,669,369)</u>
Net cash from/(used in) operating activities	<u>(1,740,479,069)</u>	<u>(2,117,277,907)</u>
B) Cash flows from investing activities		
Proceeds from sale of securities	13,649,326	499,131,927
Payments for purchases of securities	(12,394,110)	(17,969,557)
Net change against purchase/sale of fixed assets	(27,191,736)	(56,356,960)
Receipts against lease obligation	-	-
Net cash from/(used in) investing activities	<u>(25,936,520)</u>	<u>424,805,410</u>
C) Cash flows from financing activities		
Receipts of long term loan	672,612,452	(2,165,372,847)
Repayment of long term loan	182,873,764	2,318,561,652
Net draw down/(payment) of short term loan	248,664,442	222,784,053
Dividend paid	-	-
Net Cash from/(used in) financing activities	<u>1,104,150,658</u>	<u>375,972,858</u>
D) Net increase / (decrease) in cash and cash equivalents (A+ B + C)	<u>(662,264,931)</u>	<u>(1,316,499,639)</u>
E) Effects of exchange rate changes on cash and cash equivalents	-	-
F) Cash and cash equivalents at beginning of the period	3,836,868,895	5,153,368,534
G) Cash and cash equivalents at end of the period (D+E+F)	<u>3,174,603,964</u>	<u>3,836,868,895</u>
Cash and cash equivalents at end of the period represents		
Cash in hand (including foreign currencies)	51,934	101,121
Balance with Bangladesh Bank and its agent bank (s) (including foreign currencies)	729,318	7,799,441
Balance with banks and other financial institutions {notes 4 (1)}	3,173,822,712	3,828,968,333
Total Cash and cash equivalents as of December 31	<u>3,174,603,964</u>	<u>3,836,868,895</u>
Net Operating Cash Flows Per Share (NOCFPS)	(7.85)	(9.55)

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

Sd/-	Sd/-	Sd/-	Sd/-
Chairman	Director	Managing Director	Company Secretary
Signed in terms of our separate report of even date			Sd/-
			Nurul Hossain Khan, FCA Managing Partner
			KAZI ZAHIR KHAN & CO Chartered Accountants DVC: 2111230240AS475485

Place: Dhaka
Dated: November 18, 2021

INTERNATIONAL LEASING AND FINANCIAL SERVICES LIMITED
Statement of Changes in Shareholders' Equity

For the year ended December 31, 2020

(Figures in BDT)

Particulars	Paid-up Capital	Statutory Reserve	Retained Earnings	Total
Balance as at January 01, 2020	2,218,102,460	456,184,825	(27,985,168,373)	(25,310,881,088)
Stock dividend for the year 2019	-	-	-	-
Profit transferred to reserve	-	-	-	-
Retained surplus for the period from Jan to Dec - 2020	-	-	(6,817,593,195)	(6,817,593,195)
Balance as at December 31, 2020	2,218,102,460	456,184,825	(34,802,761,568)	(32,128,474,283)
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)

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

Sd/-
Chairman

Signed in terms of our separate report of even date

Sd/-
Director

Sd/-
Managing Director

Sd/-
Company Secretary

Place: Dhaka

Dated: November 18, 2021

Sd/-
Nurul Hossain Khan, FCA
 Managing Partner
KAZI ZAHIR KHAN & CO
 Chartered Accountants
 DVC: 2111230240AS475485

INTERNATIONAL LEASING AND FINANCIAL SERVICES LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES
LIQUIDITY STATEMENT

(Analysis of maturity of assets and liabilities)

as on December 31, 2020

Particulars	(Figures in BDT)					
	Up to 1 month	1-3 months	3-12 months	1-5 years	Above 5 years	Total
Assets:						
Cash in hand	51,934	-	-	-	-	51,934
Balance with Bangladesh Bank and its agent	729,318	-	-	-	-	729,318
Balance with banks and other financial institutions	60,061,801	-	-	3,112,381,278	1,379,633	3,173,822,712
Money at call and short notice	-	-	-	-	-	-
Investments	12,394,110	-	-	-	300,000	12,694,110
Leases, loans and advances	210,921,419	570,079,269	2,588,730,735	8,876,652,299	28,146,617,886	40,393,001,609
Fixed assets including premises, furniture and fixtures	-	-	-	-	40,112,509	40,112,509
Other assets	1,343,884	15,114,834	318,705,426	763,237,601	1,255,993,931	2,354,395,676
Non banking assets	-	-	-	-	-	-
Total assets (A)	285,502,466	585,194,103	2,907,436,161	12,752,271,178	29,444,403,959	45,974,807,868
Liabilities:						
Borrowings from banks, other financial institutions and agents	531,105,001	1,673,948,495	1,040,629,692	8,452,781,314	-	11,698,464,502
Term deposits	14,218,652,182	4,862,738,726	3,871,960,977	3,008,475,176	259,207,495	26,221,034,556
Other deposits	744,886	4,943,702	27,021,191	390,804,517	181,185,454	604,699,751
Provision and other liabilities	265,466,207	994,473,376	1,365,299,582	2,146,175,726	34,807,668,451	39,579,083,342
Total liabilities (B)	15,015,968,277	7,536,104,299	6,304,911,442	13,998,236,733	35,248,061,401	78,103,282,151
Net liquidity gap (A - B)	(14,730,465,811)	(6,950,910,196)	(3,397,475,280)	(1,245,965,555)	(5,803,657,441)	(32,128,474,283)

INTERNATIONAL LEASING AND FINANCIAL SERVICES LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES
Notes to the financial statements
for the year ended December 31, 2020

Company and its activities

1.1 Corporate information I

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

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 9: "Financial Instruments", Financial Assets are classified as either: (i) Amortised cost, (ii) Fair value through profit or loss or (iii) Fair Value through other comprehensive income

Investment in marketable ordinary shares has been shown at cost, on an aggregate portfolio basis. Investment in non-marketable shares has been valued at cost. Full provision for diminution in value of shares as on closing of the year on an aggregate portfolio basis is made in the financial statements as required by Bangladesh Bank DFIM circular No. 02 dated January 31, 2012.

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.

2.4 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 4 branches including Head Office at Dhaka and Chittagong and no overseas branch as on December 31, 2020. 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 2020.

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, 2020 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 (IFRS 16)

ILFSL as a lessee

ILFSL recognises a right of use asset and a lease liability from the beginning of 2019. The right of use asset is initially measured at cost, which comprises the initial amount of the lease liability adjusted for any lease payments made at or before the commencement date, plus any initial direct costs incurred and an estimate of costs to dismantle and remove the underlying asset or to restore the underlying asset or the site on which it is located, less any lease incentives received.

The right of use asset is depreciated using the straight line methods from the commencement date (from the beginning of 2019) to the earlier of the end of the useful life of the right of use asset or the end of the lease term. In addition, the right of use asset is periodically reduced by impairment losses, if any, and adjusted for certain remeasurements of the lease liability.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date (from the beginning of 2019), discounted using the interest rate implicit in the lease or, if that rate cannot be readily determined, ILFSL's incremental borrowing rate. The lease liability is measured at amortised cost using the effective interest method. It is remeasured when there is a change in future lease payments arising from a change in an index or rate, if there is a change in ILFSL's estimate of the amount expected to be payable under a residual value guarantee, or if ILFSL changes its assessment of whether it will exercise purchase, extension or termination option. When the lease liability is remeasured in this way, a corresponding adjustment is made to the carrying amount of the right to use asset, or is recorded in profit or loss if the carrying amount of the right to use asset has been reduced to zero.

ILFSL as a lessor

When ILFSL acts as a lessor, it determines at lease inception whether each lease is a finance lease or an operating lease.

To classify each lease, ILFSL makes an overall assessment of whether the lease transfers substantially all of the risks and rewards incidental to ownership of the underlying asset. If this is the case, then the lease is a finance lease; if not, then it is an operating lease. As part of this assessment, ILFSL considers certain indicators such as whether the lease is for the major part of the economic life of the asset. If an arrangement contains lease and non-lease components, ILFSL applies IFRS 15 to allocate the consideration in the contract. ILFSL recognises lease payments received under operating leases as income over the lease term.

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 (IFRS 16, "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 bereliably 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 Standard-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 un-classified accounts (%)			Specific provision on classified accounts (%)		
	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 no. of years of service

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 -42.

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 2020 to 31 December 2020.

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 compiled 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, 2020, 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 (amended in 2015) 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.

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
Leases	17	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
Lease	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)

	2020	2019
3 Cash		
3.1 Cash in hand		
In local currency	51,934	101,121
In foreign currency	-	-
	<u>51,934</u>	<u>101,121</u>
3.2 Balance with Bangladesh Bank and its agent bank(s)		
With Bangladesh Bank		
In local currency	729,318	7,799,441
In foreign currency	-	-
	<u>729,318</u>	<u>7,799,441</u>
With Sonali Bank Ltd. as agent of Bangladesh Bank	-	-
	<u>729,318</u>	<u>7,799,441</u>
Total (3.1+3.2)	<u>781,252</u>	<u>7,900,562</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 Financial Institutions Act, 1993 & Financial Institutions Regulations, 1994, FID Circular No. 06, dated November 06, 2003, FID Circular No. 02 dated November 10, 2004 and DFIM Circular Letter No. 01, dated January 12, 2017 and DFIM Circular No. 03, dated 21 June 2020.

Cash Reserve Requirement (CRR) has been calculated at the rate of 1.5% on Total Term Deposits which is preserved in current account maintained with Bangladesh Bank. 'Total Term Deposit' means Term or Fixed Deposit, Security Deposit against Lease/ Loan and other Term Deposits, received from individuals and institutions (except Banks & Financial Institutions).

Statutory Liquidity Reserve (SLR) has been calculated at the rate of 5.0% on total liabilities, including CRR of 1.5% on Total Term Deposit. SLR is maintained in liquid assets in the form of cash in hand (notes & coin in BDT), balance with Bangladesh Bank and other Banks and Financial Institutions, unencumbered treasury bill, bond and any other assets approved by Government gazette or by Bangladesh Bank."

a) Cash Reserve Requirement

Required reserve (1.5% of average total term deposit of November)	226,148,142	304,598,139
Cash reserve in average maintained with Bangladesh bank	456,077	2,073,140
Surplus / (deficit)	<u>(225,692,064)</u>	<u>(302,524,999)</u>

b) Statutory Liquidity Reserve

Required reserve (5% of average total liabilities of November)	1,010,270,445	858,475,887
Liquidity reserve in maintained including CRR	1,874,876,079	4,294,571,697
Surplus / (deficit)	<u>864,605,634</u>	<u>3,436,095,809</u>

The surplus mostly comprises of deposits maintained with banks kept under lien against various facilities.

	2020	2019
3(a) Consolidated Cash		
Cash in hand		
International Leasing and Financial Services Limited	51,934	101,121
International Leasing Securities Limited	19,375	14,649
IL Capital Limited	595	917
	71,904	116,687
Balance with Bangladesh Bank and its agent bank(s)		
International Leasing and Financial Services Limited	729,318	7,799,441
	729,318	7,799,441
	801,222	7,916,128
4 Balance with banks and other financial institutions		
In Bangladesh (note-4.1)	3,173,822,712	3,828,968,333
Outside Bangladesh	-	-
	3,173,822,712	3,828,968,333
4.1 In Bangladesh		
a) Current deposits		
Al-Arafah Islami Bank Ltd.	108,178	11,502
Basic Bank Ltd.	999,030	999,660
Bank Asia Limited	163,292	56,253
One Bank Limited	8,429,355	1,883,155
Dutch Bangla Bank Ltd.	6,309,544	6,309,544
Eastern Bank Ltd.	60,307	60,997
Jamuna Bank Ltd.	2,124,757	5,000,634
Mercantile Bank Ltd.	9,488,768	(30,427,541)
Mutual Trust Bank Ltd.	(10,620,390)	(52,239,027)
Shahjalal Islami Bank Ltd.	8,014,954	7,774,446
South East Bank Ltd.	103,007	103,007
Standard Bank Limited	67,734	67,734
NCC Bank Ltd	7,287	7,287
Woori Bank Ltd.	58,178	121,173
The City Bank Limited	55,765,109	(396,245)
Dhaka Bank Limited	151,353	153,693
United Commercial Bank Limited	(4,448)	(3,763)
	81,226,015	(60,517,491)
b) Short-term deposit		
AB Bank Ltd.	772,771	756,781
Bank Alfalah Ltd.	(5,099,652)	1,514,705
Bank Asia Ltd.	(29,438,349)	(166,200,572)
BRAC Bank Ltd.	548,644	535,545

	2020	2019
Dhaka Bank Ltd.	4,349,688	4,350,148
Midland Bank Ltd.	93,790	10,027
Eastern Bank Ltd.	4,840,154	4,811,561
The Premier Bank Ltd.	88,018	87,279
South East Bank Ltd.	322,890	319,458
Uttara Bank Ltd.	906,562	906,372
Jamuna Bank Ltd.	1,102,513	1,096,239
SBAC Bank Limited	348,757	98,895
	<u>(21,164,214)</u>	<u>(151,713,562)</u>

c) Fixed deposits

FAS Finance and Investment Ltd.	1,236,278,109	1,151,816,609
Peoples Leasing & Finance Ltd.	1,405,552,500	1,405,552,500
Premier Leasing Ltd.	470,550,669	436,285,587
Union Bank Limited	-	1,046,231,385
Mutual Trust Bank Limited	1,379,633	1,313,305
	<u>3,113,760,911</u>	<u>4,041,199,386</u>
Total (a+b+c)	<u>3,173,822,712</u>	<u>3,828,968,333</u>

4.2 Maturity grouping of balance with banks and other financial institutions

On demand	81,226,015	(60,517,491)
Up to 1 month	(21,164,214)	894,517,823
Over 1 month but not more than 3 months		436,285,587
Over 3 months but not more than 6 months		1,151,816,609
Over 6 months but not more than 1 year	3,112,381,278	1,405,552,500
Over 1 year but not more than 5 years	1,379,633	1,313,305
Over 5 years	-	-
	<u>3,173,822,712</u>	<u>3,828,968,333</u>

4(a) Consolidated balance with banks and other financial institutions

Inside Bangladesh

International Leasing and Financial Services Limited	3,173,822,712	3,828,968,333
International Leasing Securities Limited	194,955,948	179,970,372
Balance with banks and other financial institutions	356,812,938	459,230,067
<i>Adjustment for consolidation</i>	(161,856,990)	(279,259,695)
IL Capital Limited	12,091,764	7,166,122
Balance with banks and other financial institutions	190,223,600	184,231,578
<i>Adjustment for consolidation</i>	(178,131,836)	(177,065,456)
	<u>3,380,870,424</u>	<u>4,016,104,827</u>
Outside Bangladesh	-	-
	<u>3,380,870,424</u>	<u>4,016,104,827</u>

2020 2019

5 Investments

Investment classified as per nature:

(i) Government securities

Bangladesh Govt. Treasury Bonds (note-5.1)

	300,000	300,000
	300,000	300,000

(ii) Other investment

Shares (note-5.2)

	12,394,110	17,969,557
	12,394,110	17,969,557

Total (i+ii)

	12,694,110	18,269,557
--	-------------------	-------------------

5.1 Bangladesh Govt. Treasury Bonds

15 years Bangladesh Govt. Treasury Bonds

- -

20 years Bangladesh Govt. Treasury Bonds

	300,000	300,000
	300,000	300,000

5.2 Investment in shares

ACI Formulation

- 362,080

ACI Limited

- 1,358,296

Aman Cotton Mills

- 466,170

Aman Feed Mills Limited

659,636 -

Associated Oxygen Limited

853,096 -

BD Thai Limited

713,925 -

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

JMI

- 629,988

KPCL

461,922 -

Nahee Cap

101,682 -

National Tube

- 1,214,445

Northern Jute Mills Limited

- 790,843

Orion Pharma

571,140 -

Peninsula

- 359,192

Provati Insurance

- 210,009

Quasem Drycell

- 89,178

Runner Auto

- 40,798

Rupali Life Insurance

- 1,129,560

Sea Pearl Resort

17,764 37,300

Saiham Tex

654,268 -

Summit Alliance Port Limited

1,902,650 -

	2020	2019
SPCL	951,149	-
SHASHA Denim	-	279,157
Silco Pharma	-	39,793
Simtex Industries Limited	-	1,918,657
Standard Ceramic	-	131,205
Walton BD	508,856	-
VFS TDL Limited	-	320,465
LR Global BD	4,998,022	4,998,022
Total	12,394,110	17,969,557
5.3 Maturity grouping of investments		
On demand	-	-
Up to 1 month	12,394,110	17,969,557
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	300,000
	12,694,110	18,269,557
5(a) Consolidated investments		
a) Government securities		
International Leasing and Financial Services Limited	300,000	300,000
International Leasing Securities Limited	-	-
IL Capital Limited	-	-
	300,000	300,000
b) Other investment		
International Leasing and Financial Services Limited	12,394,110	17,969,557
International Leasing Securities Limited	577,364,815	601,177,347
IL Capital Limited	50,360,241	62,037,596
	640,119,166	681,184,500
Total (a+b)	640,419,166	681,484,500
6 Leases, loans and advances		
6.1 Broad category-wise break up		
Inside Bangladesh		
Leases (note-6.1.1)	1,666,022,336	1,712,238,151
Loans, cash credits, overdrafts, etc. (note-6.1.2)	38,726,979,273	37,056,274,680
	40,393,001,609	38,768,512,831
Outside Bangladesh	-	-
	40,393,001,609	38,768,512,831

	2020	2019
6.1.1 Leases		
Net investment in leases (note - 6.1.1.1)	861,389,639	1,165,063,257
Advances for leases (note -6.1.1.2)	-	-
Accounts receivables	804,632,697	605,943,251
<i>Principal</i>	571,910,341	404,608,319
<i>Interest</i>	232,722,356	201,334,932
Other payables	-	(58,768,357)
	1,666,022,336	1,712,238,151

6.1.1.1 Net investment in leases

Gross lease receivable	914,863,044	1,237,388,134
Less: Unearned lease income	53,473,405	72,324,877
Net lease receivable	861,389,639	1,165,063,257

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.

6.1.1.2 Advance for leases

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:

Imported equipment	-	-
Local equipment	-	-
	-	-

6.1.1.3 Maturity grouping of leases

On demand	6,006,626	6,173,251
Up to 1 month	12,685,205	13,037,095
Over 1 month but not more than 3 months	39,013,242	40,095,478
Over 3 months but not more than 1 year	164,002,784	168,552,256
Over 1 year but not more than 5 years	459,403,399	472,147,348
Over 5 years	984,911,080	1,012,232,723
	1,666,022,336	1,712,238,151

6.1.2 Loans, cash credits, overdrafts, etc

Time loan (note-6.1.2.1)	35,564,912,855	33,947,497,064
Work order & factoring (note-6.1.2.2)	192,920,284	213,055,569
Home loan (note-6.1.2.3)	61,256,241	64,334,127
Other loans (note-6.1.2.4)	2,904,693,467	2,826,593,091
Staff loan (note-6.1.2.5)	3,196,426	4,794,829
	38,726,979,273	37,056,274,680

	2020	2019
6.1.2.1 Time loan		
Principal outstanding	21,711,584,642	24,867,827,954
Accounts receivables	13,854,393,213	9,955,882,199
<i>Principal</i>	8,446,838,310	6,069,859,139
<i>Interest</i>	5,407,554,903	3,886,023,060
Other payables	(1,065,000)	(876,213,089)
	35,564,912,855	33,947,497,064

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.

6.1.2.2 Work order & factoring

Principal outstanding	134,217,782	169,741,530
Accounts receivables	58,702,502	43,864,040
<i>Principal</i>	-	-
<i>Interest</i>	58,702,502	43,864,040
Other payables	-	(550,001)
	192,920,284	213,055,569

6.1.2.3 Home loan

Principal outstanding	40,762,477	49,410,001
Accounts receivables	20,493,764	16,593,781
<i>Principal</i>	10,846,946	8,782,762
<i>Interest</i>	9,646,818	7,811,019
Other payables	-	(1,669,655)
	61,256,241	64,334,127

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.

6.1.2.4 Other loans

Loan to subsidiary	2,479,255,459	2,464,762,400
<i>Principal outstanding</i>	2,479,255,459	1,740,469,011
<i>Interest receivables</i>	-	724,293,389
Treasury line	425,438,008	361,830,691
<i>Principal outstanding</i>	403,031,292	361,438,970
<i>Interest receivables</i>	22,406,716	391,721
	2,904,693,467	2,826,593,091

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, 2020 exposure to ILSL represents 92.71% 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.

2020

2019

6.1.2.5 Staff loan

Principal outstanding	3,196,426	4,794,829
Accounts receivables	-	-
<i>Principal</i>	-	-
<i>Interest</i>	-	-
	3,196,426	4,794,829

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

On demand	13,453,805	12,873,400
Up to 1 month	178,775,783	171,063,291
Over 1 month but not more than 3 months	531,066,027	508,155,527
Over 3 months but not more than 1 year	2,424,727,952	2,320,123,766
Over 1 year but not more than 5 years	8,417,248,900	8,054,123,847
Over 5 years	27,161,706,807	25,989,934,849
	38,726,979,273	37,056,274,680

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	-	-
b) Leases, loans and advances to Chief Executive and other Senior Executives	4,099,880	6,726,845
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	40	37
Amount of outstanding advances	31,639,688,744	27,219,574,167
Amount of classified advances	29,409,874,262	22,009,275,295
Measures taken for recovery	-	-
d) Industry-wise leases, loans and advances		
Agriculture	1,960,436,077	1,762,701,769
Textile & Garments	6,408,415,473	6,475,051,331
Transport & Communication	1,842,320,564	1,711,347,354
Food production/processing industry	2,096,593,843	1,856,011,793
Iron, Steel & Engineering industry	484,171,544	1,078,435,533
Chemical & Pharmaceuticals	3,895,189,074	2,219,876,074
Service Industry	2,229,626,694	2,718,315,106
Plastic Industry	946,323,617	850,002,802
Paper, Printing packaging	254,061,929	314,649,239
Telecommunication/information technology	527,711,253	553,214,243
Real Estate & Housing	1,561,264,259	1,434,755,968
Ship and Ship making industry	638,320,555	637,418,023
Education	345,903,438	355,903,438
Hospital and medical equipment	-	-
Trade & Commerce	7,459,493,291	7,438,951,056
Power & Energy	2,165,248,419	1,902,435,972
Others	7,577,921,579	7,459,444,025
	40,393,001,609	38,768,513,726

	2020	2019
e) Sector-wise leases, loans and advances		
Inside Bangladesh		
Government & autonomous bodies	-	-
Financial institutions (private)	425,438,008	361,830,691
Other public sector	-	-
Private sector	39,967,563,601	38,406,682,140
	<u>40,393,001,609</u>	<u>38,768,512,831</u>
Outside Bangladesh	-	-
	<u>40,393,001,609</u>	<u>38,768,512,831</u>
f) Geographical location-wise leases, loans and advances		
Inside Bangladesh		
Urban		
Dhaka region	38,969,971,238	37,284,599,892
Chittagong region	1,283,819,476	1,344,702,044
Khulna region		
Rajshahi region	139,210,895	139,210,895
Rangpur region	-	-
Sylhet Region	-	-
	<u>40,393,001,609</u>	<u>38,768,512,831</u>
Rural	-	-
	<u>40,393,001,609</u>	<u>38,768,512,831</u>
Outside Bangladesh	-	-
	<u>40,393,001,609</u>	<u>38,768,512,831</u>
6.3 Classification of leases, loans and advances		
a) Unclassified		
Standard	3,348,879,974	1,739,412,377
Special mention account (SMA)	1,410,792,009	2,017,743,024
	<u>4,759,671,983</u>	<u>3,757,155,402</u>
b) Classified		
Sub-standard	1,473,156,866	1,685,928,957
Doubtful	2,426,323,587	5,363,730,616
Bad / Loss	31,733,849,173	27,961,697,856
	<u>35,633,329,626</u>	<u>35,011,357,429</u>
Total (a+b)	<u>40,393,001,609</u>	<u>38,768,512,831</u>
6.4 Particulars of leases, loans and advances		
(i) Leases and loans considered good in respect of which the Company is fully secured	15,708,685,638	15,470,368,178
(ii) Loans considered good against which the Company holds no security other than the debtors' personal guarantee	3,031,207,884	4,060,564,492

	2020	2019
(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	-	-
(iv) Loans adversely classified; provision not maintained there against	-	-
(v) Loans due from Directors either separately or jointly with any other persons	-	-
(vi) Loans due from Officers either separately or jointly with any other persons	3,196,426	4,794,829
(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
(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	425,438,008	361,830,691
(xi) Classified leases, loans and advances on which interest has not been charged	35,633,329,626	35,011,357,429
A. Increase/decrease of provision (specific)	1,550,557,349	20,359,864,591
Amount of debts written-off	973,787,963	973,787,963
Amount realized against the debts previously written-off	(42,149,448)	(37,369,142)
B. Provision kept against the debt classified as bad/loss at the end of the reporting period	21,577,152,948	18,619,909,856
C. Amount of interest creditable to the interest suspense account	9,555,426,451	7,836,974,979
(xii) Cumulative amount of the written-off leases/loans		
Opening Balance	973,787,963	973,787,963
Amount written-off during the year	-	-
Cumulative to date	973,787,963	973,787,963
Written-off leases/loans for which law suit filed	973,787,963	973,787,963

6(a) Consolidated leases, loans and advances

Inside Bangladesh

Leases

International Leasing and Financial Services Limited	1,666,022,336	1,712,238,151
--	---------------	---------------

Loans, cash credits, overdrafts, etc.

International Leasing and Financial Services Limited	36,247,723,814	34,591,512,280
Loans	38,726,979,273	37,056,274,680
Adjustment for consolidation	(2,479,255,459)	(2,464,762,400)
International Leasing Securities Limited	3,369,936,727	3,279,269,430
IL Capital Limited	3,544,681	3,178,954

41,287,227,558	39,586,198,815
-----------------------	-----------------------

Outside Bangladesh

-	-
41,287,227,558	39,586,198,815

	2020	2019
7 Fixed assets including premises, furniture & fixtures		
Right of use assets	82,845,718	55,888,324
Motor vehicles	37,688,698	37,688,698
Office decoration	24,447,312	24,447,313
Office equipment	15,305,995	15,361,995
Furniture & fixtures	31,163,771	31,140,088
Computer accessories	13,594,566	13,629,384
	205,046,060	178,155,802
Less: Accumulated depreciation	164,933,552	123,587,670
Net book value at the end of the year	40,112,508	54,568,132
7.1 Intangible Assets - Computer software		
Cost	3,281,250	3,281,250
Less: Accumulated amortisation	3,281,249	3,281,249
	1	1
7(a) Consolidated Fixed assets including premises furniture & fixtures		
Right of use assets	82,845,718	55,888,324
Motor vehicles	45,872,698	45,872,698
Office decoration	53,672,593	56,571,241
Office equipment	23,259,918	23,879,645
Furniture & fixtures	33,234,260	33,282,656
Computers & accessories	27,546,570	27,567,309
	266,431,757	243,061,873
Less: Accumulated depreciation	220,879,034	180,531,890
Net book value at the end of the year	45,552,723	62,529,983
7.1(a) Consolidated Intangible Assets - Computer software		
Cost	3,281,250	3,281,250
Less: Accumulated amortisation	3,281,249	3,281,249
	1	1
8 Other assets		
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)	308,411,702	173,972,537
	1,558,391,002	1,423,951,837

	2020	2019
Non-income generating:		
Receivable from/(payable to) Subsidiary (note 8.3)	(4)	(4)
Advance, deposit and Prepaid expenses (note-8.4)	22,473,353	22,185,343
Advance corporate tax (note -8.5)	763,237,601	743,652,833
Deferred tax assets (note- 8.6)	5,783,173	2,545,032
Other receivables	4,510,551	3,384,972
	796,004,674	771,768,176
	2,354,395,676	2,195,720,013
Outside Bangladesh	-	-
	2,354,395,676	2,195,720,013
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
	1,249,979,300	1,249,979,300
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	308,411,702	173,964,593
Coupon receivables - treasury bond	-	7,944
	308,411,702	173,972,537
b) Fees, commission and brokerage receivables	-	-
Total (a+b)	308,411,702	173,972,537
8.3 Receivable from/(payable to) Subsidiary		
Receivable from/(payable to) ILCL	(4)	(4)
Receivable from/(payable to) ILSL	-	-
	(4)	(4)
8.4 Advance, deposit and Prepaid expenses		
Advances for software , fixed assets & others	15,114,834	14,124,334
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	3,890,920	4,593,410
Advance office rent (note- 8.4.1)	3,105,599	3,105,599
Advance for legal expenses	-	-
	22,473,353	22,185,343
8.4.1	The amount represents advance against office rent of Uttara and Dhanmondi Branch which will be refunded as per agreement with the land lord.	

	2020	2019
8.5 Advance corporate tax		
Balance as on January 01	743,652,833	721,363,488
Paid during the year	19,584,768	22,289,345
Less: settlement of previous years' tax liabilities	-	-
Balance as on December 31	763,237,601	743,652,833

8.6 Deferred tax assets

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, 2020	(Taxable)/deductible temporary difference	
			2020	2019
Fixed assets including premises, furniture & fixtures (note-7)	46,092,852	12,329,037	33,763,815	27,319,626
Right of use assets	-	27,783,472	(27,783,472)	(28,057,973)
Gratuity (note-11.1)	-	(9,441,451)	9,441,451	7,525,099
			15,421,794	6,786,752
Applicable tax rate			37.50%	37.50%
Deferred tax assets during the year			5,783,173	2,545,032

The change in deferred tax assets is shown below:

Balance as at January 01	2,545,032	9,650,619
Addition/(Adjustment) during the year	3,238,141	(7,105,587)
Balance as on December 31	5,783,173	2,545,032

8.7 Maturity grouping of other assets

On demand	-	-
Up to 1 month	1,343,884	4,593,406
Over 1 month but not more than 3 months	15,114,834	14,122,334
Over 3 months but not more than 1 year	318,705,426	177,357,509
Over 1 year but not more than 5 years	763,237,601	743,652,833
Over 5 years	1,255,993,931	1,255,993,931
	2,354,395,676	2,195,720,013

8(a) Consolidated Other assets

Inside Bangladesh

Income generating:

International Leasing and Financial Services Limited	308,411,702	173,972,537
Other assets - incom generating	1,558,391,002	1,423,951,837
Adjustment for consolidation	(1,249,979,300)	(1,249,979,300)
International Leasing Securities Limited	-	-
IL Capital Limited	-	-
	308,411,702	173,972,537

	2020	2019
Non-income generating:		
International Leasing and Financial Services Limited	796,004,678	771,768,180
<i>Other assets - non-income generating</i>	796,004,674	771,768,176
<i>Adjustment for consolidation</i>	4	4
International Leasing Securities Limited	87,248,759	59,446,917
<i>Other assets - non-income generating</i>	92,481,411	71,214,829
<i>Adjustment for consolidation</i>	(5,232,652)	(11,767,912)
IL Capital Limited	10,934,178	14,564,997
<i>Other assets - non-income generating</i>	16,274,803	19,982,777
<i>Adjustment for consolidation</i>	(5,340,625)	(5,417,780)
	894,187,615	845,780,094
	1,202,599,317	1,019,752,631
Outside Bangladesh	-	-
	1,202,599,317	1,019,752,631
9 Borrowing from banks, other financial institutions and agents		
9.1 Inside Bangladesh		
Bank overdraft (note- 9.1.1)	1,040,629,692	1,223,503,456
Call borrowing (note- 9.1.2)	531,100,000	302,300,000
REPO liability (note- 9.1.3)	5,001	5,001
Short term borrowing (note-9.1.4)	1,673,948,495	1,654,084,053
Borrowing under refinancing scheme (note-9.1.5)	27,697,069	36,615,610
Long term borrowing (note-9.1.6)	8,425,084,245	7,377,805,725
	11,698,464,502	10,594,313,845
Outside Bangladesh	-	-
	11,698,464,502	10,594,313,845
9.1.1 Bank overdraft		
AL- Arafah Islami Bank Ltd.	494,240,000	494,200,000
BRAC Bank Ltd.	-	(21)
Mercantile Bank Limited	-	(90)
Mutual Trust Bank Ltd.	-	225,302,993
ONE Bank Ltd.	126,555,068	106,353,723
Pubali Bank Ltd.	116,524,466	110,561,391
Shahjalal Bank Ltd.	49,331,500	49,631,500
The Premier Bank Ltd.	123,978,658	107,453,960
Woori Bank Ltd.	130,000,000	130,000,000
	1,040,629,692	1,223,503,456
9.1.2 Call borrowing		
Janata Bank Ltd.	271,600,000	153,700,000
Sonali Bank Ltd.	259,500,000	148,600,000
	531,100,000	302,300,000
9.1.3 REPO liability		
Janata Bank Ltd.	5,001	5,001
	5,001	5,001

	2020	2019
9.1.4 Short term borrowing		
Bangladesh Development Bank Limited	11,800,000	11,800,000
IPDC of Bangladesh Limited	12,300,000	12,900,000
Meridian Finance Ltd	270,746,882	299,500,000
Union capital	317,398,124	277,143,619
South Bangla Agricultural Bank Limited	308,500,000	309,900,000
Fas Finance & Investment Limited	73,458,156	65,175,101
Rupali Bank Limited	67,000,000	67,000,000
NRB Bank Limited	148,800,000	151,300,000
Mercantile Bank Limited	103,100,000	110,000,000
NRB Commercial Bank Limited	40,400,000	40,400,000
National Housing	152,085,333	152,085,333
Premier Leasing	23,460,000	11,980,000
Bangladesh Commerce Bank Limited	144,900,000	144,900,000
	1,673,948,495	1,654,084,053
9.1.5 Borrowing under refinancing scheme		
Fund from Bangladesh Bank for SME financing	12,023,909	18,487,041
Fund from Bangladesh Bank for housing financing	15,673,158	18,128,567
Fund from RPGCL for DCFP financing	2	2
	27,697,069	36,615,610
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 Bangladesh Investment Compny Limited	83,077,520	77,463,424
Al Arafah Islami Bank Limited	1,373,578,224	1,268,728,462
Bank Asia Limited	64,544,267	60,702,382
Basic Bank Limited	143,638,605	145,338,605
Dutch Bangla Bank Limited	374,243,265	357,744,230
Jamuna Bank Ltd.	210,649,335	194,444,061
Mercantile Bank Ltd.	4,463,166,683	4,079,475,996
Modhumoti Bank Ltd.	112,791,161	102,747,883
Premier Bank Ltd.	797,565,739	723,858,390
Prime Bank Ltd.	78,206,507	73,522,623
Pubali Bank Ltd.	42,360,393	40,186,071
Shahjalal Islami Bank Ltd.	25,341,344	23,464,085
Midland Bank Ltd	-	84,269,157
Uttara Bank Ltd.	161,479,020	145,860,356
BD Finance	238,331,743	-
Mutual Trust Bank	256,110,439	-
	8,425,084,245	7,377,805,725

	2020	2019
9.2 Security wise grouping of borrowing from banks, other financial institutions and agents		
Secured	9,465,718,938	8,601,314,182
Unsecured	2,232,745,564	1,992,999,663
	11,698,464,502	10,594,313,845

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	531,100,000	302,300,000
Up to 1 month	5,001	5,001
Over 1 month but within 3 months	1,673,948,495	1,654,084,053
Over 3 months but within 1 year	1,040,629,692	1,223,503,456
Over 1 year but within 5 years	8,452,781,314	7,414,421,335
Over 5 years	-	-
	11,698,464,502	10,594,313,845

9(a) Consolidated borrowing from banks, other financial institutions and agents

Inside Bangladesh

International Leasing and Financial Services Limited	11,698,464,502	10,594,313,845
International Leasing Securities Limited	591,845,852	781,486,087
<i>Borrowing from banks, other financial institutions and agents</i>	3,071,101,311	2,521,955,098
<i>Adjustment for consolidation</i>	(2,479,255,459)	(1,740,469,011)
IL Capital Limited	-	-
<i>Borrowing from banks, other financial institutions and agents</i>	-	-
<i>Adjustment for consolidation</i>	-	-
	12,290,310,354	11,375,799,932

Outside Bangladesh

	-	-
	12,290,310,354	11,375,799,932

10 Deposits and other accounts

Term deposits (note - 10.1)	26,221,034,556	26,893,962,866
Other deposits (note- 10.2)	604,699,751	620,457,224
	26,825,734,307	27,514,420,090

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	11,950,908,373	12,785,769,971
Deposits from other than banks and financial institutions	14,270,126,183	14,108,192,895
	26,221,034,556	26,893,962,866

	2020	2019
10.1.1 Maturity analysis of term deposits		
a) Deposits from banks and financial institutions		
Payable on demand	5,504,134,822	5,888,640,388
Up to 1 month	918,780,250	982,964,019
Over 1 month but within 3 months	4,174,081,009	4,465,672,228
Over 3 months but within 1 year	1,353,912,293	1,448,493,336
Over 1 year but within 5 years	-	-
Over 5 years but within 10 years	-	-
Over 10 years	-	-
	11,950,908,373	12,785,769,971
b) Deposits from other than banks and financial institutions		
Payable on demand	7,679,650,233	7,592,503,771
Up to 1 month	116,086,878	114,769,558
Over 1 month but within 3 months	688,657,717	680,843,027
Over 3 months but within 1 year	2,518,048,684	2,489,474,591
Over 1 year but within 5 years	3,008,475,176	2,974,335,865
Over 5 years but within 10 years	259,207,495	256,266,083
Over 10 years	-	-
	14,270,126,183	14,108,192,895
Total (a+b)	26,221,034,556	26,893,962,866
10.1(a) Consolidated term deposits		
International Leasing and Financial Services Limited	25,881,045,730	26,437,637,715
<i>Term deposits</i>	26,221,034,556	26,893,962,866
<i>Adjustment for consolidation</i>	(339,988,826)	(456,325,151)
	25,881,045,730	26,437,637,715
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	27,467,246	30,168,194
Time loans	21,710,300	32,178,925
Home loans	1,132,531	1,522,231
Work order loans	441,127	441,127
	50,751,204	64,310,477
Interest bearing security deposits	553,948,547	556,146,747
	604,699,751	620,457,224
10.2.1 Maturity analysis of other deposits		
Payable on demand	-	-
Up to 1 month	744,886	764,297
Over 1 month but within 3 months	4,943,702	5,072,527
Over 3 months but within 1 year	27,021,191	27,725,318
Over 1 year but within 5 years	390,804,517	400,988,235
Over 5 years but within 10 years	181,185,454	185,906,847
Over 10 years	-	-
	604,699,751	620,457,224

	2020	2019
11 Other liabilities		
Deferred liability-employees' gratuity (note- 11.1)	9,441,451	7,525,099
Training fund (note-11.2)	354,771	354,771
Un-claimed refund warrant/dividend (note- 11.3)	5,164,761	5,164,761
Interest suspense account (note-11.4)	9,555,426,451	7,836,974,979
Payables & accrued expenses (note-11.5)	3,751,427,452	2,324,136,701
Liability for right of use assets	35,691,418	21,726,034
Provision for leases, loans and advances (note - 11.6)	23,666,000,000	20,910,868,014
Provision for diminution in value of investments	-	1,501,185
Provision for other assets	1,586,242,000	-
Provision for income tax (note- 11.7)	969,335,038	967,835,038
	<u>39,579,083,342</u>	<u>32,076,086,582</u>
11.1 Deferred liability-employees' gratuity		
Balance as at 1st January	7,525,099	5,886,743
Add: provision made during the year	1,916,352	2,166,356
Less: payment made during the year	-	528,000
Balance as at Dec31	<u>9,441,451</u>	<u>7,525,099</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	4,448,567
	<u>5,164,761</u>	<u>5,164,761</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, 2020. 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	7,836,974,979	243,639,843
Add: suspended during the year	1,718,451,472	7,651,429,914
Less: realized during the year	-	58,094,778
Less: written off during the year	-	-
Balance as at December 31	<u>9,555,426,451</u>	<u>7,836,974,979</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, 2020 are given below:	
Leases	158,996,356	70,882,845
Loans	9,396,430,095	172,756,998
	<u>9,555,426,451</u>	<u>243,639,843</u>

	2020	2019
11.5 Payables & accrued expenses		
a) Interest payables		
Interest payable on bank overdraft	189,718,577	113,243,777
Interest payable on REPO liability	37,300,043	5,603,250
Interest payable on short-term borrowing	167,660,738	34,397,316
Interest payable on borrowing under refinancing scheme (note-11.5.1)	172,028	59,201
Interest payable on deposits from banks and FIs	1,494,165,780	936,113,148
Interest payable on deposits from other than banks and FIs	1,039,574,908	366,983,730
	2,928,592,074	1,456,400,422
b) Other payables		
Payable for fractional bonus & right share	1,719,785	1,719,798
Payable for Tax/VAT deducted at source	751,399,496	535,720,089
Liability for expenses & other payables	60,333,398	320,913,693
Payable for Private Sector Development (PSD) program (note- 11.5.2)	9,382,699	9,382,699
	822,835,378	867,736,279
Total (a+b)	3,751,427,452	2,324,136,701
11.5.1 Interest payable on borrowing under refinancing scheme		
Fund from Bangladesh Bank for SME financing	165,885	53,057
Fund from RPGCL for DCFP financing	6,143	6,144
	172,028	59,201
11.5.2 This represents rental received on monthly basis from the clients financed under PSD program funded by DANIDA which is refundable to the Royal Danish Embassy on quarterly basis.		
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	20,802,181,291	59,584,853
Fully provided debts written off during the year (note- 11.6.1)	-	-
Recovery of amounts previously written off	4,780,306	19,169,173
Net charge to Profit and Loss Account	1,545,777,043	20,723,427,265
Provision made for the year	1,545,777,043	20,723,427,265
Recoveries and provision no longer required	-	-
	22,352,738,640	20,802,181,291
b) General provision on unclassified leases, loans and advances		
Balance at January 01	108,686,723	480,415,147
Provision made/(no longer required) for the year	1,204,574,637	(371,728,424)
	1,313,261,360	108,686,723
Total (a+b)	23,666,000,000	20,910,868,014
Break up of provision for leases, loans and advances :		
a) Specific provision on classified leases, loans and advances		
Sub-standard	190,592,253	240,081,874
Doubtful	648,993,440	1,942,189,561
Bad and loss	21,577,152,948	18,619,909,856
	22,416,738,640	20,802,181,291

	2020	2019
b) General provision on unclassified lease, loans and advances		
Standard	1,188,299,753	17,565,717
SMA	60,961,606	91,121,006
	1,249,261,360	108,686,723
Total (a+b)	23,666,000,000	20,910,868,014

"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. 23,666 million and actual provision in the books of accounts under this head has been kept at Tk. 23,666 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		936,418,821	955,587,994
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	(4,780,306)	(42,149,448)	(37,369,142)
Balance as at December 31	(4,780,306)	931,638,515	936,418,821

11.7 Provision for income tax

Balance as on January 01	967,835,038	927,835,038
Add: provision made during the year	1,500,000	40,000,000
Less: settlement of previous years tax liability	-	-
Balance as at Dec 31	969,335,038	967,835,038

11.8 Maturity analysis of other liabilities

Payable on demand	37,472,071	5,519,532
Up to 1 month	227,994,136	193,852,792
Over 1 month but within 3 months	994,473,376	690,217,865
Over 3 months but within 1 year	1,365,299,582	947,591,143
Over 1 year but within 5 years	2,146,175,726	1,489,561,072
Over 5 years but within 10 years	34,807,668,451	28,749,344,178
Over 10 years	-	-
	39,579,083,342	32,076,086,582

	2020	2019
11(a) Consolidated other liabilities		
International Leasing and Financial Services Limited	39,569,865,670	32,058,900,890
<i>Other liabilities</i>	39,579,083,342	32,076,086,582
<i>Adjustment for consolidation</i>	(9,217,672)	(17,185,692)
International Leasing Securities Limited	341,270,644	51,529,617
<i>Other liabilities</i>	341,270,640	775,823,002
<i>Adjustment for consolidation</i>	4	(724,293,385)
IL Capital Limited	17,707,703	34,832,050
<i>Other liabilities</i>	19,063,308	34,832,050
<i>Adjustment for consolidation</i>	(1,355,605)	-
	39,928,844,017	32,145,262,557
12 Share capital		
12.1 Authorized		
300,000,000 nos. of ordinary shares of taka 10 each	3,000,000,000	3,000,000,000
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	105,623,920
	2,218,102,460	2,218,102,460

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, 2020

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	64,131,850	29%	641,318,500
Individual	65,367,480	29%	653,674,800
Non-resident Bangladeshi	155,267	0%	1,552,670
Total (a+b)	221,810,246	100%	2,218,102,460

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	2,218,102,460
	<u>2,218,102,460</u>	<u>2,218,102,460</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>1,218,102,460</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, 2020 was Taka 276.79 crore. However, eligible capital of the company was -3,183.10 crore thereby showing a deficit capital of Taka 3,459.88 crore at that date. Details are shown below:

a) Core capital (Tier-I)

Paid-up capital (note-12.2)	2,218,102,460	2,218,102,460
Statutory reserve (note-13)	456,184,825	456,184,825
Retained earnings/surplus (note-14)	(34,802,761,568)	(27,985,168,373)
Total eligible/actual tier-I capital	<u>(32,128,474,283)</u>	<u>(25,310,881,088)</u>

b) Supplementary capital (Tier-II)

General Provision	297,520,136	108,686,723
(Unclassified loans up to specified limit+SMA+ off balance sheet exposure)		
Total eligible/actual tier-II capital	<u>297,520,136</u>	<u>108,686,723</u>

A) Total eligible/actual capital maintained (a+b)

Total eligible/actual capital maintained (a+b)	<u>(31,830,954,147)</u>	<u>(25,202,194,365)</u>
Total assets including off-balance sheet exposures		
B) Total risk weighted assets	27,678,854,462	23,336,585,679

	2020	2019
C) Required capital based on risk weighted assets (10% on B)	<u>2,767,885,446</u>	<u>2,333,658,568</u>
Total capital surplus/(Deficit) (A-C)	<u>(34,598,839,593)</u>	<u>(27,535,852,933)</u>
Capital adequacy ratio (CAR) based on Basel II framework	<u>-115.00%</u>	<u>-107.99%</u>
13 Statutory reserve		
Balance as at January 01	456,184,825	456,184,825
Addition during the year	-	-
Balance as at December 31	<u>456,184,825</u>	<u>456,184,825</u>
<p>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.</p>		
14 Retained earnings/surplus		
Balance as at January 01	(27,985,168,373)	153,814,978
Less: cash dividend for last year	-	-
Less: stock dividend for last year	-	105,623,920
	<u>(27,985,168,373)</u>	<u>48,191,058</u>
Retained surplus for the year	(6,817,593,195)	(28,033,359,431)
Balance as at December 31	<u>(34,802,761,568)</u>	<u>(27,985,168,373)</u>
14(a) Consolidated retained earnings/surplus		
Balance as at January 01	(27,879,477,359)	252,991,117
Less: cash dividend for last year	-	-
Less: stock dividend for last year	-	105,623,920
	<u>(27,879,477,359)</u>	<u>147,367,197</u>
Retained surplus for the year	(6,942,259,319)	(28,026,844,556)
Retained surplus transferred from minority for new issuance of shares by subsidiary	-	-
Balance as at December 31	<u>(34,821,736,678)</u>	<u>(27,879,477,359)</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	71	68
IL Capital Limited	(1,240)	(1,395)
	<u>(1,169)</u>	<u>(1,327)</u>
c) Retained surplus for the year		
International Leasing Securities Limited	(79)	3
IL Capital Limited	500	155
	<u>421</u>	<u>158</u>

	2020	2019
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)	19,952	19,531
16 Net asset value per share		
Total assets	45,974,807,868	44,873,939,429
Total liabilities	78,103,282,151	70,184,820,517
Net asset	(32,128,474,283)	(25,310,881,088)
Number of share outstanding	221,810,246	221,810,246
Net asset value per share	(144.85)	(114.11)
16(a) Consolidated net asset value per share		
Total assets	46,557,470,411	45,373,986,885
Total liabilities	78,704,919,804	70,579,176,959
Net asset	(32,147,449,393)	(25,205,190,074)
Number of share outstanding	221,810,246	221,810,246
Net asset value per share	(144.93)	(113.63)
17 Contingent liabilities		
17.1 Letters of guarantee		
Letters of guarantee	-	-
Counter guarantees	500,000,000	500,000,000
	500,000,000	500,000,000
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	500,000,000
	500,000,000	500,000,000
18 Statement of comprehensive income		
a) Income:		
Interest, discount and similar income (note-18.1)	1,982,030,607	(2,711,755,378)
Dividend income (note-21.1)	413,429	337,276
Fees, commission and brokerage (note- 22)	273,439	632,784
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)	399,998	1,612,516
Profit less losses on interest rate changes	-	-
	1,983,117,473	(2,709,172,802)

	2020	2019
b) Expenses:		
Interest, fee and commission, etc. (note- 20)	4,312,291,255	4,737,233,219
Losses on loans and advances	-	-
Administrative expenses (note-18.2)	103,019,307	126,414,470
Other operating expenses (note-33)	10,398,392	17,059,742
Depreciation/amortization on assets (note-32)	41,647,360	45,156,994
	4,467,356,314	4,925,864,425
Profit before provisions (a-b)	(2,484,238,841)	(7,635,037,227)
18.1 Interest, discount and similar income		
Interest income - Lease	84,345,204	9,031,309
Interest income - time loan	1,332,735,456	(3,305,795,009)
Interest income - work order loan	2,921,785	(8,793,991)
Interest income - home loan	4,777,231	7,684,523
Interest income- short term loan	232,027,806	281,926,219
Interest income - staff loan	553,842	643,636
Interest income - deposit with banks/FIs	328,958,248	257,131,669
Coupon income - government treasury bonds	31,266	50,750,521
Gain/(loss) on sale of shares	(4,320,231)	(4,334,255)
	1,982,030,607	(2,711,755,378)
18.2 Administrative expenses		
Salary and allowances	79,932,149	97,137,252
Rent, taxes, insurance & electricity	2,076,306	3,214,403
Legal expenses	13,628,400	12,567,564
Postage, stamp & telecommunication	1,728,009	2,098,480
Stationery, printing & advertisement	377,799	2,657,399
Managing Director's salary & benefits	2,298,333	5,612,334
Directors' fees	888,800	987,200
Auditors' fees	460,000	345,000
Repair of the Company's assets	1,629,511	1,794,838
	103,019,307	126,414,470
19 Interest income		
Interest income - lease	84,345,204	9,031,310
Interest income - time loan	1,332,735,456	(3,305,795,009)
Interest income - work order & Factoring loan	2,921,785	(8,793,991)
Interest income - home loan	4,777,231	7,684,523
Interest income - short term loan	232,027,806	281,926,219
Interest income - staff loan	553,842	643,636
Coupon income - government treasury bonds	31,266	50,750,521
Interest income - fixed deposit with banks	328,758,147	256,778,819
Interest income - balance with banks	200,101	352,850
	1,986,350,838	(2,707,421,122)

	2020	2019
19(a) Consolidated interest income		
International Leasing and Financial Services Limited	1,817,930,349	(2,844,142,654)
<i>Interest income</i>	1,986,350,838	(2,707,421,122)
<i>Adjustment for consolidation</i>	(168,420,489)	(136,721,532)
International Leasing Securities Limited	105,579,965	278,892,054
<i>Interest income</i>	105,579,965	278,892,054
<i>Adjustment for consolidation</i>	-	-
IL Capital Limited	760,250	985,981
<i>Interest income</i>	2,051,684	22,856,018
<i>Adjustment for consolidation</i>	(1,291,434)	(21,870,037)
	1,924,270,564	(2,564,264,619)
20 Interest expense on deposits and borrowings etc.		
a) Interest expense on deposits		
Interest on term deposits, bank and financial institutions	1,287,344,339	1,613,784,857
Interest on term deposits, other than bank and financial institutions	1,897,450,319	1,769,484,132
Direct deposit expenses	5,300,601	6,684,863
Interest expense on security deposits (interest bearing)	54,307,571	67,916,775
	3,244,402,830	3,457,870,627
b) Interest expense on borrowings		
Interest on call borrowing	29,586,868	16,698,310
Interest on short-term borrowing	230,059,375	216,111,496
Interest on long-term borrowing	693,395,188	638,952,764
Interest on borrowing under refinancing scheme	1,181,154	2,607,118
Interest on bank overdraft	113,665,840	388,160,062
Interest expense on REPO liability	-	16,832,842
Finance charge for obligation under finance lease	-	-
	1,067,888,425	1,279,362,592
Total (a+b)	4,312,291,255	4,737,233,219
20(a) Consolidated Interest expense on deposits and borrowings etc.		
a) Interest expense on deposits		
International Leasing and Financial Services Limited	3,243,111,396	3,436,000,590
<i>Interest expense on deposits</i>	3,244,402,830	3,457,870,627
<i>Adjustment for consolidation</i>	(1,291,434)	(21,870,037)
	3,243,111,396	3,436,000,590
b) Interest expense on borrowings		
International Leasing and Financial Services Limited	1,067,888,425	1,279,362,592
International Leasing Securities Limited	77,835,286	144,334,286
<i>Interest expense on borrowings</i>	246,255,775	281,055,818
<i>Adjustment for consolidation</i>	(168,420,489)	(136,721,532)
IL Capital Limited	-	-
<i>Interest expense on borrowings</i>	-	-
<i>Adjustment for consolidation</i>	-	-
	1,145,723,711	1,423,696,878
	4,388,835,107	4,859,697,468

	2020	2019
21 Investment income		
Dividend income (note- 21.1)	413,429	337,276
Gain/(loss) on bonds & shares	(4,320,231)	(4,334,255)
	(3,906,802)	(3,996,979)
21.1 Dividend income		
Dividend income from investment in subsidiary Co.	-	-
Dividend income from investment in quoted shares	413,429	337,276
	413,429	337,276
21(a) Consolidated investment income		
International Leasing and Financial Services Limited	(3,906,802)	(3,996,979)
<i>Investment income</i>	(3,906,802)	(3,996,979)
<i>Adjustment for consolidation</i>	-	-
International Leasing Securities Limited	7,460,647	10,248,215
IL Capital Limited	(1,598,638)	3,491,336
	1,955,207	9,742,572
22 Commission, fees, exchange and brokerage		
Processing fees - leases	-	40,200
Processing fees - time loan	273,439	268,262
Processing fees - work order	-	52,609
Processing fees - home loan	-	-
Guarantee commission	-	271,713
	273,439	632,784
22(a) Consolidated commission, fees, exchange and brokerage		
International Leasing and Financial Services Limited	273,439	632,784
International Leasing Securities Limited	90,398,642	97,386,709
<i>Commission, fees, exchange and brokerage</i>	90,398,642	97,386,709
<i>Adjustment for consolidation</i>	-	-
IL Capital Limited Limited	419,680	656,978
	91,091,761	98,676,471
Consolidated fees, commission and brokerage from International Leasing Securities Limited represents net brokerage income.		
23 Other operating income		
Transfer Price	-	-
Gain on sale of fixed assets	(7,920)	1,570,716
Income from written-off accounts	-	-
Miscellaneous income	407,918	41,800
	399,998	1,612,516
23(a) Consolidated other operating income		
International Leasing and Financial Services Limited	399,998	1,612,516
International Leasing Securities Limited	727,487	1,240,855
IL Capital Limited	-	-
	1,127,485	2,853,371

	2020	2019
24 Salary and allowances		
Basic salary and other allowances	74,489,601	91,274,830
Company's contribution to provident fund	3,526,196	3,696,066
Gratuity	1,916,352	2,166,356
	79,932,149	97,137,252
24(a) Consolidated salary and allowances		
International Leasing and Financial Services Limited	79,932,149	97,137,252
International Leasing Securities Limited	44,015,516	54,609,536
IL Capital Limited	2,092,196	4,541,574
	126,039,861	156,288,362
25 Rent, taxes, insurance & electricity		
Rent, rate and taxes	-	254,817
Insurance	-	-
Electricity, gas and water	2,076,306	2,959,586
	2,076,306	3,214,403
25a) Consolidated rent, taxes, insurance & electricity		
International Leasing and Financial Services Limited	2,076,306	3,214,403
International Leasing Securities Limited	6,581,589	10,107,799
IL Capital Limited	3,911,771	4,462,006
	12,569,666	17,784,208
26 Legal expenses		
Legal expenses	13,628,400	12,567,564
Other professional charges	-	-
	13,628,400	12,567,564
26(a) Consolidated legal expenses		
International Leasing and Financial Services Limited	13,628,400	12,567,564
International Leasing Securities Limited	138,000	1,335,750
IL Capital Limited	-	-
	13,766,400	13,903,314
27 Postage, stamp & telecommunication		
Postage, stamp, internet	785,418	918,933
Telephone	942,591	1,179,547
	1,728,009	2,098,480
27(a) Consolidated postage, stamp & telecommunication		
International Leasing and Financial Services Limited	1,728,009	2,098,480
International Leasing Securities Limited	802,815	974,354
IL Capital Limited	139,278	167,418
	2,670,102	3,240,252
28 Stationery, printing and advertisements		
Printing and stationery	273,005	2,379,870
Publicity and advertisement	104,794	277,529
	377,799	2,657,399

	2020	2019
28(a) Consolidated stationery, printing and advertisements		
International Leasing and Financial Services Limited	377,799	2,657,399
International Leasing Securities Limited	205,580	403,340
IL Capital Limited	17,168	28,666
	600,547	3,089,405
29 Managing Director's salary and benefits		
Remuneration	1,482,799	4,072,334
Other benefits	815,534	1,540,000
	2,298,333	5,612,334
30 Directors' fees & meeting expenses		
Directors' fee for attending board meeting	800,800	861,200
Executive Committee members' fee for attending EC meeting	-	-
Audit Committee members' fee for attending AC meeting	88,000	126,000
	888,800	987,200
No director except Chairman of the Board of Directors 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	888,800	987,200
International Leasing Securities Limited	116,048	152,000
IL Capital Limited	57,500	103,500
	1,062,348	1,242,700
31 Auditors' fees		
Statutory audit fee	460,000	345,000
	460,000	345,000
31(a) Consolidated auditors' fees		
International Leasing and Financial Services Limited	460,000	345,000
International Leasing Securities Limited	103,500	100,625
IL Capital Limited	46,000	51,750
	609,500	497,375
32 Depreciation, amortization and repair of assets		
a) Depreciation		
Right of use assets	27,231,895	27,830,351
Motor vehicles	5,979,833	6,904,862
Office decoration	400,268	663,145
Office equipment	1,063,838	1,119,396
Furniture & fixtures	5,100,198	5,229,897
Computer accessories	1,871,328	2,498,415
	41,647,360	44,246,066
b) Amortization		
Computer Software	-	910,928
	-	910,928
c) Repairs		
Office equipment	2,400	86,211
Vehicles	1,627,111	1,708,627
	1,629,511	1,794,838
Total (a+b+c)	43,276,871	46,951,832

	2020	2019
32(a) Consolidated depreciation, amortization and repair of assets		
a) Depreciation		
International Leasing and Financial Services Limited	41,647,360	44,246,066
International Leasing Securities Limited	2,512,543	2,936,120
IL Capital Limited	521,203	547,491
	44,681,106	47,729,677
b) Amortization		
International Leasing and Financial Services Limited	-	910,928
	-	910,928
c) Repairs		
International Leasing and Financial Services Limited	1,629,511	1,794,838
International Leasing Securities Limited	391,856	387,261
IL Capital Limited	1,000	7,475
	2,022,367	2,189,574
Total (a+b+c)	46,703,473	50,830,179
33 Other expenses		
Fuel expenses for vehicles	1,129,449	1,391,336
Office maintenance	4,751,555	6,622,164
Training expenses	-	66,250
Books, magazines and newspapers	26,161	6,848
Fees and subscription	519,241	1,818,728
Bank charges	1,840,439	2,471,078
Entertainment	1,133,588	1,584,087
Other charges	80,526	-
CIB service charge	9,610	16,205
AGM Expenses	65,297	218,065
Business development expenses	10,000	103,066
Hospitalization expense	(25,500)	369,359
Traveling and conveyance expenses	858,026	2,392,556
	10,398,392	17,059,742
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	10,398,392	17,059,742
<i>Other expenses</i>	10,398,392	17,059,742
<i>Adjustment for consolidation</i>	-	-
International Leasing Securities Limited	6,828,279	8,393,923
IL Capital Limited	783,779	1,211,900
	18,010,450	26,665,565
34 Provision against leases, loans and advances and other assets		
On classified leases, loans and advances	1,614,557,349	20,742,596,438
On un-classified leases, loans and advances	1,135,794,331	(390,897,597)
On other assets	1,586,242,000	-
	4,336,593,680	20,351,698,841

2020

2019

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. 4,336,593,680 has been made for the year 2020 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 and other assets**Against leases, loans and advances:**

International Leasing and Financial Services Limited	2,750,351,680	20,351,698,841
International Leasing Securities Limited	-	-
IL Capital Limited	-	-
	2,750,351,680	20,351,698,841

Against other assets:

International Leasing and Financial Services Limited	1,586,242,000	-
International Leasing Securities Limited	-	-
IL Capital Limited	-	-
	1,586,242,000	-

35 Provision for diminution in value of investments**Shares**

Provision for quoted shares	(1,501,185)	(482,223)
Provision for un-quoted shares	-	-
	(1,501,185)	(482,223)

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

International Leasing and Financial Services Limited	(1,501,185)	(482,223)
International Leasing Securities Limited	(6,842,649)	-
IL Capital Limited	(13,744,363)	8,687,783
	(22,088,197)	8,205,560

36 Provision for tax

Current tax	1,500,000	40,000,000
Deferred tax	(3,238,141)	7,105,587
	(1,738,141)	47,105,587

36.1 Average effective tax rate

The average effective tax rate is calculated below as per International Accounting Standard 12 "Income Tax"

Accounting profit before provision & tax	(2,484,238,841)	476,606,350
Tax expense	(1,738,141)	47,105,587
Average effective tax rate	0.07%	9.88%

36(a) Consolidated Provision for tax

International Leasing and Financial Services Limited	(1,738,141)	47,105,588
International Leasing Securities Limited	33,943,229	22,729,121
IL Capital Limited	827,557	5,261,921
	33,032,645	75,096,630

	2020	2019
36(a).1 Consolidated average effective tax rate		
The average effective tax rate is calculated below as per International Accounting Standard 12 "Income Tax"		
Accounting profit before provision & tax	(2,594,720,770)	489,809,598
Tax expense	33,032,645	75,096,630
Average effective tax rate	-1.27%	15.33%
37 Earning Per Share (EPS)		
Basic earnings per share have been calculated as under:		
Earning attributable to ordinary shareholders (profit after tax)	(6,817,593,195)	(28,033,359,431)
Weighted average number of ordinary shares outstanding during the year	221,810,246	221,810,246
Earning per share (EPS)	(30.74)	(126.38)
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)	(6,942,258,898)	(28,026,844,398)
Weighted average number of ordinary shares outstanding during the year	221,810,246	221,810,246
Earning per share (EPS)	(31.30)	(126.36)
38 Net Operating Cash Flows Per Share (NOCFPS)		
Net cash flows from operating activities	(1,740,479,069)	(2,117,277,907)
Weighted average number of ordinary shares outstanding during the year	221,810,246	221,810,246
Net Operating Cash Flows Per Share (NOCFPS)	(7.85)	(9.55)
38(a) Consolidated Net Operating Cash Flows Per Share (NOCFPS)		
Net cash flows from operating activities	(1,560,977,177)	(2,046,885,026)
Weighted average number of ordinary shares outstanding during the year	221,810,246	221,810,246
Net Operating Cash Flows Per Share (NOCFPS)	(7.04)	(9.23)
39 Reconciliation of Cash Flows from Operating Activities		
Interest receipts in cash	1,570,590,522	2,457,053,376
Interest payments	(2,885,000,504)	(3,734,739,177)
Dividend receipts	413,429	337,276
Fees, commission & brokerage receipts in cash	273,439	632,784
Recoveries of loans previously written off	4,780,306	19,169,172
Cash payments to employees	(82,230,482)	(102,749,586)
Receipts from other operating activities	399,998	1,612,516
Payments for other operating activities	(31,187,217)	(41,635,554)
Increase in lease and loans	504,942,716	542,283,096
Income tax paid	(19,584,768)	(22,289,345)
Increase in deposit and other accounts	(672,928,322)	(1,264,768,449)
Increase in other liabilities	7,940,115	30,705,079
Increase in other assets	(138,888,301)	(2,889,095)
Cash flows from operating activities	(1,740,479,069)	(2,117,277,907)

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, 2020.
- 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.
- 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. Moreover, the Honorable Company Bench of High Court Division of the Supreme Court of Bangladesh in its Order No. 27 dated 16.06.2021 in Company Matter No. 299 of 2019 inducted another five members as Independent Directors in the Board of International Leasing and Financial Services Limited, who are very competent in their professional area. Under their guidance and supervisions, the management is in the expectation to rebuild the company. The company is in the positive growth in all aspect for last quarter as below:

Non performing loan is decreased to 81.13% in September 30, 2021 from 88.22% in December 31, 2020;

Interest expense is decreased to 260.68 crore from 325.42 crore in the first 9 month of 2021;

Loss per share is decreased from (11.02) to (7.82) in the first 9 months of 2021;

Market price of the share was increased to Tk. 9.80 as on September 30, 2021 from Tk. 6.00 as on December 31, 2020;

Thus, the chance of uncertainty of going concern is being reduced significantly. "

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 2020, Audit Committee Meeting hold 2 nos. of meeting and transacted the business as stated below:

SL. No.	Meeting No.	Date	Business transacted
1	67th	04/Nov/20	Approval of Auditor's Report and Audited Financial Statement of the company for the year ended December 31, 2019, Review and Approval of the company's First Quarter (Q1) un-audited financial statement for the period ended at March 31, 2020. Second Quarter (Q2) un-audited financial statement for the period ended at June 31, 2020. Third Quarter (Q3) un-audited financial statement for the period ended at September 30, 2020.
2	68th	30/Dec/20	Reviews of Draft Cost Reduction Report as submitted by Mr. Md. Zahirul Alam FCA. Review of Internal Control and Compliance Policy. Review of activities of the Internal Control and Compliance department as per guideline and present activities.

42 Related party disclosures

42.01 Particulars of directors of the Company as of December 31, 2020

Sl. No.	Name of Directors	Designation	Shareholding Status
1	Mr. Md. Nazrul Islam Khan	Chairman	Independent Director
2	Mr. M. A. Hashem	Director	Independent Director
3	Mr. Nasim Anwar, FCA	Director	Nominated by Newtech Enterprise Ltd. holds 7.85 % shares
4	Mr. Sk. Abdur Rafique	Director	
5	Mr. M. Abul Hashem	Director	Nominated by Shaw Wallace Bangladesh Limited holds 17.36% shares
6	Mr. M. Nurul Alam	Director	
7	Mr. Bashudeb Banerjee	Director	Nominated by BR International Ltd. holds 8.15% shares
8	Mr. Md. Anwarul Kabir	Director	
9	Mr. Md. Nowsherul Islam	Director	Nominated by Nature Enterprise Ltd. holds 8.18% shares
10	Barrister Zakir Ahammad	Director	
11	Mr. Md. Zahirul Alam FCA	Independent Director	Not Applicable
12	Mr. Md. Nuruzzaman	Independent Director	Not Applicable
13	Dr. Md. Abdul Khaleque Khan	Managing Director	Not Applicable

42.2 Name of Directors and their interest in different entities as on December 31, 2020

Sl. No.	Name of Directors	Status with the Company	Entities where they are Interested
1	Mr. Md. Nazrul Islam Khan	Chairman	Curator: Father of the Nation Bangabandhu Sheikh Mujibur Rahman Memorial Museum.
2	Mr. M. A. Hashem	Director	Chairman: 1) Transvent International Ltd 2) Greenland Equities Ltd 3) Support for Society of Rural Development 4) IL Capital Limited
3	Mr. Muhammed Abul Hashem	Director	Director: IL Capital Limited
4	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

Sl. No.	Name of Directors	Status with the Company	Entities where they are Interested
5	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.
6	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
7	Mr. Sk. Abdur Rafique	Director	n/a
8	Barrister Zakir Ahammad	Director	Barrister at Law Member: Honourable Society of Lincoln's Inn, London, UK. Supreme Court of Bangladesh.
9	Mr. Md. Nowsherul Islam	Director	Director: MST Marine Services & Traders Limited Eeta & Tiles Limited Deya Oil Limited
10	Mr. Md. Anwarul Kabir	Director	n/a
11	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
12	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
13	Dr. Md. Abdul Khaleque Khan	Managing Director	n/a

42.3 Transactions with directors and their related entities

Name of the party	Name of the director	Relationship	Nature of transaction	2020	2019
Mr. Nasim Anwar, FCA	Mr. Nasim Anwar, FCA	Self	Term Deposit	(3,106,613)	(3,106,613)
Mr. Muhammed Abul Hashem	Mr. Muhammed Abul Hashem	Self	Term Deposit	(12,614,607)	(12,531,311)
S.W. Shipping Ltd.	Mr. M. Nurul Alam	Director	Term Deposit	(203,613,782)	(180,474,089)
S W Multimedia Limited	Mr. M. Nurul Alam	Director	Term Deposit	(6,466,208)	(5,814,822)
A F Mujibur Rahman Foundation	Mr. M. Nurul Alam	Trustee	Term Deposit	(258,059,288)	(254,922,447)

43 Events after the reporting period

2020

2019

43.1 Dividend for the year - 2020

The Board of Directors at their 254th meeting held on November 17, 2021 recommended no dividend to the shareholders.

Proposed dividend consists of:

Cash	-	-
Bonus share	-	-
	-	-

Proposed dividend will be distributed from:

Retained surplus for the year	-	-
Past accumulated retained earnings/surplus	-	-
	-	-

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, 2020

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, 2020

46 Number of employees engaged for the whole year and drawing remuneration of Tk. 35,000 and above per annum was 53.

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 17, 2021

Sd/-
Chairman

Sd/-
Director

Sd/-
Managing Director

Sd/-
Companr Secretary

INTERNATIONAL LEASING AND FINANCIAL SERVICES LIMITED
Schedule of fixed assets

Annexure - A
(Figures in BDT)

Particulars	C O S T				A M O R T I Z A T I O N					Written down value as at December 31, 2020
	Balance as at January 01, 2020	Addition during the Year	Disposal during the Year	Balance as at December 31, 2020	Rate (%)	Balance as at January 01, 2020	Charged during the Year	Adjustment during the Year	Balance as at December 31, 2020	
Right of Use Assets	55,888,324	26,957,394	-	82,845,718	20%	27,830,351	27,231,895	-	55,062,246	27,783,472
Motor vehicles	37,688,698	-	-	37,688,698	20%	28,211,631	5,979,833	-	34,191,464	3,497,234
Office decoration	24,447,313	-	-	24,447,313	15%	22,776,423	400,268	-	23,176,691	1,270,622
Office equipment	15,361,995	-	56,000	15,305,995	20%	12,946,219	1,063,838	40,780	13,969,277	1,336,718
Furniture & fixtures	31,140,088	23,683	-	31,163,771	20%	21,388,016	5,100,198	-	26,488,214	4,675,557
Computer Accessories	13,629,384	225,878	260,697	13,594,565	33%	10,435,030	1,871,328	260,697	12,045,661	1,548,905
Total as at December 31, 2020	178,155,802	27,206,955	316,697	205,046,060		123,587,670	41,647,360	301,477	164,933,553	40,112,508
Total as at December 31, 2019	123,936,163	57,267,893	3,084,254	178,155,802		82,389,854	44,246,066	3,048,250	123,587,670	54,568,132

Schedule of intangible assets

Particulars	C O S T				A M O R T I Z A T I O N					Written down value as at December 31, 2020
	Balance as at January 01, 2020	Addition during the Year	Disposal during the Year	Balance as at December 31, 2020	Rate (%)	Balance as at January 01, 2020	Charged during the Year	Adjustment during the Year	Balance as at December 31, 2020	
Computer Software	3,281,250	-	-	3,281,250	33%	3,281,249	-	-	3,281,249	1
Total as at December 31, 2020	3,281,250	-	-	3,281,250		3,281,249	-	-	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

INTERNATIONAL LEASING AND FINANCIAL SERVICES LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES
Schedule of consolidated fixed assets

Annexure - A(a)
(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, 2020		
	Balance as at January 01, 2020	Addition during the Year	Disposal during the Year	Balance as at December 31, 2020	Rate (%)	Balance as at January 01, 2020	Charged during the Year		Adjustment during the Year	Balance as at December 31, 2020
Right of Use Assets	55,888,324	26,957,394	.	82,845,718		27,830,351	27,231,895	.	55,062,246	27,783,472
Motor vehicles	45,872,698	.	.	45,872,698	20%	35,873,830	6,501,632	.	42,375,462	3,497,236
Office decoration	56,571,241	522,273	3,420,920	53,672,594	15%	49,808,749	1,834,828	3,313,224	48,330,353	5,342,241
Office equipment	23,879,645	.	619,727	23,259,918	20%	19,846,623	1,783,143	532,051	21,097,715	2,162,203
Furniture & fixtures	33,282,656	23,683	72,079	33,234,260	20%	23,236,125	5,181,450	72,066	28,345,509	4,888,751
Computers & accessories	27,567,309	395,893	416,633	27,546,569	33%	23,936,213	2,148,158	416,620	25,667,750	1,878,819
Total as at December 31, 2020	243,061,873	27,899,243	4,529,359	266,431,757		180,531,890	44,681,106	4,333,961	220,879,035	45,552,723
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

Schedule of consolidated intangible assets

Particulars	C O S T			A M O R T I Z A T I O N				Written down value as at December 31, 2020		
	Balance as at January 01, 2020	Addition during the Year	Disposal during the Year	Balance as at December 31, 2020	Rate (%)	Balance as at January 01, 2020	Charged during the Year		Adjustment during the Year	Balance as at December 31, 2020
Computer Software	3,281,250	.	.	3,281,250	33%	3,281,249	.	.	3,281,249	1
Total as at December 31, 2020	3,281,250	.	.	3,281,250		3,281,249	.	.	3,281,249	1
Total as at December 31, 2019	3,281,250	.	.	3,281,250		3,281,249	.	.	3,281,249	1

INTERNATIONAL LEASING AND FINANCIAL SERVICES LIMITED
Financial Highlights

Sl. No.	Particulars	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
1	Paid-up capital	2,218,102,460	2,218,102,460	2,112,478,540	1,886,141,560	1,796,325,300	1,710,786,000	1,710,786,000
2	Paid-up Capital surplus/(deficit)	1,218,102,460	1,218,102,460	1,112,478,540	886,141,560	796,325,300	710,786,000	710,786,000
3	Total capital	(32,128,474,283)	(25,310,881,088)	2,722,478,343	2,586,118,585	2,261,824,267	2,373,642,248	2,125,214,635
4	Total assets	45,974,807,868	44,873,939,429	44,771,237,989	43,590,493,519	35,493,852,813	23,231,183,679	17,516,706,624
5	Total Deposits	26,825,734,307	27,514,420,090	28,783,911,435	28,978,022,624	21,910,615,384	13,166,933,885	10,392,660,500
6	Total leases, loans and advances	40,393,001,609	38,768,512,831	36,901,104,462	34,962,806,891	29,730,237,726	20,283,566,651	14,478,187,971
7	Total contingent liabilities and commitments	500,000,000	500,000,000	750,000,000	899,718,630	572,720,063	586,484,773	774,675,664
8	Leases, loans and advances to deposits ratio	1.05	1.02	0.95	0.90	0.91	1.03	0.97
9	% of classified leases, loans and advances to total leases, loans and advances	88.22%	90.31%	4.56%	4.71%	4.69%	6.89%	9.97%
10	Profit after tax and provisions	(6,817,593,195)	(28,033,359,431)	136,359,758	324,294,318	114,255,046	122,548,259	110,722,314
11	Classified leases, loans and advances	35,633,329,626	35,011,357,429	1,681,645,548	1,646,933,504	1,394,190,022	1,397,052,918	1,443,988,891
12	Provision kept against classified leases, loans and advances	23,666,000,000	20,910,868,014	540,000,000	427,208,511	545,347,993	321,010,662	442,316,700
13	Provision surplus/(deficit)	.	.	49,192,688	718,797	12,255,318	(41,976,000)	(55,234,300)
14	Cost of fund	12.39%	12.29%	12.03%	9.58%	9.73%	10.80%	12.85%
15	Interest earning assets	45,178,073,876	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	Non-interest earning assets	796,733,992	779,567,617	779,431,475	1,018,224,518	1,315,060,699	878,077,910	856,877,249
17	Return on investment	-15.82%	-65.83%	0.33%	1.46%	1.26%	1.89%	2.15%
18	Return on assets	-15.01%	-62.54%	0.31%	1.65%	1.31%	1.31%	1.61%
19	Income from investment	1,955,207	9,742,572	(63,571,514)	189,033,577	133,356,621	(28,733,330)	45,927,733
20	Operating profit per share*	(11.20)	(34.42)	2.26	3.18	2.32	2.24	1.97
21	Earning per share*	(30.74)	(126.38)	0.65	2.06	0.70	0.69	0.74
22	Price earning ratio*	(0.20)	(0.05)	21.22	10.74	18.13	12.70	18.33

* Operating profit per share, Earning per share and Price earning ratio are not re-stated.



INTERNATIONAL LEASING SECURITIES LIMITED

Overview of The Company

Directors of The Company

Management Team

Independent Auditor's Report

Statement of Financial Position

Statement of Financial Performance

Statement of Other Comprehensive Income

Statement of Cash Flows

Statement of Changes In Shareholders' 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 Services' 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. Shaibal Kanti Chowdhury	Chairman
Mr. Sk. Abdur Rafique	Director
Mr. Md. Enamul Hasan, FCA	Director
Mr. Md. Mashiur Rahman	Director

Management Team

Name	Designation
Mr. Mohammad Noore Rabbi	Chief Executive Officer (CC)
Mr. Nazmus Sakib	Head of Compliance & HR
Mr. Muhammad Rashedul Huque	Head of office Administration
MS. Rezwana Nasreen	Head of Research
Mr. Md. Mohin Uddin	Head of Information Technology & Settlement
Mr. Raju Kumar Saha	Head of Trade
Mr. Md. Aslam Samani	Head of Accounts

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, 2020, 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 present fairly, in all material respects, the financial position of the company as at 31 December 2020 and its financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

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.

Matter of Emphasis

- Receivable from Customers TK 3,369,936,727(Note-5.00) which is 78.84% of total assets. Company does not charge any provision against the Receivable from Customer for the year ended 31st December 2020 with refer to directive no. BSEC/CMRRCD/2009-193/203 dated December 28, 2017 of Bangladesh Securities and Exchange Commission.
- Company has adjusted FDR Tk 154,077,430 with loan amount Tk 1,909,999,880 from its parent organization International Leasing and Financial Services Limited (ILFSL). Accrued interest Tk 723,333,009 converted into principal amount of loan with ILFSL as per agreement no. TL# 1451712-0-1. After having adjustment the rescheduling amount of loan stands for Tk. 2,479,255,459 for the year ended 31st December 2020.
- The company has related party transaction with its parent organization International Leasing and Financial Services Limited (ILFSL). As at December 31, 2020 Tk. 2479.26 million (principal loan) as Payable against Loan and Tk. 165.73 million (including accrued interest) as Fixed Deposit Receipt (FDR). As of December 31, 2019 the amounts were Tk. 2,465.84 million and Tk. 291.03 million (including accrued interest) respectively.

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 responses to the risk
a) Investment & provision for diminution in value of investment	
<p>The investment portfolio of the company investment in marketable ordinary share of Tk. 238,053,111 dated on 31st December 2020. Cost price of the shares with IPO Tk. 394,595,129 Unrealized profit/(loss) Tk. 126,542,018/- at 31st December 2020. The company did not create any provision against diminution value of investments and charges the marketable securities in cost value.</p> <p>According to commission's Directive No. SEC/CMR-RCD/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. 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.</p> <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 note no: 4.01 & 4.01.01</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 2020; ➤ 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; ➤ 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 BDT 161,856,990 (2019: BDT 279,259,695) with its parent company International Leasing and Financial Services Limited (ILFSL). Total investment in TDR which has been represented as at 31st December 2020.</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.
d) Long Term Loans	
<p>The process for estimating the provision for loans associated with credit risk is significant.</p> <p>At the end of year 2020 the Company reported total loans BDT 3,071,101,311 (2019: BDT 2,521,955,096) and payable 2020 BDT 86,941,598 (2019: BDT 590,965,946)</p> <p>Please refer note no: 14 & 15</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 credit appraisal, loan disbursement procedures, monitoring and provisioning process; ➤ Reviewed Loan amortization schedule of each loan; ➤ Reviewed the adequacy of the companies general and specific provisions; ➤ Finally assessed the appropriateness and presentation of disclosures against relevant accounting standards and Bangladesh Bank guidelines

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,
October 12, 2021

Sd/-
Md. Iqbal Hossain FCA
Partner, Enrolment: 596 (ICAB)
Zoha Zaman Kabir Rashid & Co.
Chartered Accountants

INTERNATIONAL LEASING SECURITIES LIMITED

Statement of Financial Position

as at December 31, 2020

Particulars	Notes	Amount in Taka	
		December 2020	December 2019
ASSETS			
Current assets			
Cash and cash equivalents	3.00	194,975,322	179,985,021
Investments	4.00	466,510,101	564,177,437
Receivable from customers	5.00	3,369,936,727	3,279,269,430
Receivable from DSE and CSE	6.00	71,030,860	34,739,968
Other assets	7.00	21,421,074	35,310,177
Total current assets		4,123,874,085	4,093,482,033
Non- current assets			
Property, Plant and Equipments	8.00	4,098,180	6,098,613
Long term investment in shares	9.00	146,169,686	146,169,686
Long term loan to employees	10.00	29,477	1,164,684
Total non current assets		150,297,344	153,432,983
TOTAL ASSETS		4,274,171,428	4,246,915,016
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS EQUITY			
LIABILITIES			
Current Liabilities			
Payable to customers	11.00	151,285,921	129,851,632
Payable under IPO fund block (Customers)	12.00	45,954,400	700,000
Payable to DSE and CSE	13.00	4,152,457	580,884
Other liabilities	14.00	39,336,265	40,124,542
Total current liabilities		240,729,044	171,257,058
Non- current liabilities			
Loans	15.00	3,071,101,311	2,521,955,096
Interest payable and others	16.00	100,541,598	604,565,946
Total non current liabilities		3,171,642,909	3,126,521,042
TOTAL LIABILITIES		3,412,371,952	3,297,778,100
Capital / Shareholders' equity			
Paid- up capital	17.00	1,000,000,000	1,000,000,000
Retained earnings	18.00	(11,658,506)	119,226,835
Other comprehensive income	19.00	(126,542,018)	(170,089,919)
Total Shareholders' equity		861,799,476	949,136,916
Total liabilities and Shareholders' equity		4,274,171,428	4,246,915,016
Net asset value (NAV) per share	20.00	86.18	94.91

These financial statements should be read in conjunction with the annexed notes 1-41.

Sd/-
Chairman

Sd/-
Director

Sd/-
Chief Executive Officer (CC)

Date: Dhaka
October 12, 2021

Sd/-
Md. Iqbal Hossain FCA
Partner, Enrolment No: 596 (ICAB)
Zoha Zaman Kabir Rashid & Co.
Chartered Accountants

INTERNATIONAL LEASING SECURITIES LIMITED

Statement of financial performance

for the year ended December 31, 2020

Particulars	Notes	Amount in Taka	
		December 2020	December 2019
Turnover			
DSE		32,980,590,085	35,084,326,040
CSE		1,018,929,192	1,159,327,887
		33,999,519,277	36,243,653,927
OPERATING INCOME			
Brokerage income	21	98,885,325	106,444,784
Direct charges	22	(8,486,683)	(9,058,075)
Net brokerage income		90,398,642	97,386,709
Interest income	23	105,579,964	278,892,054
Interest expense	24	(246,255,775)	(281,055,818)
Net interest income		(140,675,811)	(2,163,764)
Other operating income	25	727,486	1,240,855
Income from investment	26	7,460,647	10,248,215
Total operating income (A)		(42,089,036)	106,712,014
OPERATING EXPENSES			
Salaries and allowances	27	44,015,516	54,609,536
Rent, taxes, insurance, electricity, etc.	28	6,581,589	10,107,799
Legal expenses	29	138,000	1,335,750
Postage, stamp, telecommunication, etc.	30	802,815	974,354
Stationery, printing, advertisements, etc.	31	205,580	403,340
Directors' fees & meeting expenses	32	116,048	152,000
Auditors' fees	33	103,500	100,625
Depreciation, Amortization and repair of assets	34	2,904,399	3,323,381
Other expenses	35	6,828,279	8,393,923
Total operating expenses (B)		61,695,726	79,400,707
Profit before Tax C=(A-B)		(103,784,762)	27,311,307
Tax expenses	36	33,432,941	22,729,121
Profit after Tax		(137,217,703)	4,582,186
Earnings per share (EPS)	37	(13.72)	0.46

These financial statements should be read in conjunction with the annexed notes 1-41.

Sd/-
Chairman

Sd/-
Director

Sd/-
Chief Executive Officer (CC)

Date: Dhaka
October 12, 2021

Sd/-
Md. Iqbal Hossain FCA
Partner, Enrolment No: 596 (ICAB)
Zoha Zaman Kabir Rashid & Co.
Chartered Accountants

INTERNATIONAL LEASING SECURITIES LIMITED

Statement of Comprehensive Income

for the year ended December 31, 2020

Particulars	Notes	Amount in Taka	
		December 2020	December 2019
Profit after tax		(137,217,703)	4,582,186
Other comprehensive income:			
Unrealized profit/(loss) in dealer		43,547,901	(61,762,515)
Total comprehensive income		(93,669,801)	(57,180,329)

These financial statements should be read in conjunction with the annexed notes 1-41.

Sd/-
Chairman

Sd/-
Director

Sd/-
Chief Executive Officer (CC)

Date: Dhaka
October 12, 2021

Sd/-
Md. Iqbal Hossain FCA
Partner, Enrolment No: 596 (ICAB)
Zoha Zaman Kabir Rashid & Co.
Chartered Accountants

INTERNATIONAL LEASING SECURITIES LIMITED

Statement of Cash Flows

for the year ended December 31, 2020

Particulars	Notes	Amount in Taka	
		December 2020	December 2019
A) Cash flows from operating activities			
Brokerage income received		90,398,642	97,386,709
Interest receipts		105,579,964	278,892,054
Interest payments		(246,255,775)	(281,055,818)
Payments to employees		(44,015,516)	(54,609,536)
Income taxes paid		(33,432,941)	(30,050,582)
Income received from investment		11,942,288	10,775,573
Receipts from other operating activities		727,486	1,240,855
Payments for other operating activities		(17,680,210)	(24,791,172)
Cash generated from operating activities before changes in operating assets and liabilities		(132,736,061)	(2,211,917)
Net changes in receivable from customers		(90,667,297)	(80,081,188)
Net change payable under IPO fund block (Customers)		45,254,400	(48,475,000)
Net changes in receivable from DSE and CSE		(36,290,892)	36,362,059
Other assets		18,237,345	61,725,052
Net changes in payable to customers		21,434,290	(114,346,031)
Net changes in payable to DSE and CSE		3,571,573	(4,384,604)
Net changes in other liabilities		(502,582,158)	142,752,302
Net cash generated from operating activities		(673,778,801)	(8,659,329)
B) Cash flows from investing activities			
Proceeds from sale of securities		23,270,042	29,691,735
Net change of investment		117,045,134	170,490,580
Acquisition of fixed asset		(692,288)	(297,824)
Net cash used in investing activities		139,622,888	199,884,490
C) Cash flows from financing activities			
Receipts of long term loan		-	-
Repayment of long term loan		549,146,215	(317,092,886)
Dividend paid		-	-
Share deposit money		-	-
Increase in equity		-	-
Net Cash Generated from financing activities		549,146,215	(317,092,886)
D) Net increase / (decrease) in cash and cash equivalents (A+ B + C)		14,990,301	(125,867,725)
E) Cash and cash equivalents at beginning of the year		179,985,021	305,852,746
F) Cash and cash equivalents at end of the year (D+E)		194,975,322	179,985,021
Cash and cash equivalents at end of the year			
Cash in hand		19,375	14,649
Balance with banks and other financial institutions		194,955,947	179,970,372
		194,975,322	179,985,021

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

Sd/-
Chairman

Sd/-
Director

Sd/-
Chief Executive Officer (CC)

Date: Dhaka
October 12, 2021

Sd/-
Md. Iqbal Hossain FCA
Partner, Enrolment No: 596 (ICAB)
Zoha Zaman Kabir Rashid & Co.
Chartered Accountants

INTERNATIONAL LEASING SECURITIES LIMITED
Statement of Changes in Shareholders' Equity
for the year ended December 31, 2020

Particulars	Amount in Taka			
	Share Capital	Retained Earnings	OCI Reserve	Total
Balance as at January 01, 2019	1,000,000,000	114,644,649	(25,556,899)	1,089,087,750
Changes during the year				
Profit after tax and provision for the year	-	4,582,185	-	4,582,185
Changes during the year	-	-	(82,770,505)	(82,770,505)
Unrealized loss in dealer	-	-	(61,762,515)	(61,762,515)
Increase in share capital	-	-	-	-
Net Changes in 2019	-	4,582,185	(144,533,020)	(139,950,834)
Balance as at December 31, 2019	1,000,000,000	119,226,835	(170,089,919)	949,136,916
Profit after tax and provision for the year	-	(137,217,703)	-	(137,217,703)
Net Changes in 2020	-	(137,217,703)	-	(137,217,703)
Unrealized loss in dealer	-	-	43,547,901	43,547,901
Deferred Tax income	-	(510,288)	-	(510,288)
Provision for unrealized loss in D/A	-	6,842,649	-	6,842,649
Balance as at December 31, 2020	1,000,000,000	(11,658,506)	(126,542,018)	861,799,476

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

Sd/-
Chairman

Sd/-
Director

Sd/-
Chief Executive Officer (CC)

Date: Dhaka
October 12, 2021

Md. Iqbal Hossain FCA
Partner, Enrolment No: 596 (ICAB)
Zoha Zaman Kabir Rashid & Co.
Chartered Accountants

INTERNATIONAL LEASING SECURITIES LIMITED

Notes to the financial statements

for the year ended December 31, 2020

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 International Financial Reporting Standards (IFRSs) 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- 37. 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, 2020 to December 31, 2020.

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-38 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.

Amount in Taka

December 2020 December 2019

3.00 Cash and cash equivalents

Cash in hand	19,375	14,649
Cash at bank (note- 3.01)	<u>194,955,947</u>	<u>179,970,372</u>
	<u>194,975,322</u>	<u>179,985,021</u>

3.01 Cash at bank

The City Bank Limited (Customer A/C No. 1121901595001)	145,002,867	178,114,926
The City Bank Limited (Strategic A/C No. 1121901595002)	500,504	478,081
The City Bank Limited (PIAA A/C No. 3101901595002) (3.01.01)	46,256,235	819,642
The City Bank Limited (ICB Investment A/C No. 3101901595003)	-	3,986
The City Bank Limited (General A/C No. 3101901595004)	571,304	
The City Bank Limited (Dealer A/C No. 3101901595001)	438,397	49,207
One Bank Ltd. (Customer A/C No. 0015025637005)	-	323,389
One Bank Ltd. (PIAA A/C No. 0013000000886)	-	47
Bank Alfalah Ltd. (Operational A/C No. 070122041174)	<u>2,186,641</u>	<u>181,094</u>
	<u>194,955,947</u>	<u>179,970,372</u>

3.01.01 The City Bank Limited (PIAA A/C No. 3101901595002)

Fund Block A/c - IPO	45,954,400	700,000
Interest on bank deposit	<u>301,835</u>	<u>119,642</u>
	<u>46,256,235</u>	<u>819,642</u>

The City Bank PIAA A/c No. 3101901595002 includes Tk. 45,954,400/- as fund block of IPO - Energy Pac (ref. note # 12.00 and the rest amount Tk. 301,835/- is available as bank interest in the same bank account.

4.00 Investments

Investment in dealer account (note-4.01)	268,053,111	248,317,742
Investment in TDR (note-4.02)	161,856,990	279,259,695
Investment in Strategic	<u>36,600,000</u>	<u>36,600,000</u>
	<u>466,510,101</u>	<u>564,177,437</u>

4.01 Investment in dealer account

Investment in shares at market price (note- 4.01.01)	238,053,111	247,775,252
Receivable from DSE - Dealer A/C (note- 4.01.02)	-	542,490
IPO in Transit(note-4.01.03)	<u>30,000,000</u>	<u>-</u>
	<u>268,053,111</u>	<u>248,317,742</u>

4.01.01 The investment portfolio of the company investment in marketable ordinary share of Tk. 238,053,111/- dated on 31 December 2020. Cost price of the shares with IPOTk. 394,595,129/- Unrealized profit/(loss) Tk. 126,542,018/- at 31st December 2020. The company did not create any provision against diminution value of investments and 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, 2020 are given below:

Name of Securities	Cost Value	Market Value	Unrealized Profit/(Loss)
AftabAuto	1,335,969	595,090	(740,880)
ALIF	41,232,299	23,870,504	(17,361,796)
APEX TANRY	11,071,927	6,414,000	(4,657,927)
Aramitcem	183,398	120,060	(63,338)
BD Lamps	1,783,571	1,268,027	(515,544)
Crystal Insurance	108,790	428,633	319,843
ECabales	1,122,500	508,500	(614,000)
GAIL	3,213,237	2,907,704	(305,533)
KDSALTD	657,584	461,778	(195,807)
LankaBangla	63,956,951	54,373,025	(9,583,926)
Mercantile Bank	63,032,351	37,043,538	(25,988,813)
Mithunknit	1,239,000	451,350	(787,650)
Northern	25,706,252	13,027,718	(12,678,533)
One Bank	35,453,054	17,743,266	(17,709,788)
Prime Bank	38,906,937	25,383,770	(13,523,166)
Quasem Industry	774,472	697,176	(77,296)
ROBI	2,711,210	8,079,406	5,368,196
Seapearl	17,764	147,522	129,757
Simtex	29,602,918	15,634,575	(13,968,343)
SPCL	27,945,030	21,990,000	(5,955,030)
Unioncap	14,539,914	6,907,471	(7,632,443)
	-	-	-
Total	364,595,129	238,053,111	(126,542,018)

4.01.02 Receivable from DSE (Dealer)

Grouping of Shares	Date of Transaction	Taka	Taka
Z	18-Dec-19	-	542,490
Total		-	542,490

4.01.03 IPO in Transit (Dealer)

Grouping of Shares	Taka	Taka
Lub-rref (BD) Ltd.	15,000,000	-
Energypac Power	15,000,000	-
Total	30,000,000	-

Amount in Taka
December 2020 December 2019

4.02 Investment in TDR

The company has invested as TDR with its parent company International Leasing and Financial Services Limited (ILFSL) BDT 161,856,990/- and represent 3.88% of its total assets having accrued interest Tk. 3,877,047/- as at 31st December 2020.

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.

Interest earning receivable	494,405,171	3,159,846,258
Non-interest earning receivable	2,875,531,556	119,423,172
Receivable from margin clients	3,369,936,727	3,279,269,430
Receivable from clients due to CDBL charge, BO renewal fees etc.	-	-
Receivable from cash clients	-	-
	<u>3,369,936,727</u>	<u>3,279,269,430</u>

Our one customer- Kawsar 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.

6.00 Receivable from DSE and CSE (Broker)

Receivable from DSE (Broker) (note-6.01)	71,029,264	34,652,988
Receivable from CSE (Broker) (note-6.02)	1,596	86,980
	<u>71,030,860</u>	<u>34,739,968</u>

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	Decemer '20 in TK	December '19 in TK
Z	28-Dec-20	107,565	-
ABGN	29-Dec-20	24,594,348	-
Z	29-Dec-20	182,225	-
S	30-Dec-20	35,580	-
ABGN	30-Dec-20	46,081,596	-
Z	30-Dec-20	27,950	-
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
Total		71,029,264	34,652,988

6.02 Receivable from CSE (Broker)

Grouping of Shares	Date of Transaction	December '20 in TK	December '19 in TK
Z	30-Dec-20	1,596	-
Z	17-Dec-19	-	4,568
Z	19-Dec-19	-	28,959
Z	29-Dec-19	-	18,986
Z	30-Dec-19	-	34,467
Total		1,596	86,980

Amount in Taka
December 2020 December 2019
7.00 Other assets

Accrued Interest	3,877,047	11,767,912
Advance Office Rent (note - 7.01)	5,577,211	7,020,414
Advance Corporate Tax (note - 7.02)	7,398,176	11,740,528
Deferred tax asset/liability (note - 7.03)	3,213,035	3,723,323
Advance for office space in DSE building at Nikunja	-	850,000
Advance for Expenses	-	208,000
Loan to sister concern (IL Capital)	1,355,605	-
	21,421,074	35,310,177

7.01 Advance Office Rent

Advance rent for Head Office	529,200	1,436,400
Advance rent for Agrabad Branch	1,340,011	1,876,014
Advance rent for Khatungonj Branch	600,000	600,000
Advance rent for Narayangonj Branch (note - 7.01.01)	3,108,000	3,108,000
	5,577,211	7,020,414

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 unsetting 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.

	Amount in Taka	
	December 2020	December 2019
7.03 Deferred tax asset/(liability)		
Tax base of fixed assets	13,984,442	17,554,991
Carrying values of fixed assets as per accounts	4,098,180	6,098,613
	9,886,262	11,456,378
Applicable tax rate	0.325	0.325
Deferred tax during the year	3,213,035	3,723,323

Company has recognized Deferred Tax Asset for all deductible temporary differences of assets amount Tk. 3,213,035 at the ruling rate during the financial year

8.00 Property, plant and equipments

Motor vehicles	8,184,000	8,184,000
Office decoration	10,076,812	12,975,459
Office equipment	7,479,544	8,043,271
Furniture & fixtures	1,255,468	1,327,547
Computers & accessories	9,356,818	9,342,739
	36,352,642	39,873,016
Less: accumulated depreciation	32,254,462	33,774,403
Net book value at the end of the year (See annexure-1 for details)	4,098,180	6,098,613

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

9.01 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.

9.02 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.

		Amount in Taka	
		December 2020	December 2019
10.00	Loan to Employees	29,477	1,164,684
11.00	Payable to customers	151,285,921	129,851,632
This represents amount payable to customers against sale of shares and/or receipts for purchasing of shares.			
12.00	Payable under IPO fund block (Customers)	45,954,400	700,000
13.00	Payable to DSE and CSE		
	Payable to DSE (Broker) (note-13.01)	1,639,837	170,280
	Payable to CSE (Broker) (note- 13.02)	2,512,620	410,604
		4,152,457	580,884

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:

13.01 Payable to DSE (Broker)

Grouping of Shares	Date of Transaction	December '20 in TK	December '19 in TK
ABGN	30-Dec-20	1,639,837	-
ABGN	30-Dec-19	-	170,280
Total		1,639,837	170,280

13.02 Payable to CSE (Broker)

Grouping of Shares	Date of Transaction	June '20 in TK	June '19 in TK
ABGN	30-Dec-20	2,512,620	-
Z	29-Dec-19	-	2,652
ABGN	31-Dec-19	-	277,174
Z	31-Dec-19	-	130,778
Total		2,512,620	410,604

	Amount in Taka	
	December 2020	December 2019
14.00 Other liabilities		
Accrued expenses (note- 14.01)	31,938,089	30,495,900
Provision for unrealized loss in dealer account (note - 14.02)	-	6,842,649
Provision for income tax (note- 14.03)	7,398,176	2,785,993
	<u>39,336,265</u>	<u>40,124,542</u>
14.01 Accrued expenses		
CDBL & BO account maintainance fee payable to CDBL	2,197,458	2,352,701
Office maintenance	93,660	115,243
Audit fee	103,500	100,625
Utilities	4,200	4,200
Telephone	63,840	72,840
Payable salary	-	1,258,120
Payable other (note-14.01.01)	6,563,231	4,938,331
Printing and stationery	-	13,421
Repair & Maintenance	-	119,796
Entertainment	-	19,253
Accrued-Internet	3,460	-
Accrued-Licence & Renewal	9,108	-
Accrued Fuel & Car Maintenance	13,960	-
Accrued-electricity bill	54,013	52,088
Provision for gratuity	8,823,012	7,440,634
Interest suspense account	14,008,647	14,008,647
	<u>31,938,089</u>	<u>30,495,900</u>
14.1.1 Payable other		
<p>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.</p>		
14.02 Provision for Unrealized loss in dealer account		
Balance as at 1st January	6,842,649	6,842,649
Less: provision/adjustment made during the year	6,842,649	-
	<u>-</u>	<u>6,842,649</u>
14.03 Provision for income tax		
Balance as at 1st January	2,785,993	9,079,825
Add: Provision made during the year	7,398,176	2,785,993
Less: settlement of previous year tax liability	(2,785,993)	(9,079,825)
	<u>7,398,176</u>	<u>2,785,993</u>

		Amount in Taka	
		December 2020	December 2019
15.00	Loans		
	Loan - ILFSL (note-15.01)	2,479,255,459	1,909,999,880
	Loan - Other Financiers (note- 15.02)	591,845,852	611,955,216
		<u>3,071,101,311</u>	<u>2,521,955,096</u>
15.01	As per request of ILSL to ILFSL (Parent Company) under agreement no. TL # 1451712-0-1 has approved to convert principal loan against previous principal outstanding Tk. 191 (One Hundred Ninety One Crore) with down payment Tk. 1,540,77,430.28 (Fifteen Crore Forty Lac Seventy Seven Thousand Four Hundred Thirty And Paisa Twenty Eight) for rescheduling Tk. 2,479,255,459/- (Two Hundred Forty Seven Crore Ninety Two Lac Fifty Five Thousand Four Hundred Fifty Nine) in their board meeting held on 29th December 2020.		
15.02	Loan - Other Financiers		
	FAS Finance- Term Loan	388,700,034	372,273,396
	Midas- Time Loan	148,964,906	150,000,000
	Loan from ICB	54,180,912	88,607,697
	Other Loan - ILFSL	-	1,074,123
		<u>591,845,852</u>	<u>611,955,216</u>
16.00	Interest payable and others		
	Interest payable (Note- 16.01)	86,941,598	590,965,946
	Provision for contingency (note- 16.02)	13,600,000	13,600,000
		<u>100,541,598</u>	<u>604,565,946</u>
16.01	Payable and accrued expenses		
	a) Interest payables		
	Interest payable - ILFSL	-	554,762,519
	Interest payable - Midas Finance	19,987,695	3,733,139
	Interest payable - FAS Finance	52,605,442	16,426,638
	Interest payable - PLFSL	14,269,549	11,614,167
	Interest payable - ICB	78,912	4,429,483
		<u>86,941,598</u>	<u>590,965,946</u>
16.02	Provision for contingency		
	Balance as at 1st January	13,600,000	13,600,000
	Add: provision/adjustment made during the year	-	-
		<u>13,600,000</u>	<u>13,600,000</u>

Our one customer- Golam Kibria , code #D0004 issued a cheque amount of Tk. 80 Lac vide cheque no. 5637910 dt. 18.01.2010 in favour of ILSL for purchase of share which has been dishonored, but the system problem in the software dishonor was not shown. On this situation the client drawn the same amount from his said code. When we informed the client to refund the amount he refused our request. So we filed a case against him.

Our another customer- Kawsar 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.

		Amount in Taka	
		December 2020	December 2019
17.00	Share capital		
	Authorised		
	10,000,000 nos. of ordinary shares of Taka 100 each	<u>1,000,000,000</u>	<u>1,000,000,000</u>
17.01	Issued, subscribed & paid up		
	10,000,000 nos. of ordinary shares of Taka 100 each.	<u>1,000,000,000</u>	<u>1,000,000,000</u>

Composition of shareholdings

Particulars	No. of shares	% of holding	Amount
a) Corporate	9,999,994	99.99%	999,999,400
International Leasing & Financial Services Ltd.	9,999,994	99.99%	999,999,400
b) Individual	6	0.01%	600
Mr. Jamal Uddin Ahmad	1	0.00	100
Mr. Mizanur Rahman	1	0.00	100
Mr. A.Q.I. Chowdhury, OBE	1	0.00	100
Mr. Rashedul Haque	1	0.00	100
Mr. Mohammed Iqbal Hossain Chowdhury	1	0.00	100
Mr. Md. Showkat Ali Chowdhury	1	0.00	100
Total (a+b)	10,000,000	100%	1,000,000,000

18.00	Retained earnings		
	Retained earnings as at 1st January	119,226,835	110,921,327
	Add: profit/loss after tax for the year	(137,217,703)	4,582,186
	Add: Deferred Tax income	(510,288)	3,723,323
	Add: Provision for unrealized loss in dealer account	6,842,649	-
	Closing Balance	<u>(11,658,506)</u>	<u>119,226,835</u>

19.00	Other comprehensive income		
	Balance as at 01st January	(170,089,919)	(25,556,899)
	Add: Unrealized loss/gain in dealer	43,547,901	(144,533,020)
	Balance as at 31st December	<u>(126,542,018)</u>	<u>(170,089,919)</u>

20.00	Net asset value (NAV) per share	86.18	94.91
--------------	--	--------------	--------------

21.00	Brokerage income		
	DSE	95,531,379	102,508,684
	CSE	3,353,946	3,936,100
		<u>98,885,325</u>	<u>106,444,784</u>

This represents brokerage commission earned from selling and buying of securities on behalf of the clients.

	Amount in Taka	
	December 2020	December 2019
22.00 Direct charges		
Hawla charges	11,750	300
Laga charges	8,474,933	9,057,775
	<u>8,486,683</u>	<u>9,058,075</u>
23.00 Interest income		
Interest on margin loan	95,712,647	267,461,592
Interest on bank account	8,649,681	11,396,306
Other interest income	1,217,637	34,156
	<u>105,579,964</u>	<u>278,892,054</u>
24.00 Interest expense		
Interest Expenses- ILFSL	168,420,489	180,762,740
Interest expense-other Financiers-Midas Financing	25,219,462	19,566,474
Interest Expenses - ICB Small Investors	(2,500,000)	7,355,912
Interest expenses-People Leasing	2,655,382	11,614,165
Interest expenses-FAS Finance	52,460,442	61,756,526
	<u>246,255,775</u>	<u>281,055,818</u>
This represents interest on term loan taken from International Leasing Financial Services Limited (ILFSL) and other financiers.		
25.00 Other operating income		
CDBL charges & BO maintenance fee	394,740	640,627
Service charge from PIAP	181,045	389,020
Gain on sale of fixed assets	16,422	4,994
Other Income	135,280	206,214
	<u>727,486</u>	<u>1,240,855</u>
26.00 Income from Investment		
Realized profit/(loss) from Investment in dealer A/C	(4,481,641)	(527,359)
Dividend income	8,890,717	5,926,244
Dividend income from DSE and CSE	3,051,571	4,849,330
	<u>7,460,647</u>	<u>10,248,215</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.

"As per the Share Purchase Agreement (SPA) executed between Dhaka Stock Exchange Ltd. (DSE) and its strategic investors namely Shenzhen Stock Exchange (SZSE) and Shanghai Stock Exchange (SSE), DSE completed the sale of 25% (Twenty-five percent) DSE shares to SZSE and SSE. Subsequently, the Board of Directors of DSE in its 907th meeting held on September 4, 2018 approved the transfer of said 25% DSE shares to SZSE and SSE upon receipt of the sale proceeds.

Amount in Taka
December 2020 December 2019

In this connection, on application by DSE, Internal Resource Division, (Income Tax), Ministry of Finance issued an SRO No. 319 dated October 30, 2018 reduced the prevailing tax rate and capital gain tax rate from 15% to 05% under section 53N of the Income Tax Ordinance, 1984. The SRO stipulated some conditions including the net sale amount has been invested in listed securities of any stock exchange in Bangladesh for a period of 3 (Three) years.

27.00 Salary and allowances

Salary & allowances	40,400,357	50,119,472
Other benefits	3,615,159	4,490,064
	44,015,516	54,609,536

28.00 Rent, taxes, insurance, electricity, etc.

Rent, rate and taxes	5,682,039	8,699,210
Electricity, gas and water	899,550	1,408,589
	6,581,589	10,107,799

29.00 Legal expenses

Legal expenses	138,000	1,335,750
	138,000	1,335,750

30.00 Postage, stamp , telephone etc.

Postage, stamp	16,795	37,235
Telephone	786,020	937,119
	802,815	974,354

31.00 Stationery, printing and advertisements, etc.

Printing and stationery	205,580	403,340
	205,580	403,340

32.00 Directors' fees and meeting expenses

Directors' fees and meeting expenses	116,048	152,000
---	----------------	----------------

No director has been paid any remuneration for any special service rendered.

33.00 Auditors' fees

Statutory audit fee	103,500	100,625
----------------------------	----------------	----------------

34.00 Depreciation, amortization and repair of assets

a) Depreciation

Motor Vehicles	521,799	786,803
Office Decoration	942,264	896,316
Office Equipment	719,305	732,985
Furniture & Fixtures	81,251	77,813
Computers & Accessories	247,924	442,203
	2,512,543	2,936,120

	Amount in Taka	
	December 2020	December 2019
b) Amortization		
Computer Software	-	-
c) Repairs		
Repair & Maintenance	391,856	387,261
	<u>391,856</u>	<u>387,261</u>
Total (a+b+c)	<u><u>2,904,399</u></u>	<u><u>3,323,381</u></u>
35.00 Other expenses		
Fuel & Repair expenses for vehicles	510,248	660,075
Fuel and Power for generator	129,750	133,000
Office Maintenance	1,850,855	2,142,292
Fees and subscription	82,154	106,510
License and renewal	562,678	584,495
Lunch & Refreshment for BOD	-	3,300
Bank charges	896,594	555,303
Entertainment	502,760	999,191
Business development expenses	620,000	1,231,889
Hospitalization Expenses	-	152,500
Training expenses	1,500	-
Travelling and conveyance	104,139	194,784
Internet and connectivity	1,567,601	1,630,584
	<u>6,828,279</u>	<u>8,393,923</u>
36.00 Tax expenses		
Current tax (note-36.1)	7,398,176	4,419,067
Prior year tax expenses	8,954,535	-
Tax paid on brokerage income (note- 36.2)	17,080,230	18,310,054
	<u>33,432,941</u>	<u>22,729,121</u>
36.01	Current tax provision represents provision made for other operating income @ 32.50% rounded off to nearest Taka.	
36.02	Tax paid on brokerage income represents tax deducted at source by DSE and CSE on the turnover as per section 53BBB & u/s 82 ('C) of Income Tax Ordinance 1984.	
37.00 Earnings per share (EPS)		
Basic earnings per share have been calculated as under:		
Earning attributable to ordinary shareholders (profit after tax)	(137,217,703)	4,582,186
Number of ordinary shares outstanding during the year	10,000,000	10,000,000
Earning per share (EPS)	<u><u>(13.72)</u></u>	<u><u>0.46</u></u>
38.00 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, 2020 stands at Tk. 2479.26 million (principal loan) as Payable against Loan and Tk. 165.73		

million (including accrued interest) as receivable against Fixed Deposit Receipt (FDR). As of December 31, 2019 the amounts were Tk. 2,465.84 million and Tk. 291.03 million (including accrued interest) respectively.

39.00 Number of employees

Company has 57 number of employees as on December 31, 2020.

40.00 Events after balance sheet date (IAS- 10)

There is no significant event after the balance sheet date.

41.00 Approval of financial statements

These financial statements has been approved for publication by the Board of Directors of International Leasing Securities Limited on 12 October 2021.

INTERNATIONAL LEASING SECURITIES LIMITED

Schedule of Fixed Assets

As at December 31, 2020

(Amount in TK)

Particulars	C O S T					D E P R E C I A T I O N					Written down value as at December 31, 2020
	Balance as at January 01, 2020	Addition during the period	Adjustment/ Disposal during the period	Balance as at December 31, 2020	Rate (%)	Balance as at January 01, 2020	Charged during the period	Adjustment/ Disposal during the period	Balance as at December 31, 2020		
Motor vehicles	8,184,000	.	.	8,184,000	20%	7,662,198	521,799	.	8,183,997	3	
Office decoration	12,975,459	522,273	(3,420,920)	10,076,812	15%	9,688,946	942,264	(3,313,224)	7,317,985	2,758,827	
Office equipment	8,043,271	.	(563,727)	7,479,544	20%	6,426,025	719,305	(491,271)	6,654,059	825,485	
Furniture & fixtures	1,327,547	.	(72,079)	1,255,468	15%	1,033,089	81,251	(72,066)	1,042,274	213,194	
Computers & accessories	9,342,739	170,015	(155,936)	9,356,818	33%	8,964,145	247,924	(155,923)	9,056,146	300,672	
Total as at December 31, 2020	39,873,016	692,288	(4,212,662)	36,352,642		33,774,403	2,512,543	(4,032,484)	32,254,462	4,098,180	
Total as at December 31, 2019	39,638,392	297,824	(63,200)	39,873,016		30,901,478	2,936,119	(63,194)	33,774,403	6,098,613	



IL Capital Limited

Overview of The Company

Directors of The Company

Management Team

Independent Auditor's Report

Statement of Financial Position

Statement of Profit or Loss

Statement of Other Comprehensive Income

Statement of Cash Flows

Statement of Changes in Equity (Restated)

Notes to the Financial Statements

Schedule of Fixed Assets

Schedule of Investment in Shares (Own Portfolio)

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 CSC (Chittagong Stock Exchange) All Shariah Index which is based on Shariah Guidelines of TISIS (Taqwaa Advisory & Shariah Investment Solutions Pvt Limited).

Portfolio Advisory Service:

This is a discretionary portfolio management service which is focused on reconstruction of existing portfolio by the portfolio managers of IL Capital Limited.

IL Capital Limited Directors of the Company

Name	Designation
Mr. Shyamal Kanti Ghosh	Chairman
Brigadier General Md. Meftaul Karim BSP, SPP, BPM, ndc, psc (LPR)	Director
Mr. Emdad Hossain Sheikh	Director
Mr. Md. Mashiur Rahman	Director

Management Team

Name	Designation
Mr. Omar Faruq	Chief Executive Officer
Mr. Md. Maruf Sikder	Head of Accounts & Finance and Chief Anti-Money Laundering Compliance Officer (CAMLCO)
Mr. Md. Mominul Hoque	Assistant Manager - Information Technology

Independent 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, 2020, Statement of Profit or Loss, Statement of 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, 2020, 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

- a. We have drawn attention to the note 4 of the financial statements, investment in shares at cost price was Tk. 59,537,596 in 2019 that has been restated in fair market value Tk. 37,710,302 in line with IFRS 13.
- b. As the company incorporate statement of other comprehensive income and charged the own portfolio values in fair market value as per IFRS 13, the provision for unrealized loss in own portfolio eradicate from other liabilities and provisions (Note: 9). Now the restated value of other liabilities and provisions stands for Tk. 10,476,216.
- c. There is a clear distortion from company's core business activities. IL Capital Limited generating more income from non-operating activities rather than its core business activities. Income from commission, fees and charges in the current period isBDT 419,680 (2019: BDT 656,978;2018: BDT 933,907; 2017: BDT 3,876,217) (Note: 14).
- d. The resolution circular no. 01/2015 regarding the decision to transfer of 200 shares of JF (Bangladesh) Limited in the name of Mr. Rashedul Haque, Mr. Saiful Islam Akhand and Ms. Nahida Runai has been approved in the 34th Board Meeting held on 27 October, 2015 and then Board advised the management to take necessary steps to complete the transfer process. Since them the above mention shares have not legally been transferred in the above mentioned name. Company has shown shareholder's name in the Financial Statements 2016 to 2019. In the year 2020, it has been rectified the issue and correctly represent the share position accordingly. (Note: 10.01)
- e. The company has an intercompany transaction Tk. 13,55,605 fromits sister concern of parent organization namely International Leasing Securities Limited to have an investment on share of ROBI.(Note: 9.02)
- f. IL Capital Limited has 27 (Twenty seven)Term Deposit with its Parents Company namely International Leasing and Financial Services Limited (ILFSL) for the year 2020. Due to the tremendous financial problems of International Leasing and Financial Services Limited (ILFSL) letter ref. ILFSL/MD/2021/2183 dated June 30, 2021 they will pay 0% interest on TDR. In accordance with the decision of the 53rd board meeting dated 09 August, 2021 approved 0% interest on 26 (Twenty Six) except one Term Deposit for the year 31st December 2020.This year it only booked an amount of Taka 12,91,434 as an interest income from Term Deposit which is Taka 2,18,70,037 for the year 2019. (Note : 13)

Key Audit Matters (KAM)

Key audit matters are those matters that, in our professional judgement, were of most significant 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 responses to the risk
a) Investment, in the form of term deposit	
<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>The Company has invested 69.49% into International Leasing and Financial Services Limited (ILFSL) as term deposit product of its total assets. (Investment in ILFSL: BDT 178,131,836 as at December 31, 2020; Total Assets BDT 256,350,779 as at December 31, 2020).</p> <p>Interest income from term deposit during the year is BDT 1,291,434 in comparison to BDT 21,870,037 for last year. Interest receivable on Term deposit BDT 5,340,625 in compare to BDT 5,417,780 for last year 2019. During the year there is no encashment of term deposit.</p> <p>Please refer Note No: 4.01, 7& 13</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; ➤ Finally assessed the appropriateness and presentation of disclosures against IFRS 15.
b) Measurement of deferred tax assets	
<p>The company reports net deferred tax assets totalling BDT 4,335,582 as at December 31, 2020 (as at December 31, 2019, deferred tax asset was BDT 4,352,584).</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>Please refer Note No: 7.02& 18</p>	<p>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.</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ 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.
c) 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 few turnover from its core activities for which it formatted. Recent two financial years the income generated from its core activities are shown below:</p> <p>As at 31st December 2020 Tk. 419,680 (as at 31st December 2019 Tk. 656,978)</p> <p>Please refer Note No: 14</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

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism 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, 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 statement of financial position, statement of profit or loss and statement of 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,
November 10, 2021

Sd/-
Md. Iqbal Hossain FCA
Partner, Enrolment: 596 (ICAB)
Zoha Zaman Kabir Rashid & Co.
Chartered Accountants

IL Capital Limited

Statement of Financial Position

As at December 31, 2020

Particulars	Notes	Amount in Taka	
		December 2020	December 2019 (Restated)
PROPERTY AND ASSETS			
Cash and cash equivalents	3.00	12,092,359	7,167,039
Investment	4.00	223,096,901	217,275,758
Fixed assets including premises, furniture and fixtures	5.00	1,342,035	1,863,238
Receivable from customers	6.00	3,544,681	3,178,954
Other assets	7.00	16,274,803	19,982,777
Total assets		<u>256,350,779</u>	<u>249,467,766</u>
EQUITY AND LIABILITIES			
Liabilities			
Payable to customers	8.00	1,266,718	2,528,545
Other liabilities and provisions	9.00	9,717,319	10,476,216
Total liabilities		<u>10,984,037</u>	<u>13,004,761</u>
Capital / Shareholders' equity			
Paid- up capital	10.00	250,000,000	250,000,000
Retained Earnings	11.00	761,918	8,290,299
Other comprehensive income		(5,395,176)	(21,827,294)
Total Shareholders' equity		<u>245,366,742</u>	<u>236,463,005</u>
Total liabilities and Shareholders' equity		<u>256,350,779</u>	<u>249,467,766</u>
Net asset value per share	12.00	<u>98.15</u>	<u>94.59</u>

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

Sd/-
Chairman

Sd/-
Director

Sd/-
Chief Executive Officer

Sd/-
Company Secretary

Date: Dhaka
November 10, 2021

Sd/-
Md. Iqbal Hossain FCA
Partner, Enrolment No: 596 (ICAB)
Zoha Zaman Kabir Rashid & Co.
Chartered Accountants

IL Capital Limited

Statement of Profit or Loss

For the year ended December 31, 2020

Particulars	Notes	Amount in Taka	
		December 2020	December 2019 (Restated)
OPERATING INCOME			
Interest income	13.00	2,051,684	22,856,018
Net interest income		2,051,684	22,856,018
Commission, fees and charges	14.00	419,680	656,978
Income/(loss) from own investment	15.00	(1,598,639)	3,491,336
		(1,178,959)	4,148,314
Total operating income (A)		872,726	27,004,332
OPERATING EXPENSES			
Salary and allowances	16.00	2,092,196	4,541,574
Rent, taxes, insurance, electricity etc.	17.00	3,911,771	4,462,006
Postage, stamp & telecommunication	19.00	139,278	167,418
Stationery, printing & advertisements	20.00	17,168	28,666
Directors' fees & meeting expenses	21.00	57,500	103,500
Auditors' fees	22.00	46,000	51,750
Depreciation, amortization and repair of assets	23.00	522,203	554,967
Other expenses	24.00	783,778	1,211,900
Total operating expenses (B)		7,569,893	11,121,781
Profit before provision and tax (C=A-B)		(6,697,168)	15,882,550
Provision for margin loan	25.00	3,657	(91,434)
Profit/(loss) before income tax		(6,700,825)	15,973,985
Income tax expense	18.00	827,557	5,261,921
Profit after tax		(7,528,382)	10,712,064
Earnings/(Loss) Per Share	27.00	(3.01)	4.28

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

Sd/-
Chairman

Sd/-
Director

Sd/-
Chief Executive Officer

Sd/-
Company Secretary

Date: Dhaka
November 10, 2021

Sd/-
Md. Iqbal Hossain FCA
Partner, Enrolment No: 596 (ICAB)
Zoha Zaman Kabir Rashid & Co.
Chartered Accountants

IL Capital Limited

Statement of Other Comprehensive Income

For the year ended December 31, 2020

Particulars	Notes	Amount in Taka	
		December 2020	December 2019 (Restated)
Profit after tax		(7,528,382)	10,712,064
Other comprehensive income:			
Provision for unrealized loss on own portfolio investment	26.00	16,432,118	(8,779,218)
Total comprehensive income		<u><u>8,903,736</u></u>	<u><u>1,932,846</u></u>

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

Sd/-
Chairman

Sd/-
Director

Sd/-
Chief Executive Officer

Sd/-
Company Secretary

Date: Dhaka
November 10, 2021

Sd/-
Md. Iqbal Hossain FCA
Partner, Enrolment No: 596 (ICAB)
Zoha Zaman Kabir Rashid & Co.
Chartered Accountants

IL Capital Limited

Statement of Cash Flows

For the year ended December 31, 2020

Particulars	Notes	Amount in Taka	
		December 2020	December 2019 (Restated)
Cash flow from operating activities			
Interest receipts in cash		2,128,839	22,128,584
Dividend receipts in cash		1,895,111	607,735
Commission, fees and charges		419,680	656,978
Cash payments to employees		(2,092,196)	(4,541,574)
Advance income tax		961,744	(2,364,783)
Income receipt from investment		(3,493,749)	2,883,601
Payments for other operating expenses		(6,471,322)	(5,582,177)
Other assets		884,741	5,982,672
Other liabilities		81,497	(1,459,312)
Net cash inflow/(outflow) from operating activities		<u>(5,685,655)</u>	<u>18,311,723</u>
Cash flow from investing activities			
Investment in TDR		(1,066,380)	(18,845,343)
Investment in Share		11,677,355	2,075,264
Net change against purchase/sale of property, plant and equipment		-	1,714,001
Net cash inflow/ (outflow) from investing activities		<u>10,610,975</u>	<u>(15,056,078)</u>
Cash flow from financing activities			
Interim Dividend paid		-	-
Net cash inflow/(outflow) from financing activities		-	-
Net cash inflow/(outflow) for the year		<u>4,925,320</u>	<u>3,255,645</u>
Opening balance of cash and cash equivalents		<u>7,167,039</u>	<u>3,911,394</u>
Closing balance of cash and cash equivalents		<u>12,092,359</u>	<u>7,167,039</u>

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

Sd/-
Chairman

Sd/-
Director

Sd/-
Chief Executive Officer

Sd/-
Company Secretary

Date: Dhaka
November 10, 2021

Sd/-
Md. Iqbal Hossain FCA
Partner, Enrolment No: 596 (ICAB)
Zoha Zaman Kabir Rashid & Co.
Chartered Accountants

IL Capital Limited Statement of Changes in Equity (Restated)

For the year ended December 31, 2020

Particulars	Amount in Taka			
	Share Capital	Retained Earnings	Other Comprehensive Income	Total
Balance as at January 01, 2019	250,000,000	(2,421,764)	(13,048,076)	234,530,160
Issuance of Ordinary Share	-	-	-	-
Profit after tax during the year 2019	-	10,712,064	-	10,712,064
Other comprehensive income	-	-	(8,779,218)	(8,779,218)
Interim Dividend	-	-	-	-
Balance as at December 31, 2019	250,000,000	8,290,299	(21,827,294)	236,463,005
Issuance of Ordinary Share	-	-	-	-
Profit after tax during the year 2020	-	(7,389,104)	-	(7,389,104)
Other comprehensive income	-	-	16,432,118	16,432,118
Interim Dividend	-	-	-	-
Balance as at December 31, 2020	250,000,000	901,195	(5,395,176)	245,506,020

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

Sd/-
Chairman

Sd/-
Director

Sd/-
Chief Executive Officer

Sd/-
Company Secretary

Date: Dhaka
November 10, 2021

Sd/-
Md. Iqbal Hossain FCA
Partner, Enrolment No: 596 (ICAB)
Zoha Zaman Kabir Rashid & Co.
Chartered Accountants

IL Capital Limited

Notes to the Financial Statements

For the year ended December 31, 2020

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.

2.03 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

"The core principle of **IFRS 18 Revenue from Contracts with Customers** is that an entity will recognise revenue to depict the transfer of promised goods or services to customers in an amount that reflects the consideration to which the entity expects to be entitled in exchange for those goods or services. Revenue is only recognised when it meets the following five steps model framework as per **IFRS 18 Revenue from Contracts with Customers**.

- "a) identify the contract (s) with a customers;
- b) identify the performance obligations in the contract;
- c) determine the transaction price;
- d) allocate the transaction price to the performance obligations in the contract;
- e) recognise revenue when (or as) the entity satisfies a performance obligation."

Interest income from loans and other sources is recognised on an accrual basis of accounting.

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. 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 Restatement of financial statements

The company's financial statements have been restated for the year of 2019 for the effect of measuring financial assets (e.g. equity instruments) at fair value; and recognising gains and losses in other comprehensive income as per **IFRS 9 Financial Instruments**.

2.16 Reporting currency

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

2.17 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.

	Amount in Taka	
	December 2020	December 2019
3.00 Cash and cash equivalents		
Cash in hand	595	917
Cash at bank (note- 3.01)	12,091,764	7,166,122
	<u>12,092,359</u>	<u>7,167,039</u>
3.01 Cash at bank		
One Bank Limited	11,559,767	6,670,213
Bank Asia Limited	528,323	491,923
City Bank Limited	3,674	3,986
	<u>12,091,764</u>	<u>7,166,122</u>
4.00 Investment		
Investment in share	42,465,065	37,710,302
Investment in pre IPO share	2,500,000	2,500,000
Investment in TDRs with ILFSL (note- 4.01)	178,131,836	177,065,456
	<u>223,096,901</u>	<u>217,275,758</u>
4.01 Investment in TDRs with ILFSL		
Opening balance	177,065,456	158,217,614
Add: Investment made during the year	1,066,380	18,847,843
Less: Encashment during the year	-	-
	<u>178,131,836</u>	<u>177,065,456</u>
5.00 Fixed assets including premises, furniture & fixtures		
Motor Vehicles	-	-
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	4,595,186
	<u>25,033,055</u>	<u>25,033,055</u>
Less: Accumulated depreciation	(23,691,020)	(23,169,817)
Net book value at the end of the year (Annexure-1)	<u>1,342,035</u>	<u>1,863,238</u>
6.00 Receivable from customers	<u>3,544,681</u>	<u>3,178,954</u>

(This represents amount receivable from customer against margin loan provided to them)

	Amount in Taka	
	December 2020	December 2019
7.00 Other assets		
A. Income generating:		
Interest receivable on TDRs	5,340,625	5,417,780
Receivable from EPF of ILCL	914,982	959,430
	<u>6,255,607</u>	<u>6,377,210</u>
B. Non-income generating:		
Advance, deposit and prepaid expenses (note- 7.01)	200,000	200,000
Advance corporate tax	104,022	1,505,626
Tax deducted at source	4,620,895	5,582,639
Deferred tax asset/(liability) (note-7.02)	4,335,582	4,352,584
Advance office rent-Hossain Tower	516,143	1,401,011
Receivable from broker	242,554	563,707
	<u>10,019,196</u>	<u>13,605,567</u>
Total other Assets (A+B)	<u>16,274,803</u>	<u>19,982,777</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	12,903,588	13,470,129
Carrying values of fixed assets as per accounts	1,342,035	1,863,238
(Taxable)/ deductible temporary difference	11,561,552	11,606,891
Applicable tax rate	37.5%	37.5%
Deffered tax during the year	<u>4,335,582</u>	<u>4,352,584</u>
8.00 Payable to customers	<u>1,266,718</u>	<u>2,528,545</u>
(This represents amount payable to customer against sale of share and/or receipts for purchase of shares.)		
9.00 Other Liabilities and provisions		
Provision for income tax (Note-9.01)	7,112,409	9,423,537
Provision for margin loan	35,447	31,790
Unpaid dividend	7	7
Liability for expenses (Note-9.02)	2,358,456	1,020,882
Fund block account- IPO	211,000	-
	<u>9,717,319</u>	<u>10,476,216</u>

	Amount in Taka	
	December 2020	December 2019
9.01 Provision for income tax		
Opening balance	9,423,537	4,618,127
Less: Settlement of tax liability	(3,121,682)	-
Add: Tax provision during the year (Note-18.00)	810,554	4,805,410
	<u><u>7,112,409</u></u>	<u><u>9,423,537</u></u>
9.02 Liability for expenses & other payables		
Audit fee	46,000	51,750
Software license fee	916,988	916,988
Payable to broker	16,757	45,341
Other payable	1,204	1,293
Withholding Tax and VAT	2,400	5,000
Suspense Account	19,503	510
Intercompany Payable	1,355,605	-
	<u><u>2,358,456</u></u>	<u><u>1,020,882</u></u>
10.00 Share capital		
Authorized capital		
20,000,000 nos. of ordinary shares of taka 100 each	<u><u>2,000,000,000</u></u>	<u><u>2,000,000,000</u></u>
10.01 Issued, subscribed & paid up		
2,500,000 nos. of ordinary shares of taka 100 each fully paid.	250,000,000	250,000,000
	<u><u>250,000,000</u></u>	<u><u>250,000,000</u></u>

Composition of shareholdings

Particulars	No. of shares	Amount
a) Corporate	2,499,999	100
International Leasing And Financial Services Ltd.	2,499,799	100
JF (Bangladesh) Limited	200	100
b) Individual		
Mr. Jamal Uddin Ahmad	1	100
	1	100
Total	<u><u>2,500,000</u></u>	<u><u>100</u></u>

The resolution circular no. 01/2015 regarding the decision to transfer of 200 shares of JF (Bangladesh) Limited in the name of Mr. Rashedul Haque, Mr. Saiful Islam Akhand and Ms. Nahida Runai has been approved in the 34th Board Meeting held on 27 October, 2015 and the then Board advised the management to take necessary steps to complete the transfer process. Since the shares have not been legally transferred in the above mentioned name until the financial statement date, we have shown the shareholding position as per the Schedule X in the current year.

		Amount in Taka	
		December 2020	December 2019
11.00	Retained Earnings		
	Opening balance	8,290,299	(2,421,764)
	Add. Profit after tax for the year	(7,528,382)	10,712,064
	Closing balance	<u>761,918</u>	<u>8,290,299</u>
12.00	Net asset value per share		
	Total assets	256,350,779	249,467,766
	Total liabilities	10,984,037	13,004,761
	Net asset	245,366,742	236,463,006
	Number of share outstanding	2,500,000	2,500,000
	Net asset value per share	<u>98.15</u>	<u>94.59</u>
13.00	Interest income		
	Interest income from TDRs	1,291,434	21,870,037
	Interest income from savings account	253,365	299,542
	Interest income margin loan	506,885	686,439
		<u>2,051,684</u>	<u>22,856,018</u>
14.00	Commission, fees and charges		
	BO account maintenance fee	28,650	38,049
	Management fee	45	1,504
	Commission	389,675	614,992
	CDBL Charge - income	734	66
	Settlement transfer fees - Income	-	2,082
	PIA processing charge	575	285
		<u>419,680</u>	<u>656,978</u>
15.00	Income from own investment		
	Realized gain from investment	(3,493,749)	2,883,601
	Dividend income	1,895,111	607,735
		<u>(1,598,639)</u>	<u>3,491,336</u>
16.00	Salary and allowances		
	Basic salary and other allowances	1,993,533	4,329,817
	Staff provident fund	98,663	211,757
		<u>2,092,196</u>	<u>4,541,574</u>

		Amount in Taka	
		December 2020	December 2019
17.00	Rent, taxes, insurance, electricity etc.		
	Office rent	2,980,823	3,391,971
	Electricity and utility	930,948	1,070,035
		<u>3,911,771</u>	<u>4,462,006</u>
18.00	Provision for income tax		
	Total provision for income tax during the year	810,554	4,805,410
	Adjustment for deferred tax (income)/expense	17,003	456,511
	Tax Expenses	<u>827,557</u>	<u>5,261,921</u>
19.00	Postage, stamp & telecommunication		
	Telephone	46,678	69,248
	Internet	91,800	97,800
	Courier	800	370
		<u>139,278</u>	<u>167,418</u>
20.00	Stationery, printing and advertisements		
	Printing and stationery	17,168	28,666
		<u>17,168</u>	<u>28,666</u>
21.00	Directors' fees & meeting expenses		
	Directors' fee for attending board meeting	57,500	103,500
		<u>57,500</u>	<u>103,500</u>
22.00	Auditors' fees		
	Statutory audit fee	46,000	46,000
	Other Audit fees	-	5,750
		<u>46,000</u>	<u>51,750</u>
23.00	Depreciation, amortization and repair of assets		
	a) Depreciation - (Annexure-1)		
	Motor Vehicles	-	-
	Office Decoration	492,296	492,297
	Office equipment	-	2
	Furniture & Fixtures	1	7,041
	Computer & accessories	28,906	48,152
		<u>521,203</u>	<u>547,492</u>
	b) Repairs		
	Vehicles	-	-
	Computer, office equipments etc.	1,000	7,475
		<u>1,000</u>	<u>7,475</u>
	Total (a+b)	<u>522,203</u>	<u>554,967</u>

	Amount in Taka	
	December 2020	December 2019
24.00 Other expenses		
Office maintenance	5,413	12,309
Fees and subscription	536,872	448,700
Bank charges	193,678	202,184
Entertainment	2,353	9,517
Traveling and conveyance expenses	20,920	47,290
Training expenses	-	2,000
CDBL charges	24,543	31,900
Loss on sale of fixed assets	-	458,000
	<u>783,778</u>	<u>1,211,900</u>
25.00 Provision for margin loan and commission		
Provision for/ (release of provision for) margin loan	3,657	(32,538)
Provision for/ (release of provision for) commission	-	(58,897)
	<u>3,657</u>	<u>(91,434)</u>
26.00 Provision for unrealized loss on own portfolio investment		
Unrealized Gain/(Loss) on investment (31.12.2020 / 31.12.2019)	(5,395,176)	(21,827,294)
Unrealized Gain/(Loss) on investment (31.12.2019 /31.12.2018)	(21,827,294)	(13,048,076)
Provision (Increased) /Released	<u>16,432,118</u>	<u>(8,779,218)</u>
27.00 Earnings Per Share (EPS)		
Basic earnings per share		
Earning attributable to ordinary shareholders (profit after tax)	(7,528,382)	10,712,064
Number of ordinary shares outstanding during the year	2,500,000	2,500,000
Earnings per share	<u>(3.01)</u>	<u>4.28</u>

28.00 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 31, 2020

Annexure-A

Fixed assets including premises, furniture & fixtures

Particulars	COST					Rate (%)	DEPRECIATION				Written down value as at December 31, 2020
	As at January 01, 2020	Addition during the Year	Adjustment during the Year	As at December 31, 2020	As at January 01, 2020		Charged during the Year	Adjustment during the Year	As at December 31, 2020		
Motor Vehicles	-	-	-	-	-	20%	-	-	-	-	-
Office Decoration	19,148,469	-	-	19,148,469	17,343,381	15%	492,296	-	17,835,677	1,312,791	
Office equipment	474,379	-	-	474,379	474,379	20%	-	-	474,379	-	
Furniture & Fixtures	815,021	-	-	815,021	815,020	15%	1	-	815,021	-	
Computer & accessories	4,595,186	-	-	4,595,186	4,537,036	33%	28,906	-	4,565,942	29,244	
Total as at Dec 31, 2020	25,033,055	-	-	25,033,055	23,169,817		521,203	-	23,691,020	1,342,035	
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	1,863,238	

IL Capital Limited
Schedule of Investment in Shares (Own Portfolio)

As at December 31, 2020

Annexure-B

Instrument Name	Total Quantity	Average Cost	Total Cost	Market Price	Market Value	Unrealized Gain/(Loss)
CRYSTALINS	10,879	10.00	108,790.00	39.40	428,632.60	319,843
DOMINAGE	1	10.00	10.00	34.50	34.50	25
EPGL	128,200	46.00	5,897,200.00	46.00	5,897,200.00	-
LRBDL	233,300	30.00	6,999,000.00	30.00	6,999,000.00	-
MERCANBANK	1,150,000	22.42	25,785,386.25	12.70	14,605,000.00	(11,180,386)
ROBI	271,121	10.00	2,711,210.00	29.80	8,079,405.80	5,368,196
SEAPEARL	1,865	9.53	17,764.17	79.10	147,521.50	129,757
SEMLIBLSF	30,002	13.03	390,806.05	10.40	312,020.80	(78,785)
WMSHIPYARD	512,500	11.61	5,950,074.78	11.70	5,996,250.00	46,175
			47,860,241		42,465,065	(5,395,176)

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, 2020.

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, 2020 and Income Statements, Cash Flow Statements and Changes in Equity Statements for the year ended December 31, 2020 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,



Md. Asaduzzaman
Company Secretary (CC)

"NOTICE OF THE 25th ANNUAL GENERAL MEETING OF INTERNATIONAL LEASING AND FINANCIAL SERVICES LIMITED (ILFSL)"

Dear Shareholders,

Greeting from ILFSL

Please be informed that the 25th Annual General Meeting (AGM) of International Leasing and Financial Services Limited will be held on Thursday, December 30, 2021 at 11.00 a.m. at digital platform (Meeting Link- <http://ilfsl.digitalagmbd.net>) to transact these following businesses:

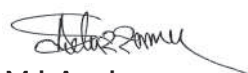
- A 2021-25-01 : To receive and adopt the Directors' Report, Auditors' Report and Audited Financial Statements for the year ended December 31, 2020.
- A 2021-25-02 : To declare dividend for the year ended 31st December 2020 as recommended by the Board of Directors.
- A 2021-25-03 : To elect Directors in place of those who shall retire by rotation under the provision of Articles of Associations of the Comply.
- A 2021-25-04 : To appoint Auditors for the term until the next Annual General Meeting and fix their remuneration.
- A 2021-25-05 : To appoint Compliance Auditors as per Corporate Governance Code.
- A 2021-25-06 : To transact any other business with the permission of the Chairman.

"All Shareholders of the Company are requested to kindly attend the Meeting accordingly"

Notes:

- i) The record date is fixed on December 08, 2021. 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) Members entitled to attend and vote at the Annual General Meeting may appoint Proxy to attend and Vote on their stead. The Proxy Form must be affixed with requisite revenue stamp and must be submitted to the Registered Office/Corporate Office of the Company or emailed to info@ilfsl.com not less than 48 hours before the time fixed for the Annual General Meeting.
- iv) Pursuant to Notification No. BSEC/CMRRCD/2006-158/208/Admin81 dated June 20, 2018 of the Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC); soft copy of the Annual Report 2020 shall be sent to the shareholders respective email addresses as is available in the Beneficiary Owner (BO) Account on the record date. Soft copy of the Annual Report 2020 will be also available at the Company's website at www.ilfsl.com
- v) Members entitled to attend and vote at the Annual General Meeting will be able to submit their question(s)/comment(s) and cast their votes electronically through the web link <http://ilfsl.digitalagmbd.net> starting from 24 hours before commencement of the AGM and during the AGM. For logging into the virtual AGM the members need to put their 16 digit Beneficiary Owner (BO) Account number and other credentials as proof of their identity. The link also sent/be sent to the email addresses of the respective shareholders.
- vi) No benefit or gift in cash or kind shall be given to the shareholders for attending the 25th Annual General Meeting as per Bangladesh Securities and Exchange Commission's Circular No. SEC/CM-RRCD/2009-193/154 dated October 24, 2013.

Regards,



Md. Asaduzzaman
Company Secretary (CC)



**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: + 880-2-223381228, 223353485
Fax: +880-2-223381227
www.ilfsl.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, Bangladesh.
Tel: + 88-02-9344093
Fax: +880-2-9343841
www.ilfslbd.com



**IL CAPITAL
LIMITED**
YOUR INVESTMENT MANAGER

Hossain Tower (2nd Floor)
116, Bir Protik Gazi Golam Dostogir Road
(Culvert Road) Naya Paltan, Dhaka-1000, Bangladesh.
Tel: + 88-02-58315389
Fax : 02-58315387
www.il-capital.com