



# ජාතික විගණන කාර්යාලය

## தேசிய கணக்காய்வு அலுவலகம்

### NATIONAL AUDIT OFFICE



මගේ අංකය  
எனது இல. }  
My No. }

PAL/F/LSC/01/19/24

ඔබේ අංකය  
உமது இல. }  
Your No. }

දිනය  
திகதி }  
Date }

2022 ජූනි 20 දින

සභාපති

සීමාසහිත ලංකා සීනි පුද්ගලික සමාගම

සීමාසහිත ලංකා සීනි පුද්ගලික සමාගමේ 2019 දෙසැම්බර් 31 දිනෙන් අවසන් වර්ෂය සඳහා වූ මූල්‍ය ප්‍රකාශන සහ වෙනත් තෛතික හා නියාමන අවශ්‍යතා පිළිබඳව 2018 අංක 19 දරන ජාතික විගණන පනතේ 12 වන වගන්තිය ප්‍රකාරව විගණකාධිපති වාර්තාව

යථෝක්ත වාර්තාව මේ සමඟ එවා ඇත.

ඩබ්ලිව්. පී. සී. වික්‍රමරත්න

විගණකාධිපති

පිටපත :-

- (1) ලේකම් - උක්, බඩඉරිඟු, කපු, ගම්මිරිස්, කුරුඳු, කරාඹුනැටි, බුලත් ඇතුළු කුඩා වැවිලි හෝග වගා සංවර්ධනය, ආශ්‍රිත කර්මාණ්ත හා අපනයන ප්‍රවර්ධන රාජ්‍ය අමාත්‍යාංශය
- (2) ලේකම් - මුදල් අමාත්‍යාංශය





# ජාතික විගණන කාර්යාලය

## தேசிய கணக்காய்வு அலுவலகம்

### NATIONAL AUDIT OFFICE



මගේ අංකය  
எனது இல.  
My No.

PAL/F/LSC/01/19/24

ඔබේ අංකය  
உமது இல.  
Your No.

දිනය  
திகதி  
Date

2022 ජූනි 20 දින

සභාපති

සීමාසහිත ලංකා සීනි පුද්ගලික සමාගම

සීමාසහිත ලංකා සීනි පුද්ගලික සමාගමේ 2019 දෙසැම්බර් 31 දිනෙන් අවසන් වර්ෂය සඳහා වූ මූල්‍ය ප්‍රකාශන සහ වෙනත් තෛතික හා නියාමන අවශ්‍යතා පිළිබඳව 2018 අංක 19 දරන ජාතික විගණන පනතේ 12 වන වගන්තිය ප්‍රකාරව විගණකාධිපති වාර්තාව

#### 1. මූල්‍ය ප්‍රකාශන

##### 1.1 මතය විශාලනය

සීමාසහිත ලංකා සීනි පුද්ගලික සමාගමේ (“සමාගම”) 2019 දෙසැම්බර් 31 දිනට මූල්‍ය තත්ත්ව ප්‍රකාශනය සහ එදිනෙන් අවසන් වර්ෂය සඳහා වූ මූල්‍ය කාර්යසාධන ප්‍රකාශනය, හිමිකම් වෙනස්වීමේ ප්‍රකාශනය සහ එදිනෙන් අවසන් වර්ෂය සඳහා මුදල් ප්‍රවාහ ප්‍රකාශනය සහ මූල්‍ය ප්‍රකාශනවලට අදාළ සටහන්, සාරාංශගත වැදගත් ගිණුම්කරණ ප්‍රතිපත්තිවලින් සමන්විත 2019 දෙසැම්බර් 31 දිනෙන් අවසන් වර්ෂය සඳහා වූ මූල්‍ය ප්‍රකාශන ශ්‍රී ලංකා ප්‍රජාතාන්ත්‍රික සමාජවාදී ජනරජයේ ආණ්ඩුක්‍රම ව්‍යවස්ථාවේ 154(1) ව්‍යවස්ථාව සමඟ සංයෝජිතව කියවිය යුතු 2018 අංක 19 දරන ජාතික විගණන පනතේ විධිවිධාන ප්‍රකාර මාගේ විධානය යටතේ විගණනය කරන ලදී. ආණ්ඩුක්‍රම ව්‍යවස්ථාවේ 154 (6) ව්‍යවස්ථාව ප්‍රකාරව මාගේ වාර්තාව යථා කාලයේදී පාර්ලිමේන්තුවේ සභාගත කරනු ලැබේ.

සමාගමේ මූල්‍ය ප්‍රකාශන පිළිබඳව මම මතයක් ප්‍රකාශ නොකරමි. මතය විශාලනය සඳහා පදනම කොටසේ සාකච්ඡා කර ඇති කරුණුවල වැදගත්කම හේතුවෙන් මෙම මූල්‍ය ප්‍රකාශන සම්බන්ධයෙන් විගණන මතයක් සඳහා පදනමක් සැපයීමට ප්‍රමාණවත් හා උචිත විගණන සාක්ෂි ලබා ගැනීමට මා හට නොහැකි විය.



1.2 මතය විශාලනය සඳහා පදනම

- (අ) ශ්‍රී ලංකා ගිණුම්කරණ ප්‍රමිති අංක 01 හි 66 (ඇ) ඡේදය ප්‍රකාරව වාර්තා කරනු ලබන කාලපරිච්ඡේදයේ සිට මාස 12 ක් තුළ කල්පිරෙන වත්කම් පමණක් ජංගම වත්කම් වශයෙන් වාර්තා කළ යුතු වුවද, පැල්වත්ත අංශයේ 2024 අප්‍රේල් 22 දින කල් පිරෙන රු.43,544,918 ක ස්ථාවර තැන්පතුවක් හා සෙවනගල අංශයේ 2021 හා 2022 වර්ෂ අවසානයේදී කල් පිරෙන රු.100,000,000 ක ස්ථාවර තැන්පතු 03 ක් මූල්‍ය තත්ත්ව ප්‍රකාශනයේ ජංගම වත්කම් යටතේ දක්වා තිබුණි.
- (ආ) ශ්‍රී ලංකා ගිණුම්කරණ ප්‍රමිති අංක 01 හි 117 ඡේදය ප්‍රකාරව මූල්‍ය ප්‍රකාශන පිළියෙල කිරීමේදී භාවිතා කරන වැදගත් ගිණුම්කරණ ප්‍රතිපත්තිය හෙළිදරව් කළ යුතු වුවත්, පැල්වත්ත හා සෙවනගල අංශයන්හි පිළිවෙලින් රු.1,027,194,679 ක් හා රු.230,931,560 ක් වූ ගොවි ණය සඳහා පිළිවෙලින් රු.499,299,398 ක් හා රු.9,242,963 ක අඩමාන ණය වෙන් කිරීමට අදාළ ගිණුම්කරණ ප්‍රතිපත්තිය මූල්‍ය ප්‍රකාශනවලින් හෙළිදරව් කර නොතිබුණි.
- (ඇ) සෙවනගල අංශයේ 2019 වර්ෂය තුළ මුදලින් ලද ස්ථාවර තැන්පතු පොලී ආදායම රු.65,771,479 ක් වුවද, මුදල් ප්‍රවාහ ප්‍රකාශනයේ ලැබිය යුතු පොලිය ද ඇතුළත්ව එම අගය රු.113,015,414 ක් වශයෙන් රු.47,243,935 ක් වැඩියෙන් දක්වා තිබුණි.
- (ඈ) පැල්වත්ත අංශයේ ගොඩනැඟිලි, යන්ත්‍ර සූත්‍ර උපකරණ, වාහන හා කෘෂි උපකරණ තක්සේරු දෙපාර්තමේන්තුව විසින් 2013 හා 2014 වර්ෂයන්හිදී තක්සේරු කර ලබාදුන් වාර්තා අසම්පූර්ණ බවට මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල සටහන් කර තිබුණු නමුත් එතැන් සිට 2019 වර්ෂය අවසානය දක්වාම ශ්‍රී ලංකා ගිණුම්කරණ ප්‍රමිති අංක 16 හි 34 ඡේදය ප්‍රකාරව වත්කම් නැවත ප්‍රත්‍යාගණනය කිරීමට කටයුතු නොකර පවරාගත් අවස්ථාවේ තිබුණු පොත් අගයන් එලෙසම ගිණුම්වල දක්වා තිබුණි. ඒ අනුව ලේඛනගත සියලු වත්කම් ඒ ආකාරයට පවතින බවටත්, 2019 දෙසැම්බර් 31 දිනට මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල ඇතුළත් පිරිවැය රු.4,334,737,840 ක් හා ශුද්ධ අගය රු.1,547,310,647 ක් වූ වත්කම් නිවැරදි බවටත් පිළිගත නොහැකිව ඇත.
- (ඉ) ශ්‍රී ලංකා ගිණුම්කරණ ප්‍රමිත අංක 16 හි 51 ඡේදය ප්‍රකාරව ජංගම නොවන වත්කම්වල ඵලදායී ජීව කාලය වාර්ෂිකව සමාලෝචනය නොකිරීම හේතුවෙන් සමාලෝචිත වර්ෂය අවසානය වන විට සම්පූර්ණයෙන්ම ක්ෂය කර අවසන් කර තිබුණු පැල්වත්ත අංශයේ රු.842,146,226 ක් හා සෙවනගල අංශයේ රු.99,511,282ක් වූ දේපළ පිරියත හා උපකරණ තවදුරටත් භාවිතයේ පැවතුණු අතර එම ඇස්තමේන්තුගත දෝෂය ශ්‍රී ලංකා ගිණුම්කරණ ප්‍රමිත අංක 08 ප්‍රකාරව ප්‍රතිශෝධනය කර නිවැරදි ධාරණ අගය මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල දැක්වීමට ද කටයුතු කර නොතිබුණි.



- (ඊ) වසර 02 ක් 05 ක් අතර කාලයක සිට රාජ්‍ය ආයතන හා රාජ්‍ය සමාගම්වලින් අයවිය යුතුව පවතින රු.19,498,293 ක් ඇතුළුව සමාලෝචිත වර්ෂය අවසානයට අයවිය යුතු රු.21,498,293 ක ණය ශේෂයන්ට සහ 2012 - 2019 කාලය තුළ සිදු වූ ගනුදෙනු වෙනුවෙන් සෙවනගල අංශයට පැල්වත්ත අංශයෙන් හා ප්‍රධාන කාර්යාලයෙන් ලැබිය යුතු රු.602,278,903 ක් හා පැල්වත්ත අංශය ප්‍රධාන කාර්යාලයට ගෙවිය යුතු රු.50,324,632 ක් සම්බන්ධ ගනුදෙනු තහවුරු කර ගැනීමට අදාළ විස්තර ඉදිරිපත් කර නොතිබුණි.
- (උ) සමාගමට එරෙහිව සේවකයින් හා බාහිර පාර්ශවයන් විසින් පවරා අධිකරණයේ විභාගවෙමින් පවත්නා නඩු, පැල්වත්ත අංශයට 13 ක්, සෙවනගල අංශයට 12 ක් හා ප්‍රධාන කාර්යාලයට 03 ක් වශයෙන් එකතුව 28 ක් වූ අතර එම නඩුවල වර්තමාන තත්ත්වය සලකා බලා ශ්‍රී ලංකා ගිණුම්කරණ ප්‍රමිති අංක 37 හි 84, 85 හා 86 ඡේද ප්‍රකාරව අසම්භාව්‍ය වගකීම් සඳහා ප්‍රතිපාදන වෙන් කිරීමට හෝ මූල්‍ය ප්‍රකාශනවලින් හෙළිදරව් කිරීමට කටයුතු කර නොතිබුණි.
- (ඌ) 2011 අංක 43 දරන ඌන ක්‍රියාකාරී ව්‍යවසායන් හෝ ඌන උපයෝජිත වත්කම් පුනරුදය කිරීමේ පනත ප්‍රකාරව සෙවනගල අංශයට පවරාගෙන තිබුණු ඉඩම් හෙක්ටයාර් 469.1674 ක් හා එම ඉඩම්වල පිහිටි ගොඩනැගිලි හා පිරිසත යන්ත්‍ර සූත්‍ර තක්සේරු කර ගිණුම්ගත කර නොතිබීම නිසා භාවිතයට ගනිමින් පවතින ගොඩනැගිලි හා පිරිසත යන්ත්‍ර සූත්‍රවලට අදාළ ක්ෂය වෙන් කිරීම් ද ගිණුම්වලට ඇතුළත් වී නොතිබුණි.
- (එ) 2015, 2016 හා 2019 වර්ෂවල සෙවනගල අංශය නිපද වූ කාබන්ඩයොක්සයිඩ් වායුව මිලදීගත් පෞද්ගලික සමාගමකින් ලැබිය යුතු රු.17,770,596 ක් සම්බන්ධයෙන් ශේෂ සනාථ කිරීම් විගණනයට ඉදිරිපත් නොවීය.
- (ඒ) සෙවනගල අංශයේ මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල 2019 වර්ෂය සඳහා ගෙවිය යුතු ජාතිය ගොඩනැගීමේ බදු රු.2,229,383 ක් වශයෙන් දක්වා තිබුණ ද, සමාගම විසින් විගණනයට ඉදිරිපත් කළ වාර්තාව අනුව ගෙවිය යුතු බදු මුදල රු.3,455,540 ක් විය. ඒ අනුව රු.1,226,157 ක බදු මුදලක් අඩුවෙන් දක්වා තිබීමෙන් එම වටිනාකමින් සමාලෝචිත වර්ෂයේ මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල වියදම හා ගෙවිය යුතු ගිණුම් අඩුවෙන් දැක්වුණි.
- (ඔ) සෙවනගල අංශයෙන් 2018 වර්ෂය සඳහා දේශීය ආදායම් දෙපාර්තමේන්තුවට ගෙවිය යුතු ආර්ථික සේවා ගාස්තු බදු රු.11,110,023 ක් එම අංශය විසින් 2019 මැයි 24 දින ප්‍රධාන කාර්යාලයට යවා ඇතත් එය සදොස් ලෙස සම්බන්ධිත පාර්ශවයන්ට ගෙවීම් වශයෙන් එම අංශයේ මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල දක්වා තිබුණි. තවද, ප්‍රධාන කාර්යාලය විසින් එම බදු මුදල් දේශීය ආදායම් දෙපාර්තමේන්තුවට ප්‍රේෂණය නොකර සෙවනගල අංශයෙන් ලැබිය යුතු මුදල්වලට හිලව් කරගෙන තිබීමෙන් ගෙවිය යුතු බදු වගකීම් මූල්‍ය ප්‍රකාශනවලින් හෙළිදරව් වී නොතිබුණි.



- (ඔ) සීනි හා සීනි ආශ්‍රිත නිෂ්පාදන මත වැට් බදු අයකිරීමෙන් සමාගම නිදහස් කර තිබියදී පෙර වර්ෂයේදී හා සමාලෝචිත වර්ෂයේදී රු.13,922,835 ක වැට් බද්දක් අය කර එයින් වියදම් මත ගෙවන ලද රු.10,156,443 ක වැට් බද්දක් ගිණුම්වලින් හිලවී කරගෙන තිබුණි. මේ නිසා සමාගමේ වියදම් රු.10,156,443 ක් අඩුවෙන් දැක්වුණි.
- (ක) සෙවනගල අංශයේ මූල්‍ය ප්‍රකාශන අනුව ගොවීන්ගෙන් ලැබිය යුතු මුළු ණය ප්‍රමාණය රු.230,931,560 ක් වුවද, ඉදිරිපත් කර තිබුණු උපලේඛනයේ ඇතුළත් ණය මුදල රු.228,713,938 ක් ද, කාල විශ්ලේෂණ වාර්තාවේ ඇතුළත් ණය මුදල රු.230,202,208 ක් ද වීමෙන් පිළිවෙලින් රු.2,217,622 ක හා රු.729,352 ක වෙනසක් නිරීක්ෂණය විය. තවද, ගොවි ණය උපලේඛනයේ අය විය යුතු ණය ශේෂයන්ගෙන් රු.1,488,265 ක බැර ශේෂයක් හිලවී කර දක්වා තිබුණි.
- (ග) සෙවනගල අංශයේ ලෙජර් ගිණුම් 07 ක පෙර වර්ෂයේ රු.1,890,879,751 ක් වූ ශේෂ එකතුව සමාලෝචිත වර්ෂය ආරම්භයේදී රු.1,890,381,939 ක් වශයෙන් රු.497,862 ක් අඩුවෙන් ද, ලෙජර් ගිණුම් 04 ක පෙර වර්ෂයේ රු. 1,932,921,284 ක් වූ ශේෂ එකතුව සමාලෝචිත වර්ෂය ආරම්භයේදී රු.2,293,463,140 ක් වශයෙන් රු.360,541,856ක් වැඩියෙන් ද දක්වා තිබුණි. තවද, පෙර වර්ෂය අවසානයේ ශේෂයක් නොතිබුණු වියදම් ගිණුම් 08 ක එකතුව රු.475,703 ක ආරම්භක හර ශේෂයන් ද, එක් වියදම් ගිණුමක රු.2,428,800 ක ආරම්භක බැර ශේෂයක් ද සටහන් කර තිබුණි. 2018 දෙසැම්බර් 31 දිනට ගිණුම් පියවිය යුතු වුවත් එසේ සිදු නොකර 2018 වර්ෂයේ ගනුදෙනු 2019 වර්ෂය තුළ ගිණුම්කරණ පද්ධතියට ඇතුළත් කිරීම නිසා මෙම දේශය සිදුව ඇති බව නිරීක්ෂණය විය.
- (ච) සෙවනගල අංශයේ කෙරීගෙන යන වැඩ වටිනාකම වන රු.29,932,255 ක් සදොස් ලෙස වර්ගීකරණය කර දේපළ පිරිසත හා උපකරණ වටිනාකමට එකතු කර එක් අයිතමයක් ලෙස මූල්‍ය තත්ත්ව ප්‍රකාශනයෙහි පෙන්වා තිබීමෙන් දේපළ පිරිසත උපකරණවල ශුද්ධ වටිනාකම එම ප්‍රමාණයෙන් වැඩියෙන් දක්වා තිබුණි.
- (ජ) සෙවනගල අංශය සතු රු.285,000,000 ක ස්ථාවර තැන්පතු 07 ක් බැංකු ණය, බැංකු අයිරා පහසුකම ලබා ගැනීම සඳහා, ඇපයට තබා තිබීම පිළිබඳව මූල්‍ය ප්‍රකාශනවලින් හෙළිදරව් කර නොතිබුණි.
- (ච) 2019 දෙසැම්බර් 31 දිනට සෙවනගල අංශයේ මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල ස්ථාවර තැන්පතු වටිනාකම රු.788,059,004 ක් වුවද, ස්ථාවර තැන්පතු උපලේඛනයේ ඇතුළත් තැන්පතු 19 ක වටිනාකම රු.711,059,003 ක් විය. වටිනාකම රු.45,000,000 ක් වූ ස්ථාවර තැන්පතු 02 ක් උපලේඛනයට ඇතුළත් කර නොතිබුණු අතර රු.23,000,000 ක් වූ තැන්පතු 02 ක් සඳහා සමාගම සතුව තැන්පතු අලුත් කිරීමේ නිවේදන නොතිබුණු බවට නිරීක්ෂණය විය.



- (ඩ) 2019 දෙසැම්බර් 31 දිනට සෙවනගල අංශයේ තොග භෞතික සත්‍යාපන වාර්තාවේ ඇතුළත් රු.501,069,784 ක් වෙනුවට ලෙජරය අනුව වටිනාකම වූ රු.825,392,789 ක් මූල්‍ය ප්‍රකාශනවලට ඇතුළත් කර තිබුණි. එසේම රු.385,097 ක් වටිනා තොග අයිතම 174 ක උනතාවයක් හා රු.565,010 ක් වටිනා තොග අයිතම 180 ක අතිරික්තයක් පවතින බවටත්, භාවිතයට ගත නොහැකි හා අපහරණය කළ යුතු රු.6,388,008 ක් වටිනා තොග අයිතම 825 ක් හා බින් කාඩ්වල ඇතුළත් නොකළ ද්‍රව්‍ය විශාල ප්‍රමාණයක් ගබඩාවේ පවතින බවටත් භෞතික සත්‍යාපන වාර්තාවෙහි ඇතුළත් වීමත්, ලැබීම් ගිණුම්ගත නොකළ තොගයකින් නිකුත් කිරීම නිසා තොග ලෙජර් ගිණුම් 04ක එකතුව රු.235,709,044 ක බැර ශේෂයන් පැවතීමත් හේතුවෙන් මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල ඇතුළත් රු.825,392,789 ක තොග වටිනාකමෙහි නිවැරදිතාවය පිළිබඳව සෑහීමකට පත් විය නොහැකිව ඇත.
- (ණ) සමාගමේ ප්‍රධාන කාර්යාලයේ පරිපාලන වියදම් රු.51,804,587 කට අදාළ වියදම් විස්තර ඉදිරිපත් කර නොතිබීමෙන් එහි නිවැරදිතාවය තහවුරු කරගත නොහැකි විය.
- (ත) පැල්වත්ත අංශයේ ජර්නල් වවුචර් මගින් ලෙජර් ගිණුම් 13 ක හර සටහන් 1,945 ක් මගින් සටහන් කර තිබුණු එකතුව රු.31,000,651 ක් හා බැර සටහන් 47,981ක් මගින් සටහන් කර තිබුණු එකතුව රු.677,211,106 ක ගනුදෙනු සඳහා පාද සටහන් නොතිබීමෙන් එම ගනුදෙනු හඳුනාගත නොහැකි විය.
- (ද) පැල්වත්ත අංශයේ මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල ඇතුළත් ක්ෂය ප්‍රතිපත්තිය අනුව පිරිවැය රු.3,178,861,066 ක් වූ ක්ෂේත්‍ර යන්ත්‍ර හා උපකරණ (කල් බදු වත්කම් ද සමඟ), වාරිමාර්ග හා විවිධ උපකරණ සහ කර්මාණ්ඩනශාලා බලාගාරය හා උපකරණවල ක්ෂය අනුපාතය පිළිවෙලින් සියයට 15 ක්, 6 ක් හා 5 ක් වූ අතර යටිතල පහසුකම් සඳහා ක්ෂය අනුපාතයක් සඳහන් කර නොතිබුණි. එසේ වුවද, එම වත්කම්වලින් පිරිවැය රු.1,618,821,687 ක් වූ වත්කම් කොටසක් සියයට 2 ත් සියයට 25 ත් අතර විවිධ අනුපාතයන් යටතේ ක්ෂය කර තිබුණි. මේ නිසා සමාලෝචිත වර්ෂයේ ක්ෂය වියදම හා ක්ෂය වෙන් කිරීම්වල නිරවද්‍යතාවය සතුටුදායක ලෙස පරීක්ෂා කළ නොහැකිව ඇත.
- (න) පැල්වත්ත අංශයේ ගබඩාවෙන් නිකුත් කළ භාණ්ඩවල ගත්මිල වෙනුවට එම භාණ්ඩ පත්තියේ අවසානවරට මිලදී ගත් මිලට ගිණුම්වලට සටහන් කර එම වෙනස තක්සේරු ගැලපීම් ගිණුමක් හරහා මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල වියදමට ගලපනු ලබන අතර සමාලෝචිත වර්ෂයේ ඒ ආකාරයට වියදම් ශීර්ෂ 04 කට රු.2,065,100 ක් එකතු කර තිබුණු අතර වියදම් ශීර්ෂ 06 කින් රු.2,287,509 ක් අඩු කර දක්වා තිබුණි. තවද, මිල වෙනස් වීම් මත ලද ආදායම ලෙස විකුණුම් පිරිවැය, ආයතන හා පරිපාලන වියදම් හා පුහුණු වියදම්වලින් රු.230,254,054 ක් අඩු කර දක්වා තිබුණි. ගිණුම්කරණ මෘදුකාංගයේ පවතින දෝෂයක් හේතුවෙන් සිදුවන මෙම ගිණුම් ගැලපීම්



නිසා මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල ඒ ඒ වියදම් අයිතමයන්හි නිවැරදි වියදම නිරූපනය නොවන බවට නිරීක්ෂණය විය.

- (ආ) 2014 ජූනි 30 දින රු.42,529,510 කට මිලදී ගෙන 2018 ජූලි 07 දින ගින්නෙන් විනාශ වී තිබුණු පැලවත්ත අංශයේ සීනි කැට බවට පත් කිරීමේ Modification Automation Factory Plant නැමැති යන්ත්‍රය සඳහා රක්ෂණ භාර අරමුදලෙන් ඉල්ලුම් කරන ලද රු.40,430,655 ක වන්දි මුදලෙන් 2019 වර්ෂයේදී ලැබුණු රු.12,653,693 කින් යන්ත්‍රය අලුත්වැඩියා නොකර මූල්‍ය තත්ත්ව ප්‍රකාශනයෙහි වෙළඳ හා වෙනත් ගෙවිය යුතු ශේෂයක් වශයෙන් දක්වා තිබුණු අතර මෙම ගිනි හානිය සම්බන්ධයෙන් මූල්‍ය ප්‍රකාශනවලින් හෙළිදරව් කිරීමට ද කටයුතු කර නොතිබුණි. තවද, පරිහරණය නොකරන මෙම යන්ත්‍රයේ පිරිවැය මත සමාලෝචිත වර්ෂය අවසානය දක්වාම වාර්ෂිකව සියයට 5 ක් බැහින් රු.2,126,475 ක ක්ෂය වෙන් කිරීමක් ද සිදු කර තිබුණි.
- (ආ) 2018 හා 2019 වර්ෂයන්ට අදාළව පැලවත්ත අංශය විසින් ගෙවිය යුතු ආර්ථික සේවා ගාස්තු බදු රු.31,828,247 ක් සඳහා ගිණුම්වලින් වෙන් කිරීම් සිදු කර ගෙවීමට කටයුතු කර නොතිබුණි.
- (ආ) 2015/2016 හා 2016/2017 වර්ෂයන්ට අදාළව සමාගමේ මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල ගෙවිය යුතු ආදායම් බදු වගකීම රු.225,689,280 ක් වශයෙන් දක්වා තිබුණ ද, දේශීය ආදායම් බදු දෙපාර්තමේන්තුවේ පරිගණක බදු දත්ත පද්ධතියෙන් ලබා ගත් තොරතුරු අනුව එම බදු වගකීම රු.40,435,876 ක් වූයෙන් රු.185,253,404 ක වෙනසක් නිරීක්ෂණය විය.
- (ආ) සමාගමේ පෙර අයිතිකරුට අයිති ට්‍රැක්ටර් 20 ක් පැලවත්ත අංශය විසින් 2011 නොවැම්බර් සිට 2019 දෙසැම්බර් 31 දක්වා වූ මාස 98 ක කාලය තුළ භාවිතා කිරීම වෙනුවෙන් මාසයකට රු.460,274 ක් බැහින් එකතුව රු.45,106,891 ක් ගෙවිය යුතු බවටත්, එම ගෙවිය යුතු මුදලෙන් රු.18,135,593 ක් ට්‍රැක්ටර් සඳහා දරන ලද වියදම් හා එම අයිතිකරු පැලවත්ත අංශයට අයත් නිවාස භාවිතා කිරීම නිසා ලැබිය යුතු කුලියට හිලවි කළ පසු රු.26,971,297 ක් එම අයිතිකරුට ගෙවිය යුතු බවටත් මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල දක්වා තිබුණි. එසේ වුවද, එම ගනුදෙනුව වෙනුවෙන් ලිඛිත ගිවිසුමක් ඇති කරගෙන නොතිබීමත්, ශේෂ සනාථ කිරීම් ඉදිරිපත් කර නොතිබීමත් හේතුවෙන් එහි නිවැරදිතාවය සනාථ කරගත නොහැකි විය.

ඉහත විස්තර කර ඇති පරිදි, මූල්‍ය තත්ත්ව ප්‍රකාශනයේ, මූල්‍ය කාර්යසාධන ප්‍රකාශනයේ, හිමිකම් වෙනස්වීමේ ප්‍රකාශනයේ සහ මුදල් ප්‍රවාහ ප්‍රකාශනයේ ඇතුළත් ප්‍රමාණාත්මක අයිතම විකල්ප ක්‍රම මගින් තහවුරු කිරීමට හෝ සත්‍යාපනය කිරීමට මට නොහැකි විය. මේ හේතුවෙන්, මූල්‍ය තත්ත්ව ප්‍රකාශනය, මූල්‍ය කාර්යසාධන ප්‍රකාශනය, හිමිකම් වෙනස්වීමේ ප්‍රකාශනය සහ මුදල් ප්‍රවාහ ප්‍රකාශනය සැකසෙන වටිනාකම් හෝ අයිතමයන්වල වාර්තාගත හෝ වාර්තා නොකළ වටිනාකම් හෝ ගනුදෙනු සම්බන්ධයෙන් කිසියම් ගැලපීමක් කිරීමට අවශ්‍ය දැයි මට නිශ්චය කිරීමට නොහැකි විය.

### 1.3 මූල්‍ය ප්‍රකාශන පිළිබඳ කළමනාකරණයේ සහ පාලනය කරන පාර්ශවයන්ගේ වගකීම

මෙම මූල්‍ය ප්‍රකාශන ශ්‍රී ලංකා ගිණුම්කරණ ප්‍රමිතීන්ට අනුකූලව පිළියෙල කිරීම හා සාධාරණ ලෙස ඉදිරිපත් කිරීම සහ වංචා හෝ වැරදි හේතුවෙන් ඇතිවිය හැකි ප්‍රමාණාත්මක සාවද්‍ය ප්‍රකාශයන්ගෙන් තොරව මූල්‍ය ප්‍රකාශන පිළියෙල කිරීමට හැකිවනු පිණිස අවශ්‍ය වන අභ්‍යන්තර පාලනයන් තීරණය කිරීම කළමනාකරණයේ වගකීම වේ.

මූල්‍ය ප්‍රකාශන පිළියෙල කිරීමේදී, සමාගම අඛණ්ඩව පවත්වාගෙන යාමේ හැකියාව තීරණය කිරීම කළමනාකරණයේ වගකීමක් වන අතර, කළමනාකාරිත්වය සමාගම ඇවර කිරීමට අදහස් කරන්නේ නම් හෝ වෙනත් විකල්පයක් නොමැති විටදී මෙහෙයුම් නැවැත්වීමට කටයුතු කරන්නේ නම් හැර අඛණ්ඩ පැවැත්මේ පදනම මත ගිණුම් තැබීම හා සමාගමේ අඛණ්ඩ පැවැත්මට අදාළ කරුණු අනාවරණය කිරීමද කළමනාකරණයේ වගකීමකි.

සමාගමේ මූල්‍ය වාර්තාකරණ ක්‍රියාවලිය සම්බන්ධ වගකීම, පාලනය කරන පාර්ශවයන් විසින් දරනු ලබයි.

2018 අංක 19 දරන ජාතික විගණන පනතේ 16 (1) උප වගන්තිය ප්‍රකාරව, සමාගමේ වාර්ෂික සහ කාලීන මූල්‍ය ප්‍රකාශන පිළියෙල කිරීමට හැකිවන පරිදි ස්වකීය ආදායම්, වියදම්, වත්කම් හා බැරකම් පිළිබඳ නිසි පරිදි පොත්පත් හා වාර්තා පවත්වාගෙන යා යුතුය.

### 1.4 මූල්‍ය ප්‍රකාශන විගණනය සම්බන්ධයෙන් විගණකගේ වගකීම

ශ්‍රී ලංකා විගණන ප්‍රමිතීන්ට අනුකූලව පවත්වනු ලබන විගණනය මත පදනම්ව සමාගමේ මූල්‍ය ප්‍රකාශන පිළිබඳව විගණකගේ වාර්තාව නිකුත් කිරීම මාගේ වගකීම වේ. කෙසේ වුවද, මතය විශ්වාසය සඳහා පදනම කොටසේ විස්තර කර ඇති කරුණු හේතුවෙන් මෙම මූල්‍ය ප්‍රකාශන සම්බන්ධයෙන් විගණන මතයක් සඳහා පදනමක් සැපයීමට ප්‍රමාණවත් හා උචිත විගණන සාක්ෂි ලබා ගැනීමට මා හට නොහැකි විය.

### 2. වෙනත් නෛතික හා නියාමන අවශ්‍යතා පිළිබඳ වාර්තාව

2018 අංක 19 දරන ජාතික විගණන පනතේ සහ 2007 අංක 7 දරන සමාගම් පනතේ පහත සඳහන් අවශ්‍යතාවයන් සම්බන්ධයෙන් විශේෂ ප්‍රතිපාදන ඇතුළත් වේ .

- 2007 අංක 7 දරන සමාගම් පනතේ 163 (2) (ඇ) වගන්තියේ සහ 2018 අංක 19 දරන ජාතික විගණන පනතේ 12 (අ) වගන්තියේ සඳහන් අවශ්‍යතාවන් අනුව, විගණනය සඳහා අවශ්‍ය සියලු තොරතුරු සහ පැහැදිලි කිරීම් මා හට ලබා ගැනීමට නොහැකි වූ අතර, මාගේ පරීක්ෂණයන් පෙනී යන ආකාරයට නිසි මූල්‍ය වාර්තා සමාගම පවත්වාගෙන ගොස් ඇති බව නිශ්චය කිරීමට මා හට නොහැකි විය.



- මෙම වාර්තාවේ මතය විශාලනය සඳහා පදනම ඡේදයේ දක්වා ඇති කරුණු වලින් වන බලපෑම හැර, සමාගමේ මූල්‍ය ප්‍රකාශන, 2007 අංක 07 දරන සමාගම් පනතේ 151 වගන්තියෙහි අවශ්‍යතාවයන්ට අනුකූල වේ.
- 2018 අංක 19 දරන ජාතික විගණන පනතේ 6 (1) (ඇ) (iii) වගන්තියේ සඳහන් අවශ්‍යතාවය අනුව සමාගමේ මූල්‍ය ප්‍රකාශන ඉකුත් වර්ෂය සමඟ අනුරූප වේ.
- 2018 අංක 19 දරන ජාතික විගණන පනතේ 6 (1) (ඇ) (iv) වගන්තියේ සඳහන් අවශ්‍යතාවය අනුව මෙම වාර්තාවේ 1.2(ඇ)(ii), (ඇ), (ඉ), (ඌ), (ක) යන ඡේදවල දැක්වෙන නිරීක්ෂණයන් හැර ඉකුත් වර්ෂයේදී මා විසින් සිදුකරන ලද නිර්දේශයන් ඉදිරිපත් කරන ලද මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල ඇතුළත්ව ඇත.

අනුගමනය කරන ලද ක්‍රියාමාර්ග සහ ලබා ගන්නා ලද සාක්ෂි මත හා ප්‍රමාණාත්මක කරුණුවලට සීමා කිරීම තුළ, පහත සඳහන් ප්‍රකාශ කිරීමට තරම් කිසිවක් මාගේ අවධානයට ලක් නොවීය.

- 2018 අංක 19 දරන ජාතික විගණන පනතේ 12 (ඇ) වගන්තියේ සඳහන් අවශ්‍යතාවය අනුව සමාගමේ පාලක මණ්ඩලයේ යම් සාමාජිකයෙකුට සමාගම සම්බන්ධවී යම් ගිවිසුමක් සම්බන්ධයෙන් සෘජුව හෝ අන්‍යාකාරයකින් සාමාන්‍ය ව්‍යාපාරික තත්වයෙන් බැහැරව සම්බන්ධයක් ඇති බව.
- 2018 අංක 19 දරන ජාතික විගණන පනතේ 12 (ඊ) වගන්තියේ සඳහන් අවශ්‍යතාවය අනුව පහත සඳහන් නිරීක්ෂණ හැර යම් අදාළ ලිඛිත නීතියකට හෝ සමාගමේ පාලක මණ්ඩලය විසින් නිකුත් කරන ලද වෙනත් පොදු හෝ විශේෂ විධානවලට අනුකූල නොවන ලෙස ක්‍රියා කර ඇති බව.

නීතිරීති, රෙගුලාසි හා  
 කළමනාකරණ තීරණ වලට  
 යොමුව

අනුකූල නොවීම

(අ) 2009 අංක 09 දරන ජාතිය 2019 දෙසැම්බර් 01 දිනට පෙරාතුව අදාළ වූ මෙම නීතිය ගොඩනැගීමේ බදු පනත 4(i) යටතේ 2012 – 2016 කාල පරිච්ඡේදයේ පැල්වත්ත අංශයේ නිෂ්පාදිත සීනි මත ගෙවිය යුතු රු. 92,125,804ක ජාතිය ගොඩනැගීමේ බදු (NBT) දේශීය ආදායම් කොමසාරිස් ජනරාල් වෙත ප්‍රේෂණය කිරීමට කටයුතු කර නොතිබුණි.



- (ආ) 2002 අංක 14 දරන එකතු කළ අගය මත බදු පනතේ 26 (1) වගන්තිය සෑම මසකම අවසාන දිනට ගණනය කරන එකතු කළ අගය මත බදු රීළභ මාසයේ 20 වැනි දින හෝ එදිනට පෙර දේශීය ආදායම් දෙපාර්තමේන්තුවට ප්‍රේෂණය කළ යුතු වුවත් 2012 - 2019 වර්ෂ අතර කාලය තුළ එතනෝල් හා මොලෑෂස් අලෙවිය මත ගෙවිය යුතු එකතු කළ අගය මත බදු රු.27,347,134 ක් ගෙවීමට කටයුතු කර නොතිබුණි.
- (ඇ) 1980 අංක 47 දරන ජාතික පාරිසරික පනතේ 23 අ වගන්තියෙන් පැවරී ඇති බලතල ප්‍රකාරව අමාත්‍යවරයා විසින් 2008 ජනවාරි 25 දිනැති අංක 1533/16 දරන අති විශේෂ ගැසට් පත්‍රය මඟින් ප්‍රසිද්ධ කරන ලද නියෝගයන්හි 1 කොටසෙහි 30 වන නියෝගය සිනි නිෂ්පාදනය හෝ සිනි පිරිපහදු කිරීම සම්බන්ධයෙන් පැල්වත්ත හා සෙවනගල කර්මාණ්තශාලා සඳහා බලපත්‍ර ලබාගෙන නොතිබුණි.
- (ඈ) 2003 ජුනි 02 දිනැති අංක 12 දරන රාජ්‍ය ව්‍යාපාර වක්‍රලේඛය

  - (i) 5.2.5 ඡේදය ආයතනයේ අධ්‍යක්ෂ මණ්ඩලය විසින් අනුමත කරන ලද අයවැය ලේඛනයේ පිටපතක් අදාළ වර්ෂය ආරම්භ වී දින 15 ක් ගතවීමට පෙර විගණකාධිපති වෙත ඉදිරිපත් කළ යුතු වුවද, 2019 වර්ෂය සඳහා සකස් කරන ලද අයවැය ලේඛනයේ පිටපතක් ඉදිරිපත් කර නොතිබුණි.
  - (ii) 6.5. 1 ඡේදය මුදල් වර්ෂය අවසන් වී දින 60 ක් ඇතුළත කෙටුම්පත් වාර්ෂික වාර්තාව සමඟ මූල්‍ය ප්‍රකාශන විගණකාධිපතිවරයා වෙත ඉදිරිපත් කළ යුතු වුවත් සමාගම විසින් මූල්‍ය ප්‍රකාශන ඉදිරිපත් කර තිබුණේ මාස 18 ක් ප්‍රමාද වී 2021 අගෝස්තු 16 දින වන අතර කෙටුම්පත් වාර්ෂික වාර්තාව ඉදිරිපත් කර නොතිබුණි.
  - (iii) 9.3 ඡේදය කළමනාකරණ සේවා දෙපාර්තමේන්තුව විසින් අනුමත කරන ලද බඳවා ගැනීමේ පටිපාටියක් භාවිතා කළ යුතු වුවත් සමාගම විසින් නිලධාරීන් බඳවා ගැනීමේ පටිපාටියක් අනුමත කර



ගෙන නොතිබුණි. ඒ අනුව පවත්නා තනතුරු සංඛ්‍යාව, බඳවාගත් හා

උසස්වීම් ලබා දුන් ක්‍රමවේදය හා වැටුප් පරිමාණයන්හි නිවැරදිතාවය පිළිබඳව විගණනයේදී සතුටුදායක ලෙස පරීක්ෂා කිරීමට හෝ ඒ පිළිබඳ නිරීක්ෂණ ඉදිරිපත් කිරීමට නොහැකි වී ඇත.

(iv) 8.3.3(අ) ඡේදය

මූල්‍ය ප්‍රකාශන හා කෙටුම්පත් වාර්ෂික වාර්තාව දින 60 ක් ඇතුළත විගණකාධිපති වෙත ඉදිරිපත් කර දින 150 ක් ඇතුළත වාර්ෂික වාර්තාව පාර්ලිමේන්තුවේ සභාගත කර ඇති සහ ලාභ ලබා ඇති ආයතනයකට ප්‍රසාද දීමනා ලබාගත හැකි වුවද, 2018 හා 2019 වර්ෂයන්හි මූල්‍ය ප්‍රකාශන මාස 17 ක් බැඟින් ප්‍රමාද කර තිබියදී හා වාර්ෂික වාර්තාව පාර්ලිමේන්තුවේ සභාගත කර නොතිබියදී සෙවනගල අංශයේ හා ප්‍රධාන කාර්යාලයේ සේවකයෙකුට එක් මසක වැටුප ලෙස 2018 හා 2019 වර්ෂයන්හි පිළිවෙලින් රු.13,514,219 ක හා රු.14,448,180 ක ප්‍රසාද දීමනා ගෙවා තිබුණි.

(v) 8.3.3(c)(ii) ඡේදය

ප්‍රසාද දීමනා ගෙවන විට දිරි දීමනා ගෙවිය නොහැකි වුවද, සෙවනගල අංශයේ හා ප්‍රධාන කාර්යාලයේ සේවකයෙකුට රු.75,000 ක් බැඟින් හා පැල්වත්ත අංශයේ සේවකයෙකුට රු.25,000 ක් බැඟින් 2018 හා 2019 වර්ෂයන්හි පිළිවෙලින් රු.145,356,250 ක හා රු.149,904,111 ක දිරිදීමනාවක් භාණ්ඩාරගාරයේ අනුදැනුමකින් තොරව ගෙවා තිබුණි.

2.2.1 2018 අංක 19 දරන ජාතික විගණන පනතේ 12(උ) වගන්තියේ සඳහන් අවශ්‍යතාවය අනුව සමාගමේ බලතල , කර්තව්‍ය සහ කාර්යයන්ට අනුකූල නොවන ලෙස කටයුතු කර ඇති බව.

2.2.2 2018 අංක 19 දරන ජාතික විගණන පනතේ 12 (ඌ) වගන්තියේ සඳහන් අවශ්‍යතාවය අනුව පහත සඳහන් නිරීක්ෂණ හැර සමාගමේ සම්පත් සකසුරුවම් ලෙස, කාර්යක්ෂම ලෙස සහ ඵලදායී ලෙස කාලසීමාවන් තුළ අදාළ නීතිරීතිවලට අනුකූලව ප්‍රසම්පාදනය කර භාවිතා කර නොමැති බව.



- (අ) සෙවනගල අංශය විසින් 2018 වර්ෂයේදී ඉන්දියාවෙන් රු.9,564,866 ක වටිනාකමකට රු.3,924,394 ක රේගු ගාස්තුවක් ගෙවා ආනයනය කළ වාෂ්පීකරණ යන්ත්‍රය (Evaporator) සඳහා වන උපාංග(SS Tube) පිරිවිතරවලට එකඟ නොවීම මත ආපසු යවා 2019 වර්ෂයේදී නැවත ආනයනය කිරීමේදී ගෙවා තිබුණු රු.4,830,446 ක රේගු ගාස්තුව සැපයුම්කරුගෙන් අයකර ගැනීමට කටයුතු නොකිරීමෙන් එය සමාගමට පාඩුවක් වී තිබුණි. තවද, එම රේගු ගාස්තුව ගෙවීමට අදාළ ලියකියවිලි සමාගම සතුව නොතිබීම හේතුවෙන් එම වටිනාකම විදේශීය ඇනවුම් අත්තිකාරම් වශයෙන් ගිණුම්ගත කර තිබුණි.
- (ආ) සෙවනගල අංශය විසින් රු.27,067,812 ක යන්ත්‍රෝපකරණ මිලදී ගනිමින් 2013 වර්ෂයේදී ආරම්භ කර 2014 වර්ෂයේදී නවතා දමා තිබුණු අප ජලය පිරිපහදු කිරීමේ ව්‍යාපෘතිය සහ රු.2,864,444 ක වියදමකින් 2014 වර්ෂයේදී ඉදිකළ භාවිතයට නොගන්නා නළ ලිං ව්‍යාපෘතිය අසාර්ථක වී තිබුණු අතර වැය කළ වියදම වසර ගණනාවක සිට කෙරීගෙන යන වැඩ ගිණුමේ දක්වා තිබුණි. ඒ හේතුවෙන් සමාගමට පාරිසරික ආරක්ෂණ බලපත්‍රය ලබා ගැනීමට ද නොහැකි වී තිබුණි.
- (ඇ) සෙවනගල අංශයේ කර්මාණ්තශාලාවේ අවශ්‍යතාවය සඳහා රු.11,412,646 ක මුදලකට 2018 වර්ෂයේදී ඉන්දියාවෙන් ආනයනය කරන ලද විද්‍යුත් චුම්භක බෙදුම් උපකරණ (Electro Magnetic Separator) යන්ත්‍රය යෝග්‍ය තත්ත්වයෙන් පවතින බවට සමාගමේ ඉංජිනේරු විසින් සහතිකය නිකුත් නොකිරීම හේතුවෙන් 2021 අගෝස්තු වන විට වසර 03 කට ආසන්න කාලයක් තිස්සේ සවි කිරීමට කටයුතු නොකර අභාවිතව තිබීමෙන් කළ වියදම නිෂ්කාර්ය වී තිබුණු අතර ගෙවූ මුදල් ප්‍රාග්ධනික කළ නොහැකිව විදේශීය මිලදී ගැනීම් අත්තිකාරම් යටතේ දක්වා තිබුණි.
- (ඈ) සෙවනගල අංශයට අයත් භූමියේ ගොඩනැගිලි 03 ක් ව්‍යාපාරිකයන් දෙදෙනෙකුට ගිවිසුම්ගත වීමකින් හෝ ගාස්තු අය කිරීමකින් තොරව සිය ව්‍යාපාරික කටයුතු පවත්වාගෙන යාමට 2012 වර්ෂයේ සිට ඉඩකඩ සලසා දී ජල සැපයුම සඳහා රු.1,279,792 ක ගාස්තුව ද සමාගම විසින් ගෙවා තිබුණි.
- (ඉ) සෙවනගල අංශය සඳහා භාණ්ඩ හා සේවා මිලදී ගැනීමේදී ඇනවුම සමඟ එම ඇනවුමට අදාළ සම්පූර්ණ මුදලම අත්තිකාරම් වශයෙන් ලබා දී තිබුණු අතර වසර 01 සිට වසර 07 ක් දක්වා කාලයක් තුළ දේශීය සැපයුම්කරුවන් 21 දෙනෙකුට ලබා දී තිබූ රු.12,965,197 ක අත්තිකාරම් හා විදේශීය සැපයුම්කරුවන් 35 දෙනෙකුට ලබා දී තිබූ රු.6,524,060 ක අත්තිකාරම් 2021 ජූලි 31 විගණන දින වන විටත් පියවා නොතිබුණි. එසේම මෙම භාණ්ඩ බඩු ලේඛන පොත්වල ඇතුළත් කර භාණ්ඩ ලැබීම් පත්‍ර නිකුත් කිරීමක් ද සිදු කර නොතිබුණි.



- (ඊ) සෞචන්‍ය අංශය විසින් කාබන්ඩයොක්සයිඩ් වායුව නිෂ්පාදනය කර කිලෝ ග්‍රෑම් 01 ක් රු.25 කට අලෙවි කිරීම සඳහා වසර 20 ක කාලපරිච්ඡේදයකට 2014 වර්ෂයේ දී “ඉන්ඩස්ට්‍රියල් ගැසස් පුද්ගලික සමාගම” සමඟ ගිවිසුමකට එළැඹ තිබුණු මුත් “ලංකා කාබොනික් ඉන්ඩස්ට්‍රීස්” නම් වෙනත් සමාගමක් වෙත ගැසස් අලෙවි කර තිබුණි. එසේම ගැසස් අලෙවිය වෙනුවෙන් 2015 හා 2016 වර්ෂයන්හි ලැබිය යුතු රු.7,473,696 ක් ඇතුළුව 2019 දෙසැම්බර් 31 දිනට අය විය යුතු රු.17,770,596 ක් අය කර ගැනීමටත්, වසර 05 ක කාලයක් තිස්සේ අලෙවි මිල සංශෝධනය කර ගැනීමටත්, නිෂ්පාදන කාබන්ඩයොක්සයිඩ් ප්‍රමාණය මැනීම පිණිස මීටරයක් සවිකිරීමටත් කටයුතු නොකිරීමෙන් කාබන්ඩයොක්සයිඩ් අලෙවියෙන් නිසි ලෙස ආදායම් ලබාගන්නා බවට සෑහීමකට පත් විය නොහැකිව ඇත.
- (උ) සමාගමේ කර්මාන්තශාලාවල උපරිම ධාරිතාවය උක් මෙට්‍රික් ටොන් 897,500 ක් වුවද, 2019 වර්ෂයේ උක් සැපයුම මෙට්‍රික් ටොන් 571,370 ක් වීම හේතුවෙන් සමාලෝචිත වර්ෂයේ භාවිතා වී තිබුණේ කර්මාන්තශාලාවල ධාරිතාවෙන් සියයට 63 ක ප්‍රතිශතයකි. උක් සැපයුම අඩුවීම සමාගමේ කර්මාන්තශාලාවල උපරිම ධාරිතා මට්ටම ලඟා කර ගැනීමට නොහැකි වීමට හේතු වී තිබුණි.
- (ඌ) 2018 වර්ෂයේ ලීටර් 9,787,259 ක් වූ සමාගමේ එතනෝල් නිෂ්පාදනය, ඉල්ලුමේ අඩුවීම හේතුවෙන් 2019 වර්ෂයේ ලීටර් 5,212,560 ක් දක්වා සියයට 47 ක ප්‍රමාණයකින් අඩු වී තිබුණි.
- (එ) පැල්වත්ත සීනි කර්මාන්තායතනයේ වාර්ෂික සීනි නිෂ්පාදනය 2018 වර්ෂයේ මෙට්‍රික් ටොන් 28,061 ක් වූ අතර 2019 වර්ෂය වන විට මෙට්‍රික් ටොන් 25,162 ක් ලෙස සියයට 10 කින් අඩු වී තිබුණි. උක් සැපයුම හා ඒවායේ සීනි ප්‍රතිශතය අඩුවීම මේ සඳහා ප්‍රධාන වශයෙන් බලපා තිබුණු නමුත් ඒවා වැඩිකර ගැනීමට අවශ්‍ය කටයුතු සිදු කර නොතිබුණි.
- (ඒ) සෞචන්‍ය ඒකකයට අයත් උක් වගා කළ හැකි මුළු ඉඩම් ප්‍රමාණය හෙක්ටයාර 4215 ක් වුවද, 2019 වර්ෂය අවසාන වන විට වගා කර තිබූ මුළු ඉඩම් ප්‍රමාණය හෙක්ටයාර 3240 ක් විය. මේ අනුව කර්මාන්තශාලාවේ මෙහෙයුම් උපරිම ධාරිතාවයෙන් පවත්වාගෙන යාමට ප්‍රමාණවත් උක් සැපයුමක් ලබා දිය හැකි ඉඩම් සෞචන්‍ය ඒකකය සතුව තිබුණද එම ඉඩම්වල උක් වගා කර කර්මාන්තශාලාවේ නිෂ්පාදනය ඉහළ නැංවීමට කටයුතු කර නොතිබුණි.



3. වෙනත් විගණන නිරීක්ෂණ

- (අ) 2019 දෙසැම්බර් 31 දිනට සමාගමේ මුදල් පොත් ශේෂය රු.17,932,382 ක් වුවද, බැංකු අයිරා ශේෂය රු.614,111,255 ක් වූයෙන් ශුද්ධ මුදල් ශේෂය රු.596,178,873ක සෘණ අගයක් ගෙන තිබුණු අතර එදිනට පැල්වත්ත අංශයේ හා සෙවනගල අංශයේ ශුද්ධ මුදල් ශේෂයන් පිළිවෙලින් රු.555,465,760 ක් හා රු.17,768,995 ක් වශයෙන් සෘණ අගයක් ගැනීම ඊට හේතු වී තිබුණි. සමාලෝචිත වර්ෂයේ බැංකු අයිරා පොලිය රු.75,470,783 ක් වූ අතර පෙර වර්ෂයන්හි තත්ත්වය ද මේ ආකාරයටම විය. තවද, බැංකු ණය හා බැංකු අයිරා පහසුකම් ලබා ගැනීම වෙනුවෙන් පැල්වත්ත ඒකකය සතු රු.829,068,708 ක් වන සියලුම ස්ථාවර තැන්පතු ද, සෙවනගල අංශය සතු රු.285,000,000 ක ස්ථාවර තැන්පතු 07 ක් ද ඇපයට තබා තිබුණි.
- (ආ) උක් ගොවීන්ට ගෙවිය යුතු රු.62,850,641 ක්, විවිධ ණයහිමියන්ට ගෙවිය යුතු රු.1,226,088 ක් හා වෙළඳ ණයහිමියන් 17 දෙනෙකුට ගෙවිය යුතු රු.3,462,912 ක් වශයෙන් එකතුව රු.67,539,641 ක් වසර 02 සිට වසර 07 කට අධික කාලයක් තිරවුල් නොවී පැවතීමට හේතු ඉදිරිපත් කර නොතිබුණි.
- (ඇ) පැල්වත්ත හා සෙවනගල අංශයන්හි උක් ගොවීන්ගෙන් 2019 දෙසැම්බර් 31 දිනට අයවිය යුතු පිළිවෙලින් රු.1,027,194,679 ක් හා රු.230,202,208 ක් වූ ණය ශේෂ තුළ වසර 02 ත් වසර 10 කට වැඩි කාලයකත් සිට අය නොවී පවතින පිළිවෙලින් රු.500,580,561 ක් හා රු.56,356,770 ක ණය ශේෂ විය. ණය වාරික අයකර ගැනීමට නිසි ක්‍රියාමාර්ග නොගැනීම, අනවසර හෝග වගාවන් සඳහා යොමුවී ඇති ගොවීන් නැවත උක් වගාවන් සඳහා යොමු කිරීමට අවශ්‍ය ක්‍රියාමාර්ගයන් නොගැනීම මේ සඳහා හේතු වී ඇති බවට නිරීක්ෂණය විය.
- (ඈ) පැල්වත්ත අංශය 2011 වර්ෂයට පෙර රු.37,982,159 ක් වැය කර ආරම්භ කළ ව්‍යාපෘති 02 ක් ද, 2011 – 2015 වර්ෂ අතර කාලය තුළ රු.55,915,889 ක් වැය කර ආරම්භ කළ ව්‍යාපෘති 17 ක් ද වැඩ අවසන් නොකර අතහැර දමා තිබුණි. මෙම වැය කිරීම් මතහේදකාරී හා නිෂ්කාර්ය බවත්, වියදම් සම්බන්ධයෙන් කිසිදු පරීක්ෂණ ක්‍රියාමාර්ගයක් ගෙන නොමැති බවත් නිරීක්ෂණය විය.
- (ඉ) පැල්වත්ත ඒකකයේ 2019 දෙසැම්බර් 31 දිනට මාර්ගස්ත තොගය තුළ වසර 05 සිට 07 කට වැඩි කාලයක් තිස්සේ පැවත එන රු.4,904,160 ක තොග අඩංගු වී පැවතීම මතහේදාත්මක කරුණක් ලෙස නිරීක්ෂණය කෙරේ.
- (ඊ) පැල්වත්ත ඒකකය තුළ ගොල්ප් ක්‍රීඩාංගනයක් පවත්වාගෙන යාම හා එහි නඩත්තු වැටුප් ගෙවීම සඳහා 2018 හා 2019 වර්ෂවලදී පිළිවෙලින් රු.6,232,595 ක් හා රු.6,618,123 ක් වැය කර තිබුණු නමුත්, ක්‍රීඩාංගනය ගොල්ප් ක්‍රීඩාව සඳහා යොදාගෙන නොතිබීම හේතුවෙන් වැය කළ මුදල් නිෂ්කාර්ය වී ඇති බවට නිරීක්ෂණය විය.



- (උ) පැල්වත්ත අංශය 2013 වර්ෂයේදී කල් බදු පහසුකම් යටතේ රු.128,910,000 ක වටිනාකම ඇති ක්‍රේන් යන්ත්‍රයක් මිලදීගෙන ඒ සඳහා රු.120,750,000 ක මුදලක් ගෙවා ඊට අවශ්‍ය විදුලිය සැපයීමට ද රු.2,254,850 ක් වැය කර තිබුණි. එසේ වුවද, සැපයුම්කරු විසින් එකඟ වූ පරිදි එම යන්ත්‍රය කර්මාන්තායතනය තුළ ස්ථාපිත නොකිරීම හේතුවෙන් මිලදීගත් දින සිට කිසිදු ප්‍රයෝජනයක් ගත නොහැකිව පැවතීමෙන් වැය කළ රු.123,004,850 ක මුදල නිෂ්කාර්ය වියදම් වී තිබුණි.
- (ඌ) සෙවනගල අංශයේ 2017 නොවැම්බර් 01 දින සිට 2019 ජූනි 30 දින දක්වා කාලය සඳහා රු.4,698,431 ක් ද, පැල්වත්ත අංශයේ 2019 ජනවාරි 01 දින සිට මාර්තු 31 දින දක්වා කාලය සඳහා රු.175,642 ක් ද වශයෙන් මොලෑෂස් නිෂ්පාදනය මත ගෙවිය යුතු බදු මුදල් ප්‍රමාද කිරීම හේතුවෙන් සුරාබදු දෙපාර්තමේන්තුවට ගෙවා තිබුණු එකතුව රු.5,874,073 ක ප්‍රමාද ශාස්තුව කළමනාකරණ අකාර්යක්ෂමතාවය මත සමාගමට වූ පාඩුවක් බවට නිරීක්ෂණය කෙරේ.
- (එ) පැල්වත්ත අංශය විසින් කළමනාකරණ තීරණයක් මත 2012 වර්ෂයේ සිට ගොවි ණය සඳහා අයකරන සියයට 12 ක පොලී ආදායමෙන් සියයට 3 ක් ගොවීන්ගේ සුභසාධනය සඳහා ද, සියයට 1 ක් ආයතනයේ සුභසාධන කටයුතු සඳහා ද වෙන් කර තිබුණු අතර 2019 දෙසැම්බර් 31 දිනට මූල්‍ය ප්‍රකාශන අනුව ගොවීන්ගේ සුභසාධන ගිණුම රු.91,061,803 ක් ද, ආයතනයේ සුභසාධන ගිණුම රු.30,419,099 ක් ද විය. එසේ වුවද, 2012 වර්ෂයේ සිට 2019 වර්ෂය දක්වා එලෙස වෙන් කරන ලද මුදල්වලින් කිසිදු සුභසාධන කටයුත්තක් සිදු කර නොතිබුණි.
- (ඒ) පැල්වත්ත අංශයේ මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල ණයහිමි ගිණුම් 24 ක් යටතේ ගනුදෙනුකරුවන් ගණනාවකට වර්ෂ 2002 සිට 2018 දක්වා කාලයට අදාළව රු. 121,664,307 ක් ගෙවිය යුතු බවට සඳහන් වුවද එම ශේෂ නිරවුල් නොවීමට හේතු විගණනයට ඉදිරිපත් කර නොතිබුණි.
- (ඔ) පැල්වත්ත අංශයේ මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල දැක්වෙන භාණ්ඩ හා සේවා මිලදී ගැනීමට අදාළ ණය හිමියන් 1379 දෙනෙකුට ගෙවිය යුතු රු. 188,485,761ක් වර්ෂ 01 සිට 10 දක්වා කාලයක් නිරවුල් නොවී පැවතීම මතභේදාත්මක කරුණක් ලෙස නිරීක්ෂණය කෙරේ.
- (ඕ) සමාගමට පවරාගත් 2011 වර්ෂයේ සිට සමාලෝචිත වර්ෂය අවසානය දක්වාම පැල්වත්ත අංශයේ මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල තොග ශේෂයෙන් යල්පැන ගිය තොගය වශයෙන් රු.9,251,437 ක් අඩු කර දක්වා තිබුණද එම තොගය හඳුනා ගැනීමට හැකියාවක් නොතිබුණි.
- (ක) පැල්වත්ත අංශය විසින් භාණ්ඩ හා සේවා ලබා ගැනීම පිණිස සැපයුම්කරුවන් 124 දෙනෙකුට ලබා දී තිබුණු වසර 11 සිට 20 දක්වා කාලයක් ගතවී ඇති රු.5,990,286 ක අත්තිකාරම් මුදල් ද, ලෙපර් ගිණුම් 07 ක 2012 වර්ෂයේ සිට පැවත එන එකතුව රු.284,102 ක් හා 2014 වර්ෂයටත් පෙර සේවක සමාජ ශාලාවට ලබාදී තිබුණු ණය රු.1,021,657 ක් ද වශයෙන් එකතුව



රු.7,296,045 ක් 2021 සැප්තැම්බර් 30 විගණිත දින වන විටත් අයකර ගැනීමට කටයුතු කර නොතිබුණි.

- (ග) 2012 වර්ෂයේදී “සෙවනගල සුගර් ඉන්ඩස්ට්‍රිස්” ආයතනය රජයට පවරා ගන්නා අවස්ථාවේදී එම ආයතනයේ වගකීම් නිරවුල් කිරීමේ බැඳීමක් නොතිබිය දී එම ආයතනයට අයත් විදුලිය, ජලය, උක් ගස් ලබා ගැනීම වෙනුවෙන් රාජ්‍ය ආයතනවලට හා ගොවියන්ට ගෙවිය යුතුව තිබුණු රු.38,096,521 ක් හා ඉවත් වූ සේවකයන්ට නිල නිවාස තැන්පතු ආපසු ගෙවීම සඳහා රු.383,833 ක් වශයෙන් එකතුව රු.38,480,354 ක් 2012 වර්ෂයේ සිට 2018 වර්ෂය දක්වා කාලය තුළ සමාගම විසින් අදාළ පාර්ශවයන්ට ගෙවා නිරවුල් කර තිබීම මතභේදාත්මක කරුණක් විය.
- (ච) කාර්යාලයක් පවත්වා ගැනීම සඳහා දේශපාලනඥයකුට ලබා දී ඇති සෙවනගල අංශයේ නිල නිවාසය අත්පත් කර ගැනීමට කටයුතු නොකර 2020 වර්ෂයේ සිට 2030 වර්ෂය දක්වා කාලයට අදාළව මසකට රු.1,000 ක් බැගින් රු.132,000 ක නිවාස කුලියක් ලබා ගැනීමට කටයුතු කිරීම මතභේදයට තුඩු දෙන්නක් විය. තවද, මසකට රු.2,000 ක් බැගින් රජයේ නිලධාරියෙකුට කුලියට ලබා දී 2016 අප්‍රේල් මාසයේදී ගිවිසුම් කාලය අවසන් වී තිබුණු නිවසක් අත්පත් කර ගැනීමට කටයුතු කර නොතිබුණි.
- (ඡ) 1988 වර්ෂයේ ලිපිකරු තනතුරට බඳවාගත් නිලධාරීන්ගේ ඉල්ලීම හා සේවා පළපුරුද්ද පමණක් සැලකිල්ලට ගෙන කළමණාකරු (මූල්‍ය) තනතුර දක්වා උසස්වීම් ලබාදී තිබුණු අතර නිසි පත් කිරීමේ බලධාරියා වන සභාපති විසින් විධිමත් ලෙස පත් කිරීමක් සිදු නොකර එම නිලධාරීන් නියෝජ්‍ය සාමාන්‍යාධිකාරී (මූල්‍ය) තනතුරේ වැඩ බැලීම වෙනුවෙන් රු.15,000 ක වැඩ බැලීමේ දීමනාවක්, රු.15,000 ක ඉන්ධන දීමනාවක් හා රු.50,000 ක වාහන දීමනාවක් 2018 මැයි මස සිට සමාලෝචිත වර්ෂයේ අවසානය දක්වා මාසිකව ලබා දී තිබුණි.
- (ච) සෙවනගල ඒකකයේ නිලධාරීන්ට ලබා දී තිබුණු වර්ග 10 කට අයත් නිල නිවාස 300 ක කුලිය වර්තමානයට ගැලපෙන පරිදි සංශෝධනය කිරීමට කටයුතු කර නොතිබුණු අතර ආරම්භයේ පටන් අයකළ රු.20 ත් රු.85 ත් අතර මාසික කුලියක් අය කරමින් තිබුණි.
- (ඩ) රජයේ කුලී නිවාස සඳහා ජලය, විදුලි බලය හා ගෑස් සඳහා නිලධාරියා විසින් ගෙවීම් කළ යුතු වුවද එසේ සිදු නොකර සෙවනගල ඒකකය විසින් විදුලිය හා ජලය සඳහා පිළිවෙලින් රු.712,671 ක් හා රු.97,240 ක් ගෙවා තිබුණි.
- (ණ) නිලධාරියෙකු විශ්‍රාම ලබන අවස්ථාවේදී නිල නිවාසයෙන් ඉවත් විය යුතු වුවද විගණිත දිනය වන විට සෙවනගල ඒකකයේ විශ්‍රාම ගොස් තිබුණු සේවකයන් 38 ක් එම නිල නිවාසවලට පදිංචිව සිටින බව නිරීක්ෂණය විය.



- (න) සමාගමේ මුදල් පාලනය සම්බන්ධ කාර්යයන් සඳහා අධ්‍යක්ෂ මණ්ඩලයේ අනුමැතිය මත බලය ලබාදීමකින් තොරව ගෙවීම් සඳහා බලය දීම, අනුමත කිරීම, සහතික කිරීම කර ගෙවීම් කිරීම සිදු කර තිබුණි.
- (ඳ) දේශීය ආදායම් දෙපාර්තමේන්තුව විසින් 2008 ජනවාරි 01 දින සිට සීනි හා සීනි ආශ්‍රිත නිෂ්පාදන මත වැට් බදු අයකිරීමෙන් සමාගම නිදහස් කර තිබුණු නමුත් සෙවනගල අංශය විසින් දිගින් දිගටම එම නිෂ්පාදන සඳහා වැට් බදු අය කර තිබීම මතභේදාත්මක කරුණක් වූ අතර සමාලෝචිත වර්ෂයේ එම අය කිරීම රු.5,133,694 ක් විය.

ඩබ්ලිව්. පී. සී. වික්‍රමරත්න

විගණකාධිපති

AUDITED

**LANKA SUGAR COMPANY (PRIVATE) LIMITED**

**FINANCIAL STATEMENTS**

**31ST DECEMBER 2019**

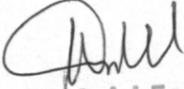
Lanka Sugar Company (Private) Limited

STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME

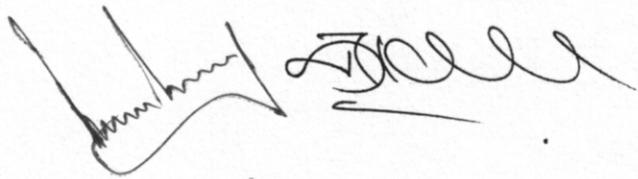
Year ended 31 December 2019

	Note	2019 Rs.	2018 Rs.
<b>Revenue</b>	4	7,545,539,093	6,242,954,355
Cost of Sales		(7,522,967,783)	(5,025,819,435)
<b>Gross Profit</b>		22,571,310	1,217,134,920
Other Income and Gains	5	75,604,257	69,689,588
Administrative Expenses		(1,447,171,687)	(1,261,139,692)
Finance Cost	6	(186,654,036)	(152,670,574)
Finance Income	6	223,437,263	271,328,127
<b>Profit/(Loss) before tax</b>	7	(1,312,212,893)	144,342,369
Income Tax Expense	8	(50,160,251)	(307,729,392)
<b>Profit/(Loss) for the year</b>		(1,362,373,144)	(163,387,023)
<b>Other Comprehensive Income for the period, net of tax</b>		1,287,797	83,725,670
<b>Total Comprehensive Income/ (Expense) for the period, net of tax</b>		(1,361,085,347)	(79,661,353)
Earnings/(Loss) Per Share	9	(13,623,731)	(1,633,870)

The Accounting Policies and Notes on pages 5 to 32 form an integral part of these financial statements.

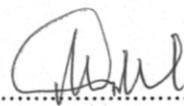
  
**W.A.N. Asiri Fernando**  
 Deputy General Manager (Finance)  
 Lanka Sugar Company (Pvt) Ltd.  
 No. 27, Melbourne Avenue,  
 Colombo 04.

  
**Janaka Nimalachandra**  
 Chairman  
 Lanka Sugar Company (Pvt) Ltd.  
 No. 27, Melbourne Avenue,  
 Colombo - 04.

  
**Gamini Rasaputhra**  
 Director / Chief Executive Officer  
 Lanka Sugar Company (Private) Limited  
 No. 27, Melbourne Avenue,  
 Colombo - 04.

Lanka Sugar Company (Private) Limited  
**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**  
As at 31 December 2019

ASSETS	Note	2019 Rs.	2018 Rs.
Property, Plant and Equipment	10	1,871,930,864	1,980,452,307
Deferred Tax Asset	8	-	-
		<b>1,871,930,864</b>	<b>1,980,452,307</b>
<b>Current Assets</b>			
Inventories	11	1,661,529,476	3,282,576,901
Biological Assets	12	417,997,013	568,762,078
Trade and Other Receivables	13	366,088,602	297,054,164
Advances and Prepayments		42,516,288	32,898,652
Loans Due from Farmers	14	749,583,878	685,880,265
Amounts due from Related Parties	25.2	21,498,293	19,498,293
Investments	15	1,640,127,712	1,541,789,178
Cash and Cash Equivalents	21	17,932,382	55,793,285
		<b>4,917,273,644</b>	<b>6,484,252,816</b>
<b>Total Assets</b>		<b>6,789,204,509</b>	<b>8,464,705,122</b>
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>			
<b>Capital and Reserves</b>			
Stated Capital	16	1,000	1,000
Government Grant	17	4,047,853,339	4,047,990,194
Accumulated Profits		(436,688,827)	917,567,759
<b>Total Equity</b>		<b>3,611,165,512</b>	<b>4,965,558,953</b>
<b>Non-Current Liabilities</b>			
Deferred Tax Liability	8	415,700,268	365,539,736
Retirement Benefit Liability	19	425,834,244	381,093,042
Interest Bearing Loans and Borrowings	18	80,791,974	66,513,088
		<b>922,326,486</b>	<b>813,145,866</b>
<b>Current Liabilities</b>			
Interest Bearing Loans and Borrowings	18	652,895,047	1,253,463,373
Trade and Other Payables	20	1,362,865,724	1,202,378,569
Income Tax Payable		225,689,280	232,307,087
Amounts due to Related Parties		14,262,458	(2,148,726)
		<b>2,255,712,509</b>	<b>2,686,000,303</b>
<b>Total Equity and Liabilities</b>		<b>6,789,204,509</b>	<b>8,464,705,122</b>



General Manager - Finance

**W.A.N. Asiri Fernando**  
Deputy General Manager (Finance)  
Lanka Sugar Company (Pvt) Ltd.  
No. 27, Melbourne Avenue,  
Colombo 04.

The Board of Directors is responsible for the preparation and presentation of these financial statements. Signed for and on behalf of the Board by:



Director

**Janaka Nimalachandra**  
Chairman  
Lanka Sugar Company (Pvt) Ltd.  
No. 27, Melbourne Avenue,  
Colombo - 04.



Director

**Gamini Rasaputhra**  
Director / Chief Executive Officer  
Lanka Sugar Company (Private) Lim  
No. 27, Melbourne Avenue,  
Colombo - 04.

The Accounting Policies and Notes on pages 5 to 32 form an integral part of these financial statements.

**DATE**  
Colombo

**Lanka Sugar Company (Private) Limited**  
**STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY**  
Year ended 31 December 2019

	Stated Capital Rs.	Government Grant Rs.	Accumulated Profits Rs.	Total Rs.
<b>As at 1 January 2018</b>	1,000	4,047,943,339	1,003,988,926	5,051,933,265
Repayment of Government Grant	-	-	-	-
Revaluation of Plant and Machinery	-	-	-	-
Adjustment Entry in Opening Balance Sheet	-	-	-	-
Dividends Paid	-	-	-	-
Profit/(Loss) for the year	-	-	(164,602,006)	(164,602,006)
Other Comprehensive Income	-	(90,000)	85,009,599	84,919,599
Total comprehensive income	-	(90,000)	(79,592,407)	(79,682,407)
<b>As at 31 December 2018</b>	<u>1,000</u>	<u>4,047,853,339</u>	<u>924,396,519</u>	<u>4,972,250,858</u>
Repayment of Government Grant	-	-	-	-
Adjustment Entry in Pelwatte Balance Sheet/ Income Tax Reversal	-	-	-	-
Paid by Company on behalf of previous owner	-	-	-	-
Profit for the year	-	-	(1,362,373,144)	(1,362,373,144)
Other Comprehensive Income	-	-	1,287,797	1,287,797
Total comprehensive income	-	-	(1,361,085,347)	(1,361,085,347)
<b>As at 31 December 2019</b>	<u>1,000</u>	<u>4,047,853,339</u>	<u>(436,688,828)</u>	<u>3,611,165,511</u>

The Accounting Policies and Notes on pages 5 to 32 form an integral part of these financial statements.

**1. CORPORATE INFORMATION**

**1.1 General**

Lanka Sugar Company (Private) Limited is an entity incorporated and domiciled in Sri Lanka. The Company was established as a private limited company after being vested by the government. The Registered Office of Lanka Sugar Company (Private) Limited is located at No. 27, Melbourne Avenue, Colombo 04 and the principal place of business is situated in Embilipitiya and Buttala.

After being incorporated as a private limited company, the assets and liabilities of Pelwatte Sugar Industries and Sevanagala Sugar Industries were transferred to Lanka Sugar Company (Private) Limited on 01st October 2012.

**1.2 Principal Activities and Nature of Operations**

During the financial period, principal activities of the entity were cultivating of sugar cane, manufacturing of and marketing of sugar and ethanol.

**1.3 Date of Authorization for Issue**

The financial statements of Lanka Sugar Company (Private) Limited for the year ended 31st December 2019 were authorized for issue, in accordance with a resolution of the Board of Directors on 29<sup>th</sup> March 2021.

AUDITED

## **2. GENERAL POLICIES**

### **2.1 BASIS OF PREPARATION**

The financial statements of the company comprise the Statement of Financial Position, Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income, Statement of Changes in Equity and Cash Flow Statement together with the Accounting Policies and Notes to the Financial Statements.

The financial statements of the Company have been prepared on a historical cost basis, unless stated otherwise.

The financial statements are presented in Sri Lankan Rupees (Rs).

#### **2.1.1 Statement of Compliance**

The Financial Statements of Lanka Sugar Company (Private) Limited have been prepared in accordance with Sri Lanka Accounting Standards. The preparation and presentation of these financial statements is in compliance with the companies Act No.07 of 2007.

#### **2.1.2. Going Concern**

The Directors have made an assessment of the Company's ability to continue as a going concern in the foreseeable future and they do not intend either to liquidate or to cease trading.

### **2.2 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

The following are the significant accounting policies applied by the Company in preparing its financial statements:

#### **2.2.1 Functional and Presentation Currency**

The financial statements are presented in Sri Lanka Rupees (LKR) as commercial transactions are primarily carried out in by the company in LKR and such would better reflect the economic substance of underlying events and circumstances relevant to the enterprise.

Transactions in foreign currencies are translated to Sri Lanka Rupees at the foreign exchange rate ruling at the date of transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the reporting date are translated to Sri Lanka Rupees using the exchange rate ruling at that date. Foreign exchange differences arising on translation are recognized in the Statement of Profit and Loss.

All differences are taken to the statement of profit or loss.

Non-monetary assets and liabilities which are carried in terms of historical cost in a foreign currency are translated at the exchange rate that prevailed at the date of the transaction. Non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are translated using the exchange rates at the date when the fair value is determined. The gain or loss arising on retranslation of non-monetary items is treated in line with the recognition of gain or loss on change in fair value of the item (i.e., translation differences on items whose fair value gain or loss is recognised in other comprehensive income or profit or loss is also recognised in other comprehensive income or profit or loss, respectively)

### 2.2.2 Revenue recognition

Revenue is recognized to the extent that it is probable that the economic benefits will flow to the company and the revenue can be reliably measured, regardless of when the payment is being made. Revenue is measured at the fair value of the consideration received or receivable, taking into account contractually defined terms of payment and excluding taxes or duty. The company assesses its revenue arrangements against specific criteria to determine if it is acting as principal or agent. The company has concluded that it is acting as a principal in all of its revenue arrangements. The specific recognition criteria described below must also be met before revenue is recognised.

#### *Sale of Goods*

Revenue from the sale of goods is recognized when the significant risks and rewards of ownership of the goods have passed to the buyer, with the Entity retaining neither continuing managerial involvement to the degree usually associated with ownership, nor effective control over the goods of sold.

#### *Interest income*

For all financial instruments measured at amortised cost and interest bearing financial assets classified as available for sale, interest income or expense is recorded using the effective interest rate (EIR), which is the rate that exactly discounts the estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument or a shorter period, where appropriate, to the net carrying amount of the financial asset or liability. Interest income is included in finance income in the statement of profit or loss.

#### *Gains and losses on Disposal of Assets*

Gains and losses on disposal of Assets are determined by comparing the net sales proceeds with the carrying amounts of the Assets and are recognised net within "other operating income" in the Statement of Profit or Loss. When revalued assets are sold, the amounts included in the revaluation surplus reserve are transferred to retained earnings.

### 2.2.3 Taxation

#### *Current Taxes*

Income tax expense comprises current income tax, Income tax expense is recognised in profit or loss except to the extent that it relates to items recognised directly in equity, when it is recognised in equity.

Current tax is the expected tax payable on the taxable income for the period, using tax rates enacted at the reporting date and any adjustment to tax payable in respect of previous years.

#### *Sales tax*

Revenues, expenses and assets are recognised net of the amount of sales tax, except:

- When the sales tax incurred on a purchase of assets or services is not recoverable from the taxation authority, in which case, the sales tax is recognised as part of the cost of acquisition of the asset or as part of the expense item, as applicable
- Receivables and payables that are stated with the amount of sales tax included

The net amount of sales tax recoverable from, or payable to, the taxation authority is included as part of receivables or payables in the statement of financial position.

#### *Deferred tax*

Deferred tax is provided using the balance sheet liability method, providing for tax effect of temporary difference between the carrying amount of assets and liabilities for financial reporting purpose and the amounts used for taxation purpose.

#### 2.2.4 Expenses

All expenditure incurred in the running of the business has been charged to income in arriving at the profit for the period.

Repairs and renewals are charged to profit or loss in the period in which the expenditure is incurred

##### 2.2.4.1 Borrowing Cost

Borrowing costs are recognized as an expense in the period in which they are incurred, except to the extent that they are directly attributable to the acquisition, construction or production of a qualifying asset, in which case they are capitalized as part of the cost of that asset.

##### 2.2.4.2 Finance Cost

Financial costs comprise interest expense on borrowings that are recognised in profit or loss. Borrowing costs that are not directly attributable to the acquisition, construction or production of a qualifying asset are recognised in profit or loss using the effective interest method.

Foreign currency gains and losses are reported on a net basis.

#### 2.2.5 Property, Plant and Equipment

##### Owned Assets

Items of property, plant and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses, if any.

The cost of property, plant and equipment includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the asset. The cost of self-constructed assets includes the cost of materials and direct labour, any other costs directly attributable to bringing the asset to a working condition for its intended use, and the costs of dismantling and removing the items and restoring the site on which they are located and borrowing costs on qualifying assets. Purchased software that is integral to the functionality of the related equipment is capitalised as a part of that equipment.

When parts of an item of property, plant & equipment have different useful lives, they are accounted for as separate items (major components) of property, plant & equipment.

##### Leased Assets

The determination of whether an arrangement is, or contains, a lease is based on the substance of the arrangement at inception date, whether fulfilment of the arrangement is dependent on the use of a specific asset or assets or the arrangement conveys a right to use the asset, even if that right is not explicitly specified in an arrangement.

Finance leases that transfer to the company substantially all the risks and benefits incidental to ownership of the leased item, are capitalised at the commencement of the lease at the fair value of the leased property or, if lower, at the present value of the minimum lease payments. Lease payments are apportioned between finance charges and reduction of the lease liability so as to achieve a constant rate of interest on the remaining balance of the liability. Finance charges are recognised in finance costs in the Statement of Profit or Loss.

A leased asset is depreciated over the useful life of the asset. However, if there is no reasonable certainty that the company will obtain ownership by the end of the lease term, the asset is depreciated over the shorter of the estimated useful life of the asset and the lease term.

Operating lease payments are recognized as an operating expense in the Statement of Profit or Loss on a straight-line basis over the lease term.

#### Subsequent expenditure

The cost of replacing part of an item of property, plant and equipment is recognized in the carrying amount of the item if it is probable that the future economic benefits embodied within the part will flow to the company and its cost can be measured reliably. The carrying amount of the replaced part is derecognized in accordance with the de-recognition policy given below.

The costs of the day-to-day servicing of property, plant and equipment are recognized in the Statement of Profit and Loss as incurred.

#### De-recognition

The carrying amount of an item of property, plant & equipment is de-recognized on disposal; or when no future economic benefits are expected from its use. Gains and losses on de-recognition are recognized in the Statement of Profit or Loss and gains are not classified as revenue.

#### Depreciation

Depreciation is recognised in the Statement of Profit or Loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of each part of an item of property, plant and equipment since this most closely reflects the expected pattern of consumption of the future economic benefits embodied in the asset.

Assets held under finance leases are depreciated over the shorter of the lease term and the useful lives of equivalent owned assets unless it is reasonably certain that the company will have ownership by the end of the lease term. Freehold land is not depreciated.

Depreciation of an asset begins when it is available for use and ceases at the earlier of the dates on which the asset is classified as held for sale or is derecognized.

The assets' residual values, useful lives and methods of depreciation are reviewed at each financial year end and adjusted prospectively, if appropriate.

#### 2.2.6 Inventories

Inventories are valued at the lower of cost or net realisable value, after making due allowances for obsolete and slow moving items. Net realisable value is the price at which inventories can be sold in the ordinary course of business less the estimated cost of completion and the estimated cost necessary to make the sale.

The cost incurred in bringing inventories to its present location and conditions are accounted using the following cost formula:-

Produce Stock	At direct cost including other overheads incurred thereon, up to the reporting date
Standing Cane	At direct cost including nursery cost and part of overheads incurred thereon, up to the reporting date
Other Stocks	At actual cost
Goods in Transit	At actual cost

## 2.2.7 Financial Instruments – initial recognition and subsequent measurement

### Financial assets

#### Initial recognition and measurement

Financial assets within the scope of LKAS 39 are classified as financial assets at fair value through profit or loss, loans and receivables, held-to-maturity investments, available-for-sale financial assets, or as derivatives designated as hedging instruments in an effective hedge, as appropriate. The company determines the classification of its financial assets at initial recognition.

All financial assets are recognised initially at fair value plus transaction costs, except in the case of financial assets recorded at fair value through profit or loss. Purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within a time frame established by regulation or convention in the market place (regular way trades) are recognised on the trade date, i.e., the date that the company commits to purchase or sell the asset.

The company's financial assets include cash and short-term deposits, trade and other receivables, loans and other receivables.

#### Subsequent measurement

The subsequent measurement of financial assets depends on their classification as described below:

#### Loans and receivables

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. After initial measurement, such financial assets are subsequently measured at amortised cost using the EIR method, less impairment. Amortised cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fees or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortisation is included in finance income in the statement of profit or loss.

#### De-recognition

A financial asset (or, where applicable, a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is derecognised when:

- The rights to receive cash flows from the asset have expired
- The company has transferred its rights to receive cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a 'pass-through' arrangement; and either
  - (a) The company has transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or
  - (b) The company has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.

When the company has transferred its rights to receive cash flows from an asset or has entered into a pass-through arrangement, it evaluates if and to what extent it has retained the risks and rewards of ownership. When it has neither transferred nor retained substantially all of the risks and rewards of the asset, nor transferred control of the asset, the asset is recognised to the extent of the company's continuing involvement in the asset. In that case, the company also recognises an associated liability. The transferred asset and the associated liability are measured on a basis that reflects the rights and obligations that the company has retained.

Continuing involvement that takes the form of a guarantee over the transferred asset is measured at the lower of the original carrying amount of the asset and the maximum amount of consideration that the company could be required to repay.

### **Impairment of financial assets**

The company assesses, at each reporting date, whether there is any objective evidence that a financial asset or a group of financial assets is impaired. A financial asset or a group of financial assets is deemed to be impaired if, and only if, there is objective evidence of impairment as a result of one or more events that has occurred after the initial recognition of the asset (an incurred 'loss event') and that loss event has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or the group of financial assets that can be reliably estimated. Evidence of impairment may include indications that the debtors or a group of debtors is experiencing significant financial difficulty, default or delinquency in interest or principal payments, the probability that they will enter bankruptcy or other financial reorganisation and when observable data indicate that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows, such as changes in arrears or economic conditions that correlate with defaults.

For financial assets carried at amortised cost, the company first assesses whether objective evidence of impairment exists individually for financial assets that are individually significant, or collectively for financial assets that are not individually significant. If the company determines that no objective evidence of impairment exists for an individually assessed financial asset, whether significant or not, it includes the asset in a group of financial assets with similar credit risk characteristics and collectively assesses them for impairment. Assets that are individually assessed for impairment and for which an impairment loss is, or continues to be, recognised are not included in a collective assessment of impairment.

If there is objective evidence that an impairment loss has been incurred, the amount of the loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows (excluding future expected credit losses that have not yet been incurred). The present value of the estimated future cash flows is discounted at the financial asset's original effective interest rate. If a loan has a variable interest rate, the discount rate for measuring any impairment loss is the current EIR.

The carrying amount of the asset is reduced through the use of an allowance account and the amount of the loss is recognised in the statement of profit or loss.

Receivables together with the associated allowance are written off when there is no realistic prospect of future recovery and all collateral has been realised or has been transferred to the company. If, in a subsequent year, the amount of the estimated impairment loss increases or decreases because of an event occurring after the impairment was recognised, the previously recognised impairment loss is increased or reduced by adjusting the allowance account. If a future write-off is later recovered, the recovery is reflected in the statement of profit or loss.

### **Financial liabilities**

#### **Initial recognition and measurement**

Financial liabilities within the scope of LKAS 39 are classified as financial liabilities at fair value through profit or loss, loans and borrowings, or as derivatives designated as hedging instruments in an effective hedge, as appropriate. The company determines the classification of its financial liabilities at initial recognition. All financial liabilities are recognised initially at fair value plus, in the case of loans and borrowings, directly attributable transaction costs.

The company's financial liabilities include trade and other payables, bank overdrafts and loans and borrowings.

#### **Subsequent measurement**

The measurement of financial liabilities depends on their classification as described below:

### **Loans and borrowings**

After initial recognition, interest bearing loans and borrowings are subsequently measured at amortised cost using the EIR method. Gains and losses are recognised in the statement of profit or loss when the liabilities are derecognised as well as through the EIR amortisation process.

Amortised cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fees or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortisation is included in finance costs in the statement of profit or loss.

### **De-recognition**

A financial liability is derecognised when the obligation under the liability is discharged or cancelled or expires. When an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as the de-recognition of the original liability and the recognition of a new liability. The difference in the respective carrying amounts is recognised in the statement of profit or loss.

#### **2.2.8 Cash and Cash Equivalents**

Cash and cash equivalents are cash in hand and demand deposits that are readily convertible to known amounts of cash and subject to insignificant risk of changes in value. For the purpose of cash flow statement, cash and cash equivalents consist of cash in hand and deposits in banks net of outstanding bank overdrafts.

#### **2.2.9 Impairment of non- financial assets**

The carrying amounts of the company's assets are reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, then the asset's recoverable amount is estimated.

The recoverable amount of an asset or cash-generating unit is the greater of its value in use and its fair value less costs to sell. In assessing value in use, estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. A cash-generating unit is the smallest identifiable asset group that generates cash flows that largely are independent from other assets and groups.

An impairment loss is recognised if the carrying amount of an asset or its cash-generating unit exceeds its recoverable amount. Impairment losses are recognised in the statement of profit or loss. Impairment losses recognised in respect of cash-generating units are allocated first to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the units and then to reduce the carrying amount of the other assets in the unit on a pro-rata basis.

#### **2.2.10 Liabilities and Provisions**

Liabilities classified as current liabilities on the Statement of Financial Position are those which fall due for payment on demand or within one year from the reporting date whereas non-current liabilities fall due for payment later than one year from the reporting date.

All known liabilities have been accounted for in preparing the financial statements.

### 2.2.10.1 Employee Benefits

#### Defined contribution plan

A defined contribution plan is a post-employment benefit plan under which an entity pays fixed contributions into a separate entity and will have no legal or constructive obligation to pay further amounts. Obligations for contributions to Provident and Trust Funds covering all employees are recognized as an expense in the profit or loss as incurred.

The company contributes 12% and 3% of gross emoluments to employees as Provident Fund and Trust Fund contribution respectively.

#### Defined benefit plans

A defined benefit plan is a post-employment benefit plan other than a defined contribution plan. The defined benefit is calculated by independent actuaries. The present value of the defined benefit obligation is determined by discounting the estimated future cash outflows using interest rates that are denominated in the currency in which the benefits will be paid, and that have terms to maturity approximating to the terms of the related liability.

The present value of the defined benefit obligations depends on a number of factors that are determined on an actuarial basis using a number of assumptions. Key assumptions used in determining the defined retirement benefit obligations are given in Note 19.1. Any changes in these assumptions will impact the carrying amount of defined benefit obligations.

Actuarial gains and losses for the defined benefit obligation is recognized in full in the period in which they occur in other comprehensive income. Such actuarial gains and losses are also immediately recognized in retained earnings and are not reclassified to profit or loss in subsequent periods.

Provision has been made for retirement gratuities from the first year of service for all employees, in conformity with Sri Lanka Accounting Standards. However, under the Payment of Gratuity Act No. 12 of 1983, the liability to an employee arises only on completion of 5 years of continued service.

The liability is not externally funded.

#### Short-term benefits

Short-term employee benefit obligations are measured on an undiscounted basis and are expensed as the related service is provided.

### 2.2.10.2 Government Grant

Government Grant reflected in the balance sheet consist of the net assets acquired with the effect of Revival of Underperforming Enterprises and Underutilised Assets Act No. 43 of 2011 and the subsequent working capital contributed to carry out the entity's operations.

### 2.2.10.3 Provisions

A provision is recognized if, as a result of a past event, the company has a present legal or constructive obligation that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation.

### 2.2.11 Changes in Accounting Policies

The accounting policies adopted are consistent with prior year.

### 2.3 USE OF ESTIMATES AND JUDGEMENTS

The preparation of the company's financial statements requires management to make judgements, estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities, and the disclosure of contingent liabilities, at the end of the reporting period. However, uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that require a material adjustment to the carrying amount of the asset or liability affected in future periods.

Judgments and estimates are based on historical experience and other factors, including expectations that are believed to be reasonable under the circumstances. Hence actual experience and results may differ from these judgments and 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 if the revision affects only that period and any future periods.

In the process of applying the company's accounting policies, the key assumptions made relating to the future and the sources of estimation at the reporting date together with the related judgments that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are discussed below.

#### **Impairment of non-financial assets**

Impairment exists when the carrying value of an asset or cash generating unit exceeds its recoverable amount, which is the higher of its fair value less costs to sell and its value in use. The fair value less costs to sell calculation is based on available data from binding sales transactions in arm's length transactions of similar assets or observable market prices less incremental costs for disposing of the asset. The value in use calculation is based on a discounted cash flow model. The recoverable amount is most sensitive to the discount rate used for the discounted cash flow model as well as the expected future cash-inflows and the growth rate used for extrapolation purposes.

#### **Depreciation of Property, Plant and Equipment**

Management assigns useful lives and residual values to property, plant and equipment based on the intended use of assets and the economic lives of these assets. Subsequent changes in circumstances such as technological advances or utilization of the assets concerned could result in the actual useful lives or residual values differing from initial estimates. Management reviews annually the residual values and useful lives of major items of property, plant and equipment.

#### **Impairment of Receivables**

Company reviews at each reporting date all receivables to assess whether an allowance should be recorded in the statement of profit and loss. Management uses judgment in estimating such allowance considering the duration of outstanding and any other factors management is aware of that indicates uncertainty in recoverability.

### 3. STANDARDS ISSUED BUT NOT ADOPTED

The following amendments and improvements are not expected to have a significant impact on the Company's financial statements.

- Accounting for Acquisitions of Interests in Joint Operations (Amendments to SLFRS 11)
- Clarification of Acceptable Methods of Depreciation and Amortisation (Amendments to LKAS 16 and LKAS 38)
- Equity Method in Separate Financial Statements (Amendments to LKAS 27)
- Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture (Amendments to SLFRS 10 and LKAS 28)
- Annual Improvements to SLFRSs 2012–2014 Cycle – various standards
- Investment Entities: Applying the Consolidation Exception (Amendments to SLFRS 10, SLFRS 12 and LKAS 28)
- Disclosure Initiative (Amendments to LKAS 1)

AUDITED

Lanka Sugar Company (Private) Limited  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
Year ended 31 December 2019

4. REVENUE			2018	2017	
4.1 Summary			Rs.	Rs.	
Sales of Goods			7,545,539,093	6,242,954,355	
			<u>7,545,539,093</u>	<u>6,242,954,355</u>	
4.2 Revenue is derived from the following:					
Sugar			5,457,822,923	3,148,514,900	
Molasses			22,132,500	672,750	
ENA			2,065,583,670	3,093,766,705	
			<u>7,545,539,093</u>	<u>6,242,954,355</u>	
4.3 Segment Information					
	Head Office Rs.	Pelwatte Division Rs.	Sevanagala Division Rs.	Elimination Rs.	Total Rs.
Segment Revenue	37,200,000	4,829,975,224	2,715,563,869	(37,200,000)	7,545,539,093
Segment Results					
Gross Profit/(Loss)	37,200,000	(488,625,390)	511,196,700	(37,200,000)	22,571,310
Other					
Capital Expenditure	1,435,140	282,522,341	17,796,192	-	301,753,673
Depreciation	2,882,338	219,258,282	103,620,156	-	325,760,776
Segment Assets					
Non Current Assets	3,642,939	1,547,310,647	320,977,278	-	1,871,930,864
Current Assets	42,808,245	2,762,467,559	2,714,276,743	(602,278,903)	4,917,273,644
Segment Liabilities					
Non Current Liabilities	368,341	773,948,643	148,009,502	-	922,326,486
Current Liabilities	71,319,085	2,044,090,294	742,582,033	(602,278,903)	2,255,712,509
5. OTHER INCOME AND GAINS			2019 Rs.	2018 Rs.	
Other Service Income			52,372,899	43,889,267	
Sundry Income			23,231,358	25,800,321	
			<u>75,604,257</u>	<u>69,689,588</u>	
6. FINANCE COST AND INCOME					
6.1 Finance Cost			2019 Rs.	2018 Rs.	
Interest Expenses on Bank Loans			108,233,301	55,461,980	
Interest Expenses on Bank Overdrafts			75,470,783	92,825,700	
Finance Charges on Lease Liabilities			2,949,952	4,337,750	
Loss on Disposal of Fixed Assets			-	45,144	
			<u>186,654,036</u>	<u>152,670,574</u>	
6.2 Finance Income					
Interest Income on Loans Due from Farmers			28,889,285	57,176,197	
Interest Income on Fixed Deposits			194,536,866	214,151,930	
Other Interest Income			11,112	-	
			<u>223,437,263</u>	<u>271,328,127</u>	

Lanka Sugar Company (Private) Limited  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
Year ended 31 December 2019

<b>7. PROFIT BEFORE TAX</b>				
Stated after Charging			<b>2019</b>	<b>2018</b>
			<b>Rs.</b>	<b>Rs.</b>
<b>Included in Cost of Sales</b>				
Employee Benefits including the following				
- Defined Contribution Plan Costs - EPF and ETF			183,746,526	170,853,138
Depreciation			286,625,273	286,928,164
<b>Included in Administrative Expenses</b>				
Employee Benefits including the following				
- Defined Benefit Plan Costs - Gratuity			72,687,838	69,966,070
- Defined Contribution Plan Costs - EPF and ETF			53,375,967	50,936,193
Depreciation			38,629,579	61,338,312
Audit Fees			850,000	850,000
Bad Debts on Farmers Loans			25,994,101	24,133,855
<b>8. INCOME TAX EXPENSE/(REVERSAL)</b>			<b>2019</b>	<b>2018</b>
			<b>Rs.</b>	<b>Rs.</b>
Current Income Tax			-	70,746,907
Deferred Tax Charge/ (Reversal) (Note 8.2)			50,160,251	236,982,485
			<u>50,160,251</u>	<u>307,729,392</u>
<b>8.1 Reconciliation between Current Tax Expense/(Income) and the product of Accounting Profit/(Loss)</b>				
Accounting profit /(loss) before tax			(1,312,212,893)	144,342,369
Interest Income			(194,547,978)	-
Adjusted accounting profit/(loss) before tax			<u>(1,506,760,871)</u>	<u>144,342,369</u>
Aggregate disallowed items			661,107,637	435,883,005
Aggregate allowed items			(194,933,880)	(462,834,234)
Adjustment for previous year profit			-	-
Business profit/(Loss) for tax purpose			<u>(1,040,587,114)</u>	<u>117,391,140</u>
<b>Other Sources of Income Liabile to Tax</b>				
Interest Income			194,547,978	271,328,127
<b>Total Statutory Income</b>			<u>(846,039,136)</u>	<u>388,719,267</u>
Tax losses utilized during the year			(194,547,978)	(136,051,743)
<b>Taxable Income</b>			<u>(1,040,587,114)</u>	<u>252,667,524</u>
Income Tax at @ 28%			-	70,746,907
Tax losses brought forward			153,617,507	642,208,957
Tax losses incurred during the year			1,040,587,115	-
Tax losses utilized during the year			(194,547,978)	(136,051,743)
Tax losses carried forward			<u>999,656,644</u>	<u>506,157,214</u>
<b>8.2 Deferred Tax Assets</b>				
		<b>Statement of Financial Position</b>	<b>Statement of Profit and Loss</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
		<b>Rs.</b>	<b>Rs.</b>	<b>Rs.</b>
<b>Deferred Tax Liability</b>				
On Property, Plant & Equipment		(585,949,484)	(658,821,775)	50,160,251
		<u>(585,949,484)</u>	<u>(658,821,775)</u>	<u>(346,912,468)</u>
<b>Deferred Tax Asset</b>				
On Property , Plant & Equipment		-	-	-
On Retirement Benefit Obligation		170,352,631	106,706,052	(76,646,004)
On Tax Loss /Provisions		-	186,575,987	186,575,987
		<u>170,352,631</u>	<u>293,282,039</u>	<u>-</u>
				<u>109,929,983</u>
				<u>50,160,251</u>
Deferred Income Tax reversal		-	-	(236,982,485)
Net Deferred Tax Asset/(Liability)		<u>(415,596,853)</u>	<u>(365,539,736)</u>	
<b>9. EARNINGS/(LOSS) PER SHARE</b>				
<b>9.1 Basic Earnings/(Loss) Per Share</b> is calculated by dividing the net profit/(Loss) for the year attributable to ordinary shareholders by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year.				
<b>9.2 Amounts Used as Numerator:</b>			<b>2019</b>	<b>2018</b>
Net Profit/(Loss) Attributable to Ordinary Shareholders for Earnings Per Share			<b>Rs.</b>	<b>Rs.</b>
			(1,362,373,144)	(163,387,022)
<b>Numbers of Ordinary Shares Used as Denominator:</b>				
Weighted average Number of Ordinary Shares Applicable to Basic Earnings/(Loss) Per Share			<b>Number</b>	<b>Number</b>
			100	100

## 10. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

10.1	Gross Carrying Amounts	Balance As at 01.01.2019 Rs.	Additions/ Transfers Rs.	Disposals/ Transfers Rs.	Balance As at 31.12.2019 Rs.
	Land	44,149,728	-	-	44,149,728
	Land Development	165,206,052	125,000	-	165,331,052
	Factory Buildings	244,364,780	-	-	244,364,780
	Buildings Others	229,159,601	-	-	229,159,601
	Field Machinery and Equipment	437,690,845	770,000	-	438,460,845
	Irrigation and Miscellaneous Equipment	207,205,543	4,425,232	-	211,630,775
	Factory Plant and Equipment	2,825,152,078	147,587,038	-	2,972,739,116
	Other Plant and Machinery	153,158,403	-	-	153,158,403
	Storage Tank	63,398,475	-	-	63,398,475
	Roads and Bridges	111,179,516	-	-	111,179,516
	Laboratory Equipment	49,291,526	-	-	49,291,526
	Motor Vehicles	191,875,106	245,950	-	192,121,056
	Furniture, Fittings and Equipment	194,871,491	11,633,269	-	206,504,760
	Settler Zone Infrastructure	73,193,739	-	-	73,193,739
		<u>4,989,896,881</u>	<u>164,786,489</u>	<u>-</u>	<u>5,154,683,370</u>
	<b>Assets on Finance Leases</b>				
	Motor Vehicles	53,645,000	-	-	53,645,000
	New Holland Tractor	30,524,000	-	-	30,524,000
	Field Machinery -12 Tractors	55,948,920	61,470,000	-	117,418,920
		<u>140,117,920</u>	<u>61,470,000</u>	<u>-</u>	<u>201,587,920</u>
	<b>In the Course of Construction</b>				
	Land Development	23,815,022	2,708,900	-	26,523,922
	Building - Others	4,259,866	-	-	4,259,866
	Factory Plant and Equipment	35,480,282	72,788,284	(80,089,112)	28,179,454
	Hotel Project	37,410,797	-	-	37,410,797
	Compost Plant	571,362	-	-	571,362
	Irrigation Project / Tube Well	7,289,676	-	(4,425,232)	2,864,444
	Power Generation Project	2,008,690	-	-	2,008,690
	Water Treatment Plant	27,067,811	-	-	27,067,811
		<u>137,903,506</u>	<u>75,497,184</u>	<u>(84,514,344)</u>	<u>128,886,346</u>
	<b>In the Course of Construction - On Finance Leases</b>				
	Factory Plant and Equipment	120,750,000	-	-	120,750,000
		<u>120,750,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>120,750,000</u>
	<b>Total Gross Carrying Amount</b>	<u>5,388,668,307</u>	<u>301,753,673</u>	<u>(84,514,344)</u>	<u>5,605,907,636</u>
10.2	<b>Depreciation</b>	<b>Balance As at 01.01.2019 Rs.</b>	<b>Charge for the year Rs.</b>	<b>Disposals Rs.</b>	<b>Balance As at 31.12.2018 Rs.</b>
	Land Development	71,043,544	3,473,887	-	74,517,431
	Factory Buildings	152,344,839	5,476,710	-	157,821,549
	Buildings Others	127,124,820	4,827,357	-	131,952,177
	Field Machinery and Equipment	425,405,778	9,186,724	-	434,592,502
	Irrigation and Miscellaneous Equipment	167,927,056	10,238,816	-	178,165,872
	Factory Plant and Equipment	1,708,959,122	229,430,692	-	1,938,389,814
	Other Plant and Machinery	76,490,134	13,390,437	-	89,880,571
	Storage Tank	28,710,375	2,967,660	-	31,678,035
	Roads and Bridges	104,108,336	1,554,431	-	105,662,767
	Laboratory Equipment	43,746,998	4,455,558	-	48,202,556
	Motor Vehicles	168,919,840	9,374,137	-	178,293,977
	Furniture, Fittings and Equipment	165,781,009	12,060,587	-	177,841,596
	Settler Zone Infrastructure	69,843,812	801,069	-	70,644,881
		<u>3,310,405,663</u>	<u>307,238,066</u>	<u>-</u>	<u>3,617,643,729</u>
	<b>Assets on Finance Leases</b>				
	Motor Vehicles	33,805,500	6,731,000	-	40,536,500
	New Holland Tractor	12,718,332	6,104,800	-	18,823,132
	Field Machinery -12 Tractors	51,286,510	5,686,910	-	56,973,420
		<u>97,810,342</u>	<u>18,522,710</u>	<u>-</u>	<u>116,333,052</u>
	<b>Total Depreciation</b>	<u>3,408,216,005</u>	<u>325,760,776</u>	<u>-</u>	<u>3,733,976,781</u>

**Lanka Sugar Company (Private) Limited**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
Year ended 31 December 2019

**10. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (Contd....)**

**10.3 Net Book Values**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>Rs.</b>	<b>Rs.</b>
Land	44,149,728	44,149,728
Land Development	90,813,621	94,162,508
Factory Buildings	86,543,231	92,019,941
Buildings Others	97,207,424	102,034,781
Field Machinery and Equipment	3,868,343	(613,857)
Irrigation and Miscellaneous Equipment	33,464,903	46,224,732
Factory Plant and Equipment	1,034,349,302	1,109,320,955
Other Plant and Machinery	63,277,832	83,540,269
Storage Tank	31,720,440	34,688,100
Roads and Bridges	5,516,749	7,071,180
Laboratory Equipment	1,088,970	5,544,528
Motor Vehicles	13,827,079	22,081,517
Furniture, Fittings and Equipment	28,663,164	22,144,235
Settler Zone Infrastructure	2,548,858	3,349,927
	<u>1,537,039,642</u>	<u>1,665,718,544</u>
<b>Assets on Finance Lease</b>		
Motor Vehicles	13,108,500	20,713,250
New Holland Tractor	11,700,868	30,524,000
Field Machinery and Equipment	60,445,500	4,843,002
	<u>85,254,868</u>	<u>56,080,252</u>
<b>In the Course of Construction</b>		
Land Development	26,523,922	23,815,022
Building - Others	4,259,866	4,259,866
Factory Plant and Equipment	28,179,454	35,480,282
Hotel Project	37,410,797	37,410,797
Compost Plant	571,362	571,362
Irrigation Project	2,864,444	7,289,676
Power Generation Project	2,008,690	2,008,690
Water Treatment Plant	27,067,811	27,067,811
	<u>128,886,346</u>	<u>137,903,506</u>
<b>In the Course of Construction - On Finance Leases</b>		
Factory Plant and Equipment	120,750,000	120,750,000
	<u>120,750,000</u>	<u>120,750,000</u>
<b>Total carrying amount of Property, Plant and Equipment</b>	<u>1,871,930,856</u>	<u>1,980,452,302</u>

**10.4** During the financial period, the company acquired Property, Plant and Equipment to the aggregate value of **Rs 301,753,673** (2018 - Rs.125,508,482/-) for cash.

**10.5 The useful lives of the assets is estimated as follows;**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Land Development	50 Years	50 Years
Factory Buildings	50 Years	50 Years
Buildings Others	50 Years	50 Years
Field Machinery and Equipment	5 - 6.67 Years	5 - 6.67 Years
Irrigation and Miscellaneous Equipment	16.67 Years	16.67 Years
Factory Plant and Equipment	10-20 Years	10-20 Years
Other Plant and Machinery	5 - 20 Years	5 - 20 Years
Roads and Bridges	20 Years	20 Years
Motor Vehicles	2 - 5 Years	2 - 5 Years
Furniture, Fittings and Equipment	4 - 5 Years	4 - 5 Years
Settler Zone Infrastructure	3 - 50 Years	3 - 50 Years

**Lanka Sugar Company (Private) Limited**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
Year ended 31 December 2019

**10 PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (Contd....)**

**10.6** Reference to the letters from the Department of Valuation dated 07 May 2013 and 26 May 2014, Pelwatte and Sevanagala Divisions did receive valuation reports for its buildings, plant and machinery, agri equipment and motor vehicles. However only the value relating to Plant and Machinery of Sevanagala Division has been incorporated into these financial statements due to several inconsistencies identified by the management in the information contained in such reports.

Whilst the provisions of the Revival of Underperforming Enterprises or Underutilised Assets Act No.43 of 2011 relate only to the transfer of immovable assets to the respective divisions, Pelwatte and Sevanagala Divisions in substance continues to use the assets transferred from the previous owners. However, in accounting for the assets acquired prior to the Act, the Property, Plant and Equipment of Pelwatte Division includes the continuing book balances of previous owners to their books on which depreciation rates have applied, whilst the Property, Plant and Equipment of Sevanagala Division only contains the value of Plant and Machinery based on the valuations carried out.

The value of those revalued amounts which have not been incorporated to these financial statements are as follows.

	<b>Pelwatte Division Rs.</b>	<b>Sevanagala Division Rs.</b>
Land	-	3,757,500,000
Buildings	766,250,000	769,500,000
Plant and Machinery	1,399,000,000	-
Motor Vehicles	390,600,000	330,700,000
Agri Equipment	72,000,000	-
<b>11. INVENTORIES</b>	<b>2019 Rs.</b>	<b>2018 Rs.</b>
Produced Inventory (11.1)	716,207,252	2,281,632,725
Other Inventory (11.2)	945,322,224	1,000,944,171
	<u>1,661,529,476</u>	<u>3,282,576,896</u>
<b>11.1 Produced Inventory</b>		
Sugar	27,267,100	1,772,165,915
Molasses	446,809,100	149,684,200
ENA	242,131,052	359,782,610
	<u>716,207,252</u>	<u>2,281,632,725</u>
<b>11.2 Other Inventory</b>		
Fuel and Lubricants	47,151,021	45,713,161
Factory Chemicals	6,751,056	8,740,672
Production Items Distillery	1,940,300	1,955,212
Bags and Liners	5,378,494	3,770,703
Fertilizers	96,002,185	135,110,025
General	28,247,612	30,610,576
Agriculture Spares	195,619,294	195,140,265
Stationery	2,278,056	2,140,488
Factory Spares	184,968,142	186,958,053
Other Inventory	274,031,028	243,911,408
Tires and Tubes	91,033,261	74,483,887
	<u>933,400,449</u>	<u>928,534,450</u>
Less: Provision for Obsolete Stocks	(9,251,437)	(9,251,437)
	<u>924,149,012</u>	<u>919,283,013</u>
Goods-in-Transit	21,173,212	81,661,157
	<u>945,322,224</u>	<u>1,000,944,170</u>
<b>12. BIOLOGICAL ASSETS</b>	<b>2019 Rs.</b>	<b>2018 Rs.</b>
Standing Cane	417,997,013	568,762,078
	<u>417,997,013</u>	<u>568,762,078</u>
<b>13. TRADE AND OTHER RECEIVABLES</b>	<b>2019 Rs.</b>	<b>2018 Rs.</b>
Trade Receivables	440,425	719,165
Other Receivables	333,140,674	264,953,534
Staff Loans (13.1)	32,507,503	31,381,465
	<u>366,088,602</u>	<u>297,054,164</u>
<b>13.1 Staff Loans</b>		
Balance at the beginning of the year	31,199,038	19,719,435
Loans granted during the year	70,230,533	79,709,665
Repayments made during the year	(68,922,068)	(68,047,634)
Balance at the end of the year	<u>32,507,503</u>	<u>31,381,466</u>

Lanka Sugar Company (Private) Limited  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
Year ended 31 December 2019

**14. LOANS DUE FROM FARMERS**

	2019 Rs.	2018 Rs.
Balance at the beginning of the year	1,165,472,115	1,289,834,030
Loans granted during the year	876,153,848	706,715,952
Loans recovered during the year	(783,499,730)	(831,077,867)
Total Loans Granted	<u>1,258,126,233</u>	<u>1,165,472,115</u>
Less: Provision for Doubtful Recoveries	(508,542,361)	(479,591,857)
Balance at the end of the year	<u>749,583,872</u>	<u>685,880,258</u>

**15. INVESTMENTS**

	2019 Rs.	2018 Rs.
<b>Current</b>		
Fixed Deposits	<u>1,640,127,712</u>	<u>1,541,789,178</u>
	<u>1,640,127,712</u>	<u>1,541,789,178</u>

**16. STATED CAPITAL**

	2019 Number	2019 Rs.	2018 Number	2018 Rs.
Fully Paid Ordinary Shares	<u>100</u>	<u>1,000</u>	<u>100</u>	<u>1,000</u>

**17. GOVERNMENT GRANT**

	2019 Rs.	2018 Rs.
As at beginning of the period	<u>4,047,943,334</u>	<u>4,047,943,334</u>
	<u>4,047,943,334</u>	<u>4,047,943,334</u>

Government acquired the company's land (including any building and fixtures or fittings which are part of such building and any building belonging to and appurtenant thereto or treated as part and parcel thereof) by the revival of Underperforming Enterprises or Underutilized Assets Act, No. 43 of 2011 on 11/11/2011 and appointed a competent Authority to govern the company. Competent authority has governed the company from 11/11/2011 to 30/09/2012. Effective from 01 October 2012 all the assets and liabilities which were vested with the Competent Authority, was transferred to Lanka Sugar Company (Private) Limited.

**18. INTEREST BEARING LOANS AND BORROWINGS**

	2019			2018		
	Amounts Repayable Within 1 Year Rs.	Amounts Repayable After 1 year Rs.	Total Rs.	Amounts Repayable Within 1 Year Rs.	Amounts Repayable After 1 year Rs.	Total Rs.
Bank Loans (18.1)	15,905,116	24,077,905	39,983,021	565,763,915	39,891,942	605,655,857
Bank Overdrafts (21.2)	614,111,255	-	614,111,255	665,484,944		665,484,944
Finance Leases (18.2)	22,878,676	56,714,069	79,592,745	22,214,514	26,621,146	48,835,660
	<u>652,895,047</u>	<u>80,791,974</u>	<u>733,687,021</u>	<u>1,253,463,373</u>	<u>66,513,088</u>	<u>1,319,976,461</u>

**18.1 Bank Loan**

	As at 01.01.2019 Rs.	New Loans Obtained Rs.	Repayments Rs.	As at 31.12.2019 Rs.
Bank of Ceylon	572,515,305	150,000,000	704,725,588	17,789,717
Sampath Bank	5,491,607		3,513,805	1,977,802
NDB Bank	27,648,945		7,433,443	20,215,502
	<u>605,655,857</u>	<u>150,000,000</u>	<u>715,672,836</u>	<u>39,983,021</u>

**18.2 Finance Leases**

	As at 01.01.2019 Rs.	New Leases Obtained Rs.	Repayments Rs.	As at 31.12.2019 Rs.
Bank of Ceylon	56,672,333	73,909,680	(28,769,114)	101,812,899
Gross Liability	56,672,333	73,909,680	(28,769,114)	101,812,899
Finance Charges Allocated to Future Periods	(7,836,673)	(18,586,680)	4,203,199	(22,220,154)
Net Liability	<u>48,835,660</u>	<u>55,323,000</u>	<u>(24,565,915)</u>	<u>79,592,745</u>

Lanka Sugar Company (Private) Limited  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
Year ended 31 December 2019

19. RETIREMENT BENEFIT LIABILITY	2019 Rs.	2018 Rs.
As at the beginning of the period	381,093,044	425,505,134
Interest Cost	41,642,127	44,678,039
Current service cost	26,650,733	24,004,102
Benefit Paid	(22,263,861)	(29,368,561)
Actuarial (Gain)/Loss	(1,287,797)	(83,725,670)
As at the end of the period	<u>425,834,245</u>	<u>381,093,044</u>

19.1 Messers Actuarial and Management Consultation (Private) Limited Actuaries, carried out an actuarial valuation of the defined benefit plan gratuity on 31 December 2019. Appropriate and compatible assumptions were used in determining the cost of retirement benefits.

The key assumptions used in determining the cost of employee benefits were:

	2019	2018
<b>Pelawatte Division</b>		
Discount Rate	11.00%	10.50%
Rate of Salary Increase	1.50%	1.50%
Retirement Age	60 Years	60 Years
<b>Sevanagala Division</b>		
Discount Rate	10.50%	10.50%
Rate of Salary Increase	Fixed amount	Fixed amount
Retirement Age	60 Years	60 Years

20. TRADE AND OTHER PAYABLES	2019 Rs.	2018 Rs.
Trade Payables (20.1)	243,323,855	284,036,550
Advances Received from customers	246,764,025	129,857,024
Other Payables (20.2)	144,242,347	131,969,324
Sundry Creditors including Accrued Expenses (20.3)	467,509,413	480,866,624
Incentive Provision for the Employees & Farmers	176,448,928	88,893,163
Distilleries Company of Sri Lanka PLC	24,784,659	24,784,659
Recovered from Farmers	59,792,499	59,822,499
	<u>1,362,865,726</u>	<u>1,200,229,843</u>
<b>20.1 Trade Payables</b>		
Trade Creditors	<u>243,323,855</u>	<u>284,036,550</u>
	<u>243,323,855</u>	<u>284,036,550</u>
<b>20.2 Other Payables</b>		
VAT Payable	32,874,708	37,445,578
NBT Payable	111,367,639	94,523,746
	<u>144,242,347</u>	<u>131,969,324</u>
<b>20.3 Sundry Creditors including Accrued Expenses</b>		
Sundry Creditors	238,068,943	229,254,967
Accrued Expenditure	229,440,470	251,611,656
	<u>467,509,413</u>	<u>480,866,623</u>

21. CASH AND CASH EQUIVALENTS IN THE CASH FLOW STATEMENT	Components of Cash and Cash Equivalents	
	2019 Rs.	2018 Rs.
<b>21.1 Favorable Cash and Cash Equivalents Balances</b>		
Cash and Bank Balances	17,932,382	55,793,285
<b>21.2 Unfavorable Cash and Cash Equivalent Balances</b>		
Bank Overdrafts	(614,111,255)	(665,484,944)
<b>Total Cash and Cash Equivalents For the Purpose of Cash Flow Statement</b>	<u>(596,178,873)</u>	<u>(609,691,659)</u>

Lanka Sugar Company (Private) Limited  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
Year ended 31 December 2019

**22. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES**

**Capital Expenditure Commitments**

As per the provisions of the Act of Revival of Underperforming Enterprises and Underutilized Assets No.43 of 2011. Government has acquired the immovable assets of Sevanagala Sugar Industries as at 11 November 2011. Previous Management has filed a case against this acquisition. Reference to above stated act, the liabilities should be settled through Labor Tribunal.

**23. ASSETS PLEDGED**

Nature of Assets	Nature of Liability	Carrying Value Rs.	Included under
Fixed Deposits	Overdraft facility of A/C No 73947899 Bank Of Ceylon	415,320,693	Investment
Fixed Deposits	Overdraft facility of A/C No 75751012 Bank Of Ceylon	361,872,259	Investment
Fixed Deposits	Bank Loan facility (from Sampath bank Buttala)	3,658,662	Investment
Fixed Deposits	Security for Bank Guaranty (Custom duty payable on boiler tubes purchased)	28,217,094	Investment

**24. EVENTS OCCURRING AFTER THE REPORTING DATE**

There have been no material events occurring after the reporting date that require adjustments or disclosure in the Financial Statements.

**25. RELATED PARTY DISCLOSURES**

**25.1 Amounts due from Related Parties**

	2019 Rs.	2018 Rs.
Ministry of Plantation Industries	1,102,344	1,102,344
Receivable from Kanthale Sugar Industries	8,831,204	6,831,204
Receivable from Hingurana Sugar Industries	1,445,789	1,445,789
Ministry Of Sugar Industry Receivable	3,453,231	3,453,231
SSP Project - Badulla	6,665,725	6,665,725
	<u>21,498,293</u>	<u>19,498,293</u>

**25.2 Transactions with Key Management Personnel of the Company**

**Key Management Personnel Compensation**

	2019 Rs.	2018 Rs.
Directors Fee	<u>1,034,800</u>	<u>1,007,500</u>

**Lanka Sugar Company (Private) Limited**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**

Year ended 31 December 2019

**26. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES**

The Company's principal financial liabilities comprise interest bearing loans and borrowings, trade and other payables. The main purpose of these financial liabilities is to finance the company's operations. The Company has trade and other receivables, and cash and short-term deposits that arrive directly from its operations.

The Company is exposed to market risk, credit risk and liquidity risk.

The Company's management oversees the management of these risks. The Company's management determine on financial risks and the appropriate financial risk governance framework for the Company. The financial risk-taking activities are governed by appropriate policies and procedures and that financial risks are identified, measured and managed in accordance with company policies and risk appetite.

The Board of Directors reviews and agrees policies for managing each of these risks which are summarised below.

**Market risk**

Market risk is the risk that the fair value of future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market prices. Market prices comprise four types of risk: interest rate risk, currency risk, commodity price risk. Financial instruments affected by market risk include loans and borrowings, deposits.

**Interest rate risk**

Interest rate risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates. The Company's exposure to the risk of changes in market interest rates relates primarily to the Company's short term deposits carrying floating interest rates. The Company manages its risk against fluctuating interest by borrowing on fixed interest rate and maintaining investment in floating interest bearing deposits at a insignificant level.

**Foreign currency risk**

Foreign currency risk is the risk that the fair value of future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in foreign exchange rates. The Company's exposure to the risk of changes in foreign exchange rates relates primarily to the Company's operating activities.

**Lanka Sugar Company (Private) Limited**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**

Year ended 31 December 2019

**26. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES (Contd...)**

**Credit risk**

Credit risk is the risk that a counterparty will not meet its obligations under a financial instrument or customer contract, leading to a financial loss. The Company is exposed to credit risk from its operating activities (primarily for trade receivables) and from its financing activities, including deposits with banks and financial institutions.

**Trade receivables**

Customer credit risk is managed in accordance with the Company's established policy, procedures and control relating to customer credit risk management. Individual credit limits are defined in accordance with the prior experience with the customers. Outstanding customer receivables are regularly monitored. The amount of trade receivables were insignificant since most of the trading is done after receiving an advance from the customers. However the requirement for an impairment is analysed at each reporting date on an individual basis for major customers. Additionally, a large number of minor receivables are grouped into homogenous groups and assessed for impairment collectively. The calculation is based on actually incurred historical data. The Company does not hold collateral as security. The company evaluates the concentration of risk with respect to trade receivables as low, as its customers are largely unrelated.

The maximum exposure to credit risk at the reporting date is the carrying value of trade and other receivables and deposits with banks and are disclosed in Note 13 and Note 15 respectively.

**Liquidity risk**

The table below summarises the maturity profile of the Company's financial liabilities based on contractual undiscounted payments.

	On demand	Less than 3 months	3 to 12 months	1 to 5 years
Interest-bearing loans and borrowings	614,111,255		38,783,792	80,791,974
Trade and other payables	1,362,865,724		-	-
	<u>1,976,976,979</u>	<u>-</u>	<u>38,783,792</u>	<u>80,791,974</u>

**Capital management**

Capital includes equity attributable to the equity holders of the company. The primary objective of the Company's capital management is to ensure that it maintains a healthy capital ratios in order to support its business and maximise shareholder value. The Company manages its capital structure and makes adjustments to it in light of changes in economic conditions.

No changes were made in the objectives, policies or processes for managing capital during the year ended 31 December 2019.

The Company monitors capital using a gearing ratio, which is net debt divided by total capital plus net debt. The Company includes within net debt, interest bearing loans and borrowings, trade and other payables, less cash and cash equivalents.

Interest Bearing Borrowings	733,687,021
Trade and Other Payables	1,362,865,724
Less: Cash and Cash Equivalents	(17,932,382)
Net Debt	<u>2,078,620,363</u>
Equity	3,611,165,512
<b>Total Capital</b>	<u><u>3,611,165,512</u></u>
Gearing ratio	36.53%

**27. FAIR VALUE MEASUREMENT**

Financial instruments of the Company reflected at amortised cost in these financial statements included cash, cash equivalents, trade receivables, other receivables, trade and other payables and interest bearing loans and borrowings.

The management assess that the fair value all financial instruments approximate their carrying amount largely due to the short term maturities and market based interest rates of these instruments

# Lanka Sugar Company (Private) Limited

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

Year ended 31 December 2019

### 28. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

No any circumstances have arisen since the reporting date, which would require adjustments to or disclosure in the Financial Statements.

### 29 RELATED PARTY DISCLOSURE

Related Parties of Lanka Sugar Company (Private) Limited are Ministry of Plantation Industries, General Treasury of Sri Lanka and the Board of Directors. There are no transactions with aforesaid related parties in the reporting financial year, except for the directors' emoluments and fee which already have been declared in the note 25 to this Financial Statements

### 29 Transactions with Key Management Personnel

#### 29.1. Loans to Directors

No loans have been given to the Directors of the Company.

#### 29.1. Other Transactions With Key Management Personnel

There are no other transactions with the related parties during the reporting financial period.

### 30. PROVISIONS, CONTINGENT LIABILITIES AND CONTINGENT ASSETS

There were no contingent liabilities and assets reported during the financial year ended 31.12.2019

### 31. AGRICULTURE

Biological Assets are stated at fair value and shown under current-assets since they realize within a period of one year and is given in the note 12 to this Financial Statements.

**Lanka Sugar Company (Private) Limited****DETAILED COST AND EXPENDITURE STATEMENT**

Year ended 31 December 2019

<b>COST OF SALES</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
		<b>Rs.</b>	<b>Rs.</b>
Nucleus Estate Cost	I	672,846,699	477,407,964
Research and Extension	II	164,660,643	194,655,869
Settler Expenditure	III	830,879,962	881,910,823
Out grower Expenditure	IV	854,598,761	971,478,206
ISFO Expenditure	V	157,506,498	160,070,347
Factory Cost	VI	661,735,827	620,783,657
Distilleries Cost	VII	370,753,948	555,781,408
Golf Project		-	6,050,466
Agriculture Services	VIII	336,958,350	384,856,843
		<u>4,049,940,688</u>	<u>4,252,995,583</u>
<b>Stock Movements</b>			
(Increase) / Decrease in Sugar Stock		1,332,271,148	(867,127,357)
(Increase) / Decrease in Molasses Stock		(141,734,700)	94,315,200
Decrease in ENA Stock		78,123,478	(180,536,165)
		<u>5,318,600,614</u>	<u>3,299,647,261</u>
Cost of Sales - Sevanagala	IX	<u>2,204,367,167</u>	<u>1,725,990,043</u>
Total Cost of Sales		<u><u>7,522,967,783</u></u>	<u><u>5,025,637,304</u></u>

**AUDITED**

Lanka Sugar Company (Private) Limited  
**DETAILED COST AND EXPENDITURE STATEMENT**  
Year ended 31 December 2019

**STATEMENT I**

	2019 Rs.	2018 Rs.
Cost of Cane Harvested - Commercial	407,391,808	238,682,908
Cost of Cane Harvested - Seed	10,503,858	2,371,115
Cane Cutting, Loading & Transport	129,497,387	120,252,454
Estate Supporting Operation	7,097,306	4,620,513
Estate Protection	38,568,909	28,532,613
Agriculture Engineering	5,136,229	2,726,553
Administration and Other Overheads	83,862,029	82,841,170
Valuation Adjustment	(460,877)	(317,612)
	<u>681,596,649</u>	<u>479,709,714</u>
Seed Cane Recoveries	(8,749,950)	(2,301,750)
	<u>672,846,699</u>	<u>477,407,964</u>

**STATEMENT II**

	2019 Rs.	2018 Rs.
<b>RESEARCH AND EXTENSION COST</b>		
Cost of Seed Cane Harvested - Seed	154,061,993	165,244,428
Cost of Seed Cane Harvested - Commercial	44,929,525	29,294,183
Cane Cutting, Loading and Transportation	44,881,895	29,853,309
Agronomy Administration & Other Overheads	36,912,253	28,900,391
Agronomy Research	1,387,027	1,717,325
Estate Protection	2,722,762	3,377,514
Engineering Maintenance	574,806	470,273
Valuation Adjustment	(148,638)	(72,324)
	<u>285,321,623</u>	<u>258,785,099</u>
Seed Cane Recoveries	(120,660,980)	(64,129,230)
	<u>164,660,643</u>	<u>194,655,869</u>

**STATEMENT III**

	2019 Rs.	2018 Rs.
<b>SETTLER EXPENDITURE</b>		
Cane Purchases	611,564,744	715,288,815
Settler Development Cost	41,288,867	7,774,511
Administration and Other Overheads	131,760,214	125,586,970
Settler Engineering Maintenance	10,649,276	6,871,783
Land Preparation Amortization	1,026,938	1,240,893
Cost of cane Nurseries	41,212,618	36,894,547
Cane Cutting, Loading & Transport - Nurseries	6,736,529	3,342,223
Valuation Adjustment	944,681	(1,007,269)
Seed Cane Recoveries	(14,303,905)	(14,081,650)
	<u>830,879,962</u>	<u>881,910,823</u>

**STATEMENT IV**

	2019 Rs.	2018 Rs.
<b>OUT GROWER EXPENDITURE</b>		
Cane Purchases	642,528,332	802,204,598
Out grower Development Cost	45,379,820	22,962,743
Out grower Administration & Other Overheads	138,974,539	102,135,250
Buying Station Cost	21,823,881	31,630,812
Out grower Engineering Cost	2,444,973	2,605,658
Land Preparation Amortization	2,316,529	4,732,414
Cost of cane Nurseries & PSIL Plots	4,743,779	10,255,960
Cane Cutting, Loading & Transport - Nurseries & PSIL Plots	3,656,026	4,219,793
Valuation Adjustment	801,585	(1,476,402)
	<u>862,669,464</u>	<u>979,270,826</u>
Seed Cane Recoveries	(8,070,703)	(7,792,620)
	<u>854,598,761</u>	<u>971,478,206</u>

**Lanka Sugar Company (Private) Limited**

**DETAILED COST AND EXPENDITURE STATEMENT**

Year ended 31 December 2019

**STATEMENT V**

**ISFO EXPENDITURE**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>Rs.</b>	<b>Rs.</b>
Cane Purchases	146,694,363	151,498,671
Administration Cost	7,116,843	7,781,256
ISFO Development Cost	3,277,834	737,052
Land Preparation Amortization	213,376	317,597
Valuation Adjustment	204,082	(264,229)
	<u>157,506,498</u>	<u>160,070,347</u>

**STATEMENT VI**

**FACTORY COST**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>Rs.</b>	<b>Rs.</b>
Process and Packing Cost	170,529,853	179,199,485
Administration and Other Overheads	56,201,999	52,606,387
Engineering Operations	134,184,713	128,030,693
Engineering Maintenance	210,707,437	198,338,747
Depreciation	132,313,292	137,473,217
Valuation Adjustment	(712,255)	(202,430)
Recovery (Engineering Maintenance)	(6,403,962)	(6,924,962)
Steam Cost Recoveries	(35,085,250)	(67,737,480)
	<u>661,735,827</u>	<u>620,783,657</u>

**STATEMENT VII**

**DISTILLERIES COST**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>Rs.</b>	<b>Rs.</b>
Administration costs	31,101,290	29,761,416
Engineering operations	31,835,723	39,519,848
Production operations	157,828,663	235,476,557
Depreciation	46,838,781	46,293,477
Valuation adjustment	103,750,000	(1,253,310)
Molasses Tax	(435,504)	206,288,400
Recoveries	(165,005)	(304,980)
	<u>370,753,948</u>	<u>555,781,408</u>

**STATEMENT VIII**

**AGRICULTURE SERVICES EXPENDITURE**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>Rs.</b>	<b>Rs.</b>
Agriculture Administration	64,986,535	60,976,267
HLT Administration	31,609,252	29,547,908
Elephant Drive	5,063,030	5,643,995
Agriculture Engineering	45,627,977	40,315,567
Agriculture Workshop	57,023,057	55,119,686
Under / (Over) Recoveries - Fleet	9,230,292	60,427,605
Estate Protection Administration	53,688,675	66,907,519
Fire Unit	31,626,505	29,322,703
Buying Station	62,849,091	66,982,503
Valuation Adjustment	(586,162)	(282,288)
Recoveries	(24,159,902)	(30,104,622)
	<u>336,958,350</u>	<u>384,856,843</u>

Lanka Sugar Company (Private) Limited  
**DETAILED COST AND EXPENDITURE STATEMENT**  
Year ended 31 December 2019

**STATEMENT IX**

**COST OF SALES - SEVANAGALA**

	2019 Rs.	2019 Rs.	2018 Rs.	2018 Rs.
<b>Raw Material</b>				
Cane Purchase - Allottees	1,218,864,781		1,146,277,259	
Cane Purchase - Private	11,714,255		34,924,759	
Seed Cane Expenses	1,146,822		1,060,191	
Packing Materials	16,474,015	1,248,199,873	12,475,087	1,194,737,297
Raw Material Consumed		1,248,199,873		1,194,737,297
<b>Direct Labor</b>				
Salary and Wages	165,325,486		165,444,108	
Overtime	56,977,605		48,040,370	
E.P.F.	12,764,888		12,742,276	
E.T.F.	2,905,709	237,973,688	2,893,629	229,120,382
Prime Cost		1,486,173,561		1,423,857,679
<b>Factory Overheads</b>				
Repair & Maintenance - Plant and Machinery	-		49110.75	
Customs Duty on Raw Materials	75450000		134,460,000	
Depreciation	73,885,860		63,308,080	
Process Chemicals	6,806,962		9,921,746	
Electricity	23,114,874		26,737,767	
Lubricants	6,097,522		13,767,415	
Spares and Maintenance	79,018,362		59,276,301	
General and Hardware	34,981,493		37,124,822	
Loading and Unloading Charges	51,686		47,776	
Firewood	8,652,235		1,072,838	
Furnace Oil	111,967,680		172,099,538	
Consumable Stores	3,002,552	423,029,226	2,687,668	520,553,062
Total Production Cost		1,909,202,787		1,944,410,741
<b>Stock Movements</b>				
Opening Inventory	665,761,080		447,340,382	
Closing Inventory	370,596,700		665,761,080	
Increase in Finished Goods Stock		295,164,380		(218,420,698)
		<u>2,204,367,167</u>		<u>1,725,990,043</u>

Lanka Sugar Company (Private) Limited

DETAILED COST AND EXPENDITURE STATEMENT

Year ended 31 December 2019

STATEMENT X

	2019 Rs.	2018 Rs.
<b>ADMINISTRATIVE EXPENSES - PELWATTE</b>		
Administration	16,367,571	37,846,485
Financial Accounting Division	9,684,024	9,653,324
Management Accounting Division	1,109,374	1,231,612
Stores and Purchase Division	30,841,726	28,056,731
System Accounting Division	10,968,215	12,186,397
Out grower Accounting Division	2,311,775	2,177,325
Colombo Office	3,292,419	4,029,882
Internal Audit	5,018,870	4,876,516
Depreciation	356,131	451,091
Bank Charges and Debit Taxes	3,476,034	3,466,404
Settler Accounting Division	2,868,198	2,580,852
Valuation Adjustment	(457,458)	(549,229)
Sugar Packeting & Marketing	39,416,078	38,150,301
Social Services	3,378,446	2,572,360
GM (COO) Expenses	2,974,856	3,250,537
Operation Department - Admin cost	7,244,608	9,162,282
Cess on Sugar production	2,516,190	2,806,130
Employee and farmer incentives	110,293,957	105,652,500
	<u>251,661,014</u>	<u>267,601,500</u>
<b>PERSONNEL AND TRAINING COST - PELWATTE</b>		
Administration, Recruitment and Other Overheads	85,744,592	85,342,435
Medical and Community Health	33,573,167	24,159,891
Training	4,478,506	3,618,316
Township Expenses	40,027,790	35,630,247
Golf Court Maintenance	6,618,127	
Security	64,769,158	62,055,414
Staff Welfare Facilities	32,297,413	29,315,791
Chairman Bungalow Expenses	2,183,769	2,472,651
Transport and Maintenance	49,848,026	49,257,645
Valuation Adjustment	(198,920)	(136,302)
Recoveries	(12,654,597)	(11,748,281)
Cost of Investigation Officer	1,475,304	1,207,189
Legal Division Expenses	2,952,946	1,443,968
	<u>311,115,281</u>	<u>282,618,964</u>
<b>ADMINISTRATIVE EXPENSES - SEVANAGALA</b>	832,590,803	654,310,675
<b>ADMINISTRATIVE EXPENSES - HEAD OFFICE</b>	51,804,587	51,021,182
<b>TOTAL ADMINISTRATIVE EXPENSES</b>	<u><u>1,447,171,687</u></u>	<u><u>1,255,552,321</u></u>

## Lanka Sugar Company (Private) Limited

## DETAILED COST AND EXPENDITURE STATEMENT

Year ended 31 December 2019

## STATEMENT X (Contd....)

	2019 Rs.	2018 Rs.
<b>ADMINISTRATIVE EXPENSES - SEVANAGALA</b>		
Land Preparation	1,345,070	1,552,278
Planting	3,876,640	4,154,897
Salary & Wages	224,133,553	222,169,878
Overtime	71,101,901	61,630,874
E.P.F.	16,476,991	16,368,498
E.T.F.	3,871,953	3,840,450
Bonus	13,758,624	7,523,508
Farmers Incentives	44,950,643	6,702,884
Cashier Allowance	127,050	136,500
Traveling & Subsistence	2,785,948	2,741,873
Holiday Payment	4,036,863	3,695,414
Petrol , Diesel & Lubricants	27,846,829	36,910,190
Tyres & Tubes	3,879,891	3,020,512
Stationery	3,762,509	3,240,259
License	1,389,792	1,968,783
Postage & Courier Charges	465,371	444,990
Telephone Charges	2,805,391	2,671,787
Books & Periodicals	647,422	1,097,578
Guest House Expenses	-	136,028
Bank Charges	175,333	109,390
Legal Expenses	1,523,200	997,000
Repairs to Office Equipment	31,257	206,754
Education & Training	685,492	267,980
Medical Facilities	36,882,767	10,943,070
Staff Incentives	196,780,383	88,871,286
Welfare & Sports	11,011,761	8,127,548
Repair & Maintenance - Motor Vehicles	6,229,613	5,878,428
Repair & Maintenance - Buildings	422,696	296,422
Other Spares & Maintenance	33,466,320	25,443,503
Electricity	9,182,544	11,751,774
Other Allowances	5,765,826	4,968,244
Meal Expenses	739,586	941,272
Computer Expenses	344,602	251,022
Donations	632,000	422,391
Transport & Hiring Charges	1,935,189	1,212,891
Water Rates	3,482,375	4,527,667
Audit Fees	850,000	850,000
Depreciation	29,734,295	51,962,092
Other Expenses	2,847,503	2,827,241
Accident Leave	-	6,889
Gratuity	10,043,060	8,952,391
Security Charges	13,500	13,500
Rent & Rates	10,000	10,000
Insurance	3,558,276	7,816,386
Verification Expenses	601,250	490,600
Cess Tax	1,610,345	1,470,900
Penalties and Surcharges	4,698,431	257,713
Road Renovation Expenses	16,163,158	13,725,161
Ceremonial Expenses	344,639	4,689
Consultancy Charges	742,679	239,800
Farmers Welfare	8,937,240	-
Disallowable Taxes	-	9,766,008
Vehicle & Fuel Allowance	3,533,576	3,287,028
Compensation	1,657,680	351,597
Bad debts	3,139,981	519,633
Crop Protection Expenses	3,914,955	4,235,725
Yield Target Allowance	3,636,850	2,299,500
	<u>832,590,803</u>	<u>654,310,675</u>