Directors' Report

For the Year Ended 30 June 2025

DEAR SHAREHOLDERS, ASSALAMUALAIKUM:

On behalf of the Board of Directors and on my own behalf I take the privilege to welcome you all at the 30th Annual General Meeting of Fu-Wang Ceramic Industry Limited and present before you a summarized performance of the Company together with the Audited Accounts and Financial Statements for the year ended 30 June 2025 and the Auditor's Report thereon.

COMPANY'S PERFORMANCE AND FINANCIAL RESULT:

The Government has relaxed a little bit the embargo on extracting clay from our leasehold mine. We are expecting that as we have fulfilled DoE's prerequisite about submission of Environmental Management Plan (EMP), GOB will resolve the issue at the earliest. However, as per Hon'ble High Court's order, we are extracting clay from our own mine.

The management has been able to consistency of the turnover as last year through hard working and adopting marketing & sales policy and able to increase gross profit by 11.66% compared to last year but net profit decreased by 47.10% compared to last year due to increase of Financial Expenses and Income Tax Expenses. The company has posted a net profit before tax amounting to Taka 6,74,81,582.00 (Six crore seventy four lac eighty one thousand five hundred and eighty two) only in the year ended 30 June 2025 which has increased by around 44.02% compared to immediate preceding year's net profit before tax amounting to Taka 4,68,57,097.00 (Four crore sixty eight lac fifty seven thousand and ninety seven) only.

পরিচালনা পর্ষদের প্রতিবেদন

সমাপ্ত অর্থবছর ৩০ জুন ২০২৫

প্রিয় শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ, আস্সালামু আলাইকুম:

ফু-ওয়াং সিরামিক ইন্ডাস্ট্রি লিমিটেড-এর ৩০তম বার্ষিক সাধারণ সভায় আপনাদেরকে পরিচালনা পর্ষদের পক্ষ থেকে স্বাগত জানানোর সুযোগ পেয়ে আমি অত্যন্ত আনন্দিত বোধ করছি এবং সেই সাথে আমি ৩০ জুন ২০২৫ তারিখে সমাপ্ত বছরের উল্লেখযোগ্য কার্যক্রমের সারসংক্ষেপ, বার্ষিক নিরীক্ষিত হিসাব ও আর্থিক বিবরণী উপস্থাপন করছি।

প্রতিষ্ঠানের কার্যক্রম এবং আর্থিক ফলাফল:

আমাদের ইজারাকৃত খনি থেকে মাটি আহরণের উপর নিষেধাজ্ঞা সরকার কিছুটা শিথিল করেছেন। আমরা আশা করছি যে, যেহেতু পরিবেশ অধিদপ্তরের "পরিবেশ ব্যবস্থাপনা পরিকল্পনা" জমা দেওয়ার পূর্বাবশ্যক শর্তাবলী পূরণ করেছি, বাংলাদেশ সরকার খুব শীঘ্রই বিষয়টি সমাধান করবেন। যাহোক, মাননীয় উচ্চ আদালতের আদেশ অনুযায়ী আমরা আমাদের নিজস্ব খনি থেকে মাটি আহরণ করছি।

ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষের কঠোর পরিশ্রম, দক্ষ ব্যবস্থাপনা এবং বিক্রয় নীতি গ্রহণের মাধ্যমে গত বছরের মতই বিক্রয় বজায় রাখতে সক্ষম হয়েছে এবং গত বছরের তুলনায় মোট মুনাফা ১১.৬৬% বৃদ্ধি করতে সক্ষম হয়েছে, তবে আর্থিক ব্যয় এবং আয়কর ব্যয় বৃদ্ধির কারণে গত বছরের তুলনায় নিট মুনফা ৪৭.১০% হ্রাস পেয়েছে। ৩০ জুন ২০২৫ সমাপ্ত অর্থ বছরে কর পরিশোধের পূর্বে কোম্পানির কর পূর্ববর্তী নীট মুনাফা দাঁড়িয়েছে ৬,৭৪,৮১,৫৮২.০০ টাকা (ছয় কোটি চুয়াত্তর লক্ষ একাশি হাজার পাঁচশত বিরাশি টাকা) মাত্র যা পূর্ববর্তী বছরের কর পূর্ববর্তী নীট মুনাফা ৪,৬৮,৫৭,০৯৭.০০ টাকা (চার কোটি আটষট্টি লক্ষ সাতান্ন হাজার সাতানব্বই টাকা) মাত্র এর তুলনায় প্রায় ৪৪.০২% বেশী।

During this year, our company achieved substantial growth in our product portfolio by introducing 51 new designs tiles, comprising 24 in wall tiles and 27 in floor categories tiles.

We have introduced Nano Crystal Polished Tiles in the brand of **"PICASSO"** in Y2024 and we are producing European standard tiles in terms of size, MOR, less water absorption and others. Therefore, it's become popular to the customers and demand is increasing.

DIVIDEND:

During the year company invested Tk. 7.40 crore in the Fixed Assets. Out of which around Tk. 47.93 lac invested from company's own source.

Considering the company's financial capability, the Board has opted recommending @1% cash dividend for the Y2024-2025 to all the shareholders other than Sponsors/Directors to be distributed subject to approval of the shareholders at the 30th Annual General Meeting. The Sponsors/Directors are holding 4,08,76,546 ordinary shares of Tk. 10/- each out of total 13,62,69,093 ordinary shares. The cash dividend to be payable to the public shareholders Tk. 95,39,254.00 for their holding 9,53,92,547 ordinary shares and franction divident Tk. 0.70 will not be considered as dividend.

RETIRE, ELECT AND RATIFFICATION OF THE APPOINTMENT OF DIRECTORS:

As per article 126 of the Articles of Association Mr. Md. Shaheed Hossain Tanjil, Mr. Sayeed Rezaraj Ahmmad and Mr. Omar Sharif, Directors, will be retiring from the Board at 30th Annual General Meeting and being eligible offered themselves for re-election subject to approval of the shareholders at 30th Annual General Meeting.

এই বছরে আমাদের কোম্পানি ২৪টি ওয়াল টাইলস এবং ২৭টি ফ্লোর ক্যাটাগরি টাইলস মোট ৫১টি নতুন ডিজাইনের টাইলস সংযোজন করায় আমাদের পণ্যের পোর্টফলিও উল্লেখযোগ্যহারে বৃদ্ধি পায়।

আমরা ২০২৪ সালে **"PICASSO"** ব্র্যান্ড নামে ন্যানো ক্রিষ্টাল পলিশড্ টাইলস্ প্রবর্তন করেছি এবং আমরা ইউরোপীয়ান ষ্টান্ডার্ডে বিভিন্ন সাইজের কম পানি শোষনকারী সর্বোৎকৃষ্ট মানের টাইলস্ উৎপাদন করছি। ফলে, গ্রাহকদের কাছে এর জনপ্রিয়তা ও চাহিদা বাড়ছে।

লভ্যাংশ:

আলোচ্য অর্থবছরের কোম্পানী ৭.৪০ কোটি টাকা স্থায়ী সম্পদ সংযোজন করেছেন। তার মধ্যে প্রায় ৪৭.৯৩ লক্ষ টাকা কোম্পানি তার নিজস্ব তহবিল থেকে বিনিয়োগ করেছেন।

কোম্পানির আর্থিক সক্ষমতা বিবেচনা করে পরিচালনা পরিষদ ২০২৪-২৫ অর্থবছরে উদ্যোক্তা/পরিচালক ব্যতীত সকল শেয়ারহোল্ডারদের জন্য ১% নগদ লভ্যাংশ প্রদানের জন্য সুপারিশ করেন, যা আগামী ৩০তম বার্ষিক সাধারণ সভায় শেয়ারহোল্ডারদের অনুমোদন সাপেক্ষে বিতরণ করা হবে। মোট ১৩,৬২,৬৯,০৯৩টি পরিশোধিত শেয়ারের মধ্যে উদ্যোক্তা/পরিচালকদের কাছে ৪,০৮,৭৬,৫৪৬টি সাধারণ শেয়ার রয়েছে। পাবলিক শেয়ারহোল্ডারদের ধারণকৃত ৯,৫৩,৯২,৫৪৭টি সাধারণ শেয়ারের জন্য ৯৫,৩৯,২৫৪.০০ টাকার লভ্যাংশ প্রদান করা হবে এবং ভগ্নাংশ ০.৭০ টাকা লভ্যাংশ হিসেবে বিবেচিত হবে না।

অবসর গ্রহণ, মনোনয়ন ও নতুন পরিচালকবৃন্দের নিয়োগ অনুমোদন:

কোম্পানির সংঘ বিধির ১২৬ ধারা অনুযায়ী জনাব শাহিদ হোসেন তানজিল, জনাব সাইদ রেজারাজ আহমেদ এবং জনাব ওমর শরিফ, পরিচালকগণ অত্র ৩০তম বার্ষিক সাধারণ সভায় অবসর গ্রহণ করবেন এবং যোগ্য বিধায় প্রত্যেকেই পুনঃনির্বাচনের জন্য ইচ্ছা প্রকাশ করেছেন, যা ৩০তম বার্ষিক সাধারণ সভায় শেয়ারহোল্ডারদের অনুমোদনের প্রয়োজন।

APPOINTMENT OF AUDITORS:

The existing Auditors Islam Quazi Shafique & Co., Chartered Accountants having conclusion of their three consecutive terms of auditors, so they will not be eligible for re-appointment as per BSEC Notification.

In this circumstances a shareholder of the company Mr. Md. Al Amin, BO No. 1201930074755499 proposed Ahmed Zaker & Co., Chartered Accountants to be auditors of the company and auditors also offered themselves for being appointed as Auditors of the company for the year 2025-2026 with a fee of Tk. 4,02,500/- (Four lac two thousand five hundred) only Including Tax & VAT.

Accordingly the Board of Directors in its meeting held on November 04, 2025 recommended to appoint BSEC's panel auditors Ahmed Zaker & Co., Chartered Accountants as statutory auditors of the company for the year 2025-2026 with a fee of Tk. 4,02,500/- Including Tax & VAT subject to approval of the shareholders at the 30th Annual General Meeting.

The Board also recommended to appoint Atik Khaled Chowdhury, Chartered Accountants, as compliance auditor of the company for the year 2025-2026 subject to approval of the shareholders at the 30th Annual General Meeting.

The Board also recommended to appoint Atik Khaled Chowdhury, Chartered Accountants, as scrutinize auditor of the company for the year 2025-2026 subject to approval of the shareholders at the 30th Annual General Meeting.

OTHERS:

(a) Implementation of ETP

In compliance with DoE, the Company has implemented ETP (Effluent Treatment Plant) in the factory through H.M. Enviro Care which became operational effecting March 29, 2011. Accordingly DOE has provided

নিরীক্ষক নিয়োগ:

কোম্পানীর বর্তমান নিরীক্ষক ইসলাম কাজী শফিক এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস, নিরীক্ষক হিসেবে ধারাবাহিক ভাবে তিন বছর মেয়াদ উত্তীর্ন করায় বিএসইসি'র নিয়মানুসারে তাদের পুনর্নিয়োগ সম্ভব নয়।

এমতাবস্থায় আমাদের একজন সম্মানিত শেয়ারহোলার জনাব মোঃ আল আমিন, বিও হিসাব নং ১২০১৯৩০০৭৪৭৫৫৪৯৯, ২০২৫-২০২৬ অর্থ বছরের জন্য নিরীক্ষক হিসেবে আহমেদ জাকের এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস নাম প্রস্তাব করেন এবং নিরীক্ষকও তাদেরকে ২০২৫-২০২৬ অর্থ বছরের জন্য ট্যাক্স ও ভ্যাটসহ ৪,০২,৫০০/- (চার লক্ষ দুই হাজার পাঁচশত টাকা) পারিশ্রমিকে নিরীক্ষক নিয়োগের প্রস্তাব করেন।

তদনুসারে নভেম্বর ০৪, ২০২৫ইং তারিখের পরিচালনা পর্ষদের সভায় সকলের অনুমোদন সাপেক্ষে বিএসইসি'র প্যানেলভুক্ত নিরীক্ষক আহমেদ জাকির এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস-কে ২০২৫-২০২৬ অর্থ বছরের জন্য কোম্পানীর নিরীক্ষক হিসেবে নিয়োগ সুপারিশ করেন। যা ৩০তম বার্ষিক সাধারণ সভায় শেয়ারহোল্ডারদের অনুমোদন প্রয়োজন।

এছাড়াও বোর্ড আতিক খালেদ চৌধুরী, চার্টার্ড একাউন্টেন্টস-কে কোম্পানির কমপ্লায়েন্স নিরীক্ষক হিসেবে ২০২৫-২০২৬ অর্থবছরের জন্য নিয়োগের প্রস্তাব করেছেন, যা ৩০তম বার্ষিক সাধারণ সভায় শেয়ারহোল্ডারদের অনুমোদনের প্রয়োজন।

এছাড়াও বোর্ড আতিক খালেদ চৌধুরী, চার্টার্ড একাউন্টেন্টস-কে কোম্পানির স্ক্রুটিনাইজ অডিটর হিসেবে ২০২৫-২০২৬ অর্থবছরের জন্য নিয়োগের প্রস্তাব করেছেন, যা ৩০তম বার্ষিক সাধারণ সভায় শেয়ারহোল্ডারদের অনুমোদনের প্রয়োজন।

অন্যান্য:

ক) ইটিপি বাস্তবায়ণ

পরিবেশ অধিদপ্তরের নীতিমালা অনুযায়ী বিগত ২৯ মার্চ ২০১১ সাল হতে এইচ.এম. ইনভাইরো কেয়ারের মাধ্যমে কোম্পানি ফ্যাক্টরীতে ইটিপি ব্যবস্থা চালু করেছে। সে অনুযায়ী ২১ অক্টোবর

Environmental Clearance Certificate for a period up to October 21, 2013. Against our application for renewal, DOE has renewed Environmental Clearance Certificate for the period up to 06 July 2026.

(b) Credit Rating of the Company

The Company has engaged WASO Credit Rating Company (BD) Limited for rating the Company. Accordingly WASO has awarded "A" for Long Term and "ST_3" for Short Term which will remain valid up to 23 December 2025.

REPORTING AND COMPLIANCE OF CORPORATE GOVERNANCE:

Pursuance to the provisions of BSEC Notification No. BSEC/CMRRD/2006-158/207/Admin/80, Dated: 03 June 2018, the Board of Directors has appointed Atik Khaled Chowdhury, Chartered Accountants regarding compliance of conditions of Corporate Governance Guidelines of BSEC for the financial year 2024-2025. The Corporate Governance Compliance Audit Report is annexed herewith as Annexure-B. The report does not contain any qualification, reservation or adverse remark.

APPRECIATION:

I would like to thank all our valued shareholders, patrons, well-wishers and all employees for their continued support and sincere efforts towards the growth of the Company.

On behalf of the Board

Narayan Roy, FCA
Chairman

Sayeed Rezaraj Ahmmad
Managing Director
(Current Charge)

২০১৩ পর্যন্ত পরিবেশ অধিদপ্তর পরিবেশগত ছাড়পত্র প্রদান করেছেন। আমাদের আবেদনের পরিপ্রেক্ষিতে পরিবেশ অধিদপ্তর ০৬ জুলাই ২০২৬ পর্যন্ত উক্ত ছাড়পত্র নবায়ন করেছেন।

খ) প্রতিষ্ঠানের ক্রেডিট রেটিং

কোম্পানির ক্রেডিট রেটিং-এর জন্য 'ওয়াসো ক্রেডিট রেটিং কোম্পানী (বিডি) লিমিটেড' কে সম্পৃক্ত করা হয়। সে অনুযায়ী ওয়াসো কর্তৃক ২৩ ডিসেম্বর ২০২৫ পর্যন্ত মেয়াদের জন্য কোম্পানিকে দীর্ঘ মেয়াদী "এ" এবং স্বল্প মেয়াদী "এসটি$_৩$" রেটিং এ ভূষিত করেছেন।

প্রতিবেদন এবং কর্পোরেট গভর্নেন্স এর সম্মতি:

বিএসইসি'র প্রজ্ঞাপন # বিএসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৬-১৫৮/২০৭/এডমিন/৮০, তারিখ ০৩ জুন ২০১৮-অনুসারে আতিক খালেদ চৌধুরী, চার্টার্ড একাউন্টেন্টস-কে বিএসসি'র নিয়ম অনুসারে ২০২৪-২০২৫ কমপ্লায়েন্স অডিটর হিসেবে নিযুক্ত করা হয়েছে। উক্ত কর্পোরেট গভর্নেন্স কমপ্লায়েন্স অডিট রিপোর্ট সংযুক্তি-বি তে সংযুক্ত আছে। উক্ত রির্পোটে কোন প্রকার বিচ্যুতি, আপত্তি বা প্রতিকুল মন্তব্য নেই।

কৃতজ্ঞতা:

পরিচালক পর্ষদের পক্ষ থেকে সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ ও সকল শুভানুধ্যায়ী এবং কর্মচারীবৃন্দকে তাদের অব্যাহত সমর্থন ও কোম্পানির উন্নয়নে সহায়তা দানের জন্য আন্তরিক ধন্যবাদ।

পরিচালক পর্ষদের পক্ষে

নারায়ন রায়, এফসিএ
চেয়ারম্যান

সাইদ রেজারাজ আহম্মদ
ব্যবস্থাপনা পরিচালক
(চলতি দায়িত্ব)