



ජාතික විගණන කාර්යාලය

தேசிய கணக்காய்வு அலுவலகம்

NATIONAL AUDIT OFFICE



මගේ අංකය
எனது இல.
My No.

අයිඩිබ්ලිව්එම්/සී/කේපීඑල්එල්/1/23

ඔබේ අංකය
உமது இல.
Your No.

දිනය
திகதி
Date

2024 පෙබරවාරි 29 දින

සභාපති,

කහටගහ ගුලයිට් ලංකා සමාගම

කහටගහ ගුලයිට් ලංකා සමාගමේ 2023 මාර්තු 31 දිනෙන් අවසන් වර්ෂය සඳහා වූ මූල්‍ය ප්‍රකාශන සහ වෙනත් නෛතික හා නියාමන අවශ්‍යතා පිළිබඳව 2018 අංක 19 දරන ජාතික විගණන පනතේ 12 වන වගන්තිය ප්‍රකාරව විගණකාධිපති වාර්තාව

1. මූල්‍ය ප්‍රකාශන

1.1 තත්ත්වගණනය කළ මතය

කහටගහ ගුලයිට් ලංකා සමාගමේ (“සමාගම”) 2023 මාර්තු 31 දිනට මූල්‍ය තත්ත්ව ප්‍රකාශනය සහ එදිනෙන් අවසන් වර්ෂය සඳහා වූ විස්තීර්ණ ආදායම් ප්‍රකාශනය, හිමිකම් වෙනස්වීමේ ප්‍රකාශනය සහ එදිනෙන් අවසන් වර්ෂය සඳහා මුදල් ප්‍රවාහ ප්‍රකාශනය සහ මූල්‍ය ප්‍රකාශනවලට අදාළ සටහන්, සාරාංශගත වැදගත් ගිණුම්කරණ ප්‍රතිපත්තිවලින් සමන්විත 2023 මාර්තු 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.

මාගේ වාර්තාවේ තත්ත්වගණනය කළ මතය සඳහා පදනම් කොටසේ විස්තර කර ඇති කරුණුවලින් වන බලපෑම හැර, සමාගමේ මූල්‍ය ප්‍රකාශන තුළින් 2023 මාර්තු 31 දිනට මූල්‍ය තත්ත්වය සහ එදිනෙන් අවසන් වර්ෂය සඳහා එහි මූල්‍ය ක්‍රියාකාරිත්වය හා මුදල් ප්‍රවාහ කුඩා හා මධ්‍ය පරිමාණ ව්‍යවසායන් සඳහා වූ ශ්‍රී ලංකා ගිණුම්කරණ ප්‍රමිතීන්ට අනුකූලව සත්‍ය හා සාධාරණ තත්ත්වයක් පිළිබිඹු කරන බව මා දරන්නා වූ මතය වේ.



1.2 තත්ත්වගණනය කළ මතය සඳහා පදනම

- (අ) සුළු හා මධ්‍ය පරිමාණ ව්‍යවසායන් සඳහා වූ ශ්‍රී ලංකා ගිණුම්කරණ ප්‍රමිතියේ 2.52 ඡේදය ප්‍රකාරව ඉඩදුන් අවස්ථාවන් වලදී හැර වත්කම් හා වගකීම් හිලවී නොකළ යුතු වුවද, සමාගමේ ගැණුම්කරුවෙකු විසින් ගෙවා තිබුණු රු.8,537,430 ක අත්තිකාරම් මුදලක් ගෙවිය යුතු ශේෂයක් ලෙස දැක්වීම වෙනුවට සමාගම වෙත ලැබිය යුතු මුදල් වලින් අඩු කර දක්වා තිබුණු අතර සැපයුම්කරුවන් 03 දෙනෙකු වෙත ගෙවූ රු.1,097,175 ක් වූ අත්තිකාරම් මුදල් ලැබිය යුතු ශේෂ ලෙස දැක්වීම වෙනුවට සැපයුම්කරුවන්ට ගෙවිය යුතු වටිනාකමින් අඩුකර දක්වා තිබුණි.
- (ආ) ශ්‍රී ලංකා ගිණුම්කරණ ප්‍රමිති 16 හි 79(ඇ) ඡේදය ප්‍රකාරව දැනට භාවිතා නොකරන රු.23,210,000 ක් වූ යන්ත්‍රෝපකරණ පිළිබඳව මූල්‍ය වාර්තාවල හෙළිදරව් කර නොතිබුණි.
- (ඇ) සමාලෝචිත වර්ෂය අවසානයේ මෙට්‍රික් ටොන් 7 ක මිනිරන් තොගයක් අවසන් තොගයට ගෙන නොතිබීම හේතුවෙන් තොග වටිනාකම රු.1,629,269 ක් අඩුවෙන් මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල දක්වා තිබුණි. ඒ හේතුවෙන් වර්ෂයේ ලාභයද එම ප්‍රමාණයෙන් අඩුවෙන් දක්වා තිබුණි.
- (ඈ) සමාලෝචිත වර්ෂයේ අවසානයේ පාරිභෝගික ද්‍රව්‍ය තොග වටිනාකම රු.19,964,342 ක් ලෙස මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල දක්වා තිබුණු අතර භෞතික තොග සත්‍යාපන වාර්තාව අනුව එම වටිනාකම රු.19,503,359 ක් වීමෙන් රු.460,983 ක වෙනසක් නිරීක්ෂණය විය.
- (ඉ) වර්ෂ කිහිපයක සිට ඉදිරියට ගෙන එමින් පැවති රු.3,387,101 ක් වූ ගෙවිය යුතු ආරක්ෂක වියදම් මුදල විධිමත් අනුමැතියකින් හෝ තහවුරු කර ගැනීමකින් තොරව, සමාලෝචිත වර්ෂයේ ආරක්ෂක වියදම් ගිණුමට බැර කරමින් ලියාහැර තිබුණි. මේ හේතුවෙන් සමාලෝචිත වර්ෂයේ ලාභය සමාන වටිනාකමකින් වැඩියෙන් දක්වා තිබුණි.
- (ඊ) ලැබිය යුතු එකතු කළ අගය මත බදු වශයෙන් දක්වා තිබුණු රු.6,176,996 ක ශේෂ තහවුරු කිරීමට අවශ්‍ය තොරතුරු විගණනයට ඉදිරිපත් නොකෙරුණු අතර ශේෂය නිරවුල් කර ගැනීමට කටයුතු කර ද නොතිබුණි.

ශ්‍රී ලංකා විගණන ප්‍රමිතිවලට (ශ්‍රී.ලං.වි. ප්‍ර) අනුකූලව මා විගණනය සිදු කරන ලදී. මෙම විගණන ප්‍රමිති යටතේ වූ මාගේ වගකීම, මෙම වාර්තාවේ මූල්‍ය ප්‍රකාශන විගණනය සම්බන්ධයෙන් විගණකගේ වගකීම යන කොටසේ තවදුරටත් විස්තර කර ඇත. මාගේ තත්ත්වගණනය කළ

විගණන මතය සඳහා පදනමක් සැපයීම උදෙසා මා විසින් ලබාගෙන ඇති විගණන සාක්ෂි ප්‍රමාණවත් සහ උචිත බව මාගේ විශ්වාසයයි.

1.3 සමාගමේ 2022/2023 වාර්ෂික වාර්තාවේ ඇතුළත් අනෙකුත් තොරතුරු

මෙම විගණන වාර්තාවේ දිනට පෙර මා ලබාගත් සමාගමේ 2022/2023 වාර්ෂික වාර්තාවේ ඇතුළත් කර ඇති නමුත් මූල්‍ය ප්‍රකාශන සහ ඒ පිළිබඳව වූ මගේ විගණන වාර්තාවේ ඇතුළත් නොවන තොරතුරු, අනෙකුත් තොරතුරු යන්නෙන් අදහස් වේ. මෙම අනෙකුත් තොරතුරු සඳහා කළමනාකරණය වගකිව යුතුය.

මූල්‍ය ප්‍රකාශන සම්බන්ධයෙන් වූ මගේ මතයෙන් අනෙකුත් තොරතුරු ආවරණය නොකරන අතර මම ඒ පිළිබඳ කිසිදු ආකාරයක සහතිකවීමක් හෝ මතයක් ප්‍රකාශ නොකරමි.

මූල්‍ය ප්‍රකාශන පිළිබඳ මගේ විගණනයට අදාළව, මගේ වගකීම වන්නේ ඉහත හඳුනාගත් අනෙකුත් තොරතුරු ලබා ගත හැකි වූ විට කියවීම සහ ඒ සේ කිරීමේදී අනෙකුත් තොරතුරු මූල්‍ය ප්‍රකාශන සමඟ හෝ විගණනයේදී හෝ වෙනත් ආකාරයකින් ලබාගත් මගේ දැනුම අනුව ප්‍රමාණාත්මක වශයෙන් නොගැළපෙනවාද යන්න සලකා බැලීමයි.

මෙම විගණන වාර්තාවේ දිනට පෙර මා ලබාගත් අනෙකුත් තොරතුරු මත හා මා විසින් කරන ලද කාර්යයන් මත පදනම්ව, මෙම අනෙකුත් තොරතුරු ප්‍රමාණාත්මක වශයෙන් වැරදි ලෙස දක්වා ඇති බව මම නිගමනය කරන්නේ නම්, එම කරුණ මා විසින් වාර්තා කිරීමට අවශ්‍ය වේ. මේ සම්බන්ධයෙන් මට වාර්තා කිරීමට කිසිවක් නැත.

1.4 මූල්‍ය ප්‍රකාශන පිළිබඳ කළමනාකරණයේ සහ පාලනය කරන පාර්ශවයන්ගේ වගකීම්

මෙම මූල්‍ය ප්‍රකාශන කුඩා හා මධ්‍ය පරිමාණයේ ව්‍යවසායන් සඳහා වූ 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 සම්බන්ධව පරීක්ෂා කිරීමේ 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.

1.5 මූල්‍ය ප්‍රකාශන විගණනය සම්බන්ධයෙන් විගණකගේ වගකීම

සමස්තයක් ලෙස මූල්‍ය ප්‍රකාශන, වංචා සහ වැරදි නිසා ඇතිවන ප්‍රමාණාත්මක සාවද්‍ය ප්‍රකාශනයන්ගෙන් තොර බවට සාධාරණ තහවුරුවක් ලබාදීම සහ මාගේ මතය ඇතුළත් විගණන වාර්තාව නිකුත් කිරීම මාගේ අරමුණ වේ. සාධාරණ සහතිකවීම උසස් මට්ටමේ සහතිකවීමක් වන නමුත්, ශ්‍රී ලංකා විගණන ප්‍රමිති ප්‍රකාරව විගණනය සිදු කිරීමේදී එය සැමවිටම ප්‍රමාණාත්මක සාවද්‍ය ප්‍රකාශනයන් අනාවරණය කරගන්නා බවට වන තහවුරු කිරීමක් නොවනු ඇත. වංචා සහ වැරදි තනි හෝ සාමූහික ලෙස බලපෑම නිසා ප්‍රමාණාත්මක සාවද්‍ය ප්‍රකාශනයන් ඇතිවිය හැකි අතර, එහි ප්‍රමාණාත්මකභාවය මෙම මූල්‍ය ප්‍රකාශන පදනම් කරගනිමින් පරිශීලකයන් විසින් ගනු ලබන ආර්ථික තීරණ කෙරෙහි වන බලපෑම මත රඳා පවතී.

ශ්‍රී ලංකා විගණන ප්‍රමිති ප්‍රකාරව විගණනයේ කොටසක් ලෙස මා විසින් විගණනයේදී වෘත්තීය විනිශ්චය සහ වෘත්තීය සැකමුසුබවින් යුතුව ක්‍රියා කරන ලදී. මා විසින් තවදුරටත්,

- ප්‍රකාශ කරන ලද විගණන මතයට පදනමක් සපයා ගැනීමේදී වංචා හෝ වැරදි හේතුවෙන් මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල ඇති විය හැකි ප්‍රමාණාත්මක සාවද්‍ය ප්‍රකාශනයන් ඇතිවීමේ අවදානම් හඳුනාගැනීම හා තක්සේරු කිරීම සඳහා අවස්ථාවෝචිතව උචිත විගණන පරිපාටි සැලසුම් කර ක්‍රියාත්මක කරන ලදී. වරදවා දැක්වීම හේතුවෙන් සිදුවන ප්‍රමාණාත්මක සාවද්‍ය ප්‍රකාශනයන්ගෙන් සිදුවන බලපෑමට වඩා වංචාවකින් සිදුවන්නා වූ බලපෑම ප්‍රබල වන්නේ ඒවා දුස්සන්ධානයෙන්, ව්‍යාජ ලේඛන සැකසීමෙන්, චේතනාන්විත මඟහැරීමෙන්, වරදවා දැක්වීමෙන් හෝ අභ්‍යන්තර පාලනයන් මඟ හැරීමෙන් වැනි හේතු නිසා වන බැවිනි.
- අභ්‍යන්තර පාලනයේ සඵලදායීත්වය පිළිබඳව මතයක් ප්‍රකාශ කිරීමේ අදහසින් නොවුවද, අවස්ථාවෝචිතව උචිත විගණන පරිපාටි සැලසුම් කිරීම පිණිස අභ්‍යන්තර පාලනය පිළිබඳව අවබෝධයක් ලබාගන්නා ලදී.

- භාවිතා කරන ලද ගිණුම්කරණ ප්‍රතිපත්තිවල උචිතභාවය, ගිණුම්කරණ ඇස්තමේන්තුවල සාධාරණත්වය සහ කළමනාකරණය විසින් කරන ලද සම්බන්ධිත හෙළිදරව් කිරීම් අගයන ලදී.
- සිද්ධීන් හෝ තත්ත්වයන් හේතුවෙන් සමාගමේ අඛණ්ඩ පැවැත්ම පිළිබඳ ප්‍රමාණාත්මක අවිනිශ්චිතතාවයක් තිබේද යන්න සම්බන්ධයෙන් ලබාගත් විගණන සාක්ෂි මත පදනම්ව ගිණුම්කරණය සඳහා සමාගමේ අඛණ්ඩ පැවැත්ම පිළිබඳ පදනම යොදා ගැනීමේ අදාළත්වය තීරණය කරන ලදී. ප්‍රමාණවත් අවිනිශ්චිතතාවයක් ඇති බවට මා නිගමනය කරන්නේ නම් මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල ඒ සම්බන්ධයෙන් වූ හෙළිදරව්කිරීම්වලට මාගේ විගණන වාර්තාවේ අවධානය යොමු කළ යුතු අතර, එම හෙළිදරව්කිරීම් ප්‍රමාණවත් නොවන්නේ නම් මාගේ මතය විකරණය කළ යුතුය. කෙසේ වුවද, අනාගත සිද්ධීන් හෝ තත්ත්වයන් මත අඛණ්ඩ පැවැත්ම අවසන් වීමට හැකිය.
- මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල ව්‍යුහය හා අන්තර්ගතය සඳහා පාදක වූ ගනුදෙනු හා සිද්ධීන් උචිත හා සාධාරණව ඇතුළත් වී ඇති බව සහ හෙළිදරව් කිරීම් ඇතුළත් මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල සමස්ථ ඉදිරිපත් කිරීම අගයන ලදී.

මාගේ විගණනය තුළදී හඳුනාගත් වැදගත් විගණන සොයාගැනීම්, ප්‍රධාන අභ්‍යන්තර පාලන දුර්වලතා හා අනෙකුත් කරුණු පිළිබඳව පාලනය කරනු ලබන පාර්ශ්වයන් දැනුවත් කරමි.

2. වෙනත් නෛතික හා නියාමන අවශ්‍යතා පිළිබඳ වාර්තාව

- 2.1 2018 අංක 19 දරන ජාතික විගණන පනතේ සහ 2007 අංක 7 දරන සමාගම් පනතේ පහත සඳහන් අවශ්‍යතාවයන් සම්බන්ධයෙන් විශේෂ ප්‍රතිපාදන ඇතුළත් වේ.
 - 2.1.1 මාගේ වාර්තාවේ තත්ත්වගණනය කළ මතය සඳහා පදනම කොටසේ විස්තර කර ඇති කරුණු වලින් වන බලපෑම හැර, 2007 අංක 7 දරන සමාගම් පනතේ 163(2) වගන්තියේ සහ 2018 අංක 19 දරන ජාතික විගණන පනතේ 12(අ) වගන්තියේ සඳහන් අවශ්‍යතාවයන් අනුව, විගණනය සඳහා අවශ්‍ය සියලු තොරතුරු සහ පැහැදිලි කිරීම් මා විසින් ලබාගන්නා ලද අතර, මාගේ පරීක්ෂණයෙන් පෙනී යන ආකාරයට නිසි මූල්‍ය වාර්තා සමාගම පවත්වා ගෙන ගොස් තිබුණි.
 - 2.1.2 2018 අංක 19 දරන ජාතික විගණන පනතේ 6(1)(ඇ)(iii) වගන්තියේ සඳහන් අවශ්‍යතාවය අනුව සමාගමේ මූල්‍ය ප්‍රකාශන ඉකුත් වර්ෂය සමඟ අනුරූප වේ.

- 2.1.3 2018 අංක 19 දරන ජාතික විගණන පනතේ 6(1)(ඇ)(iv) වගන්තියේ සඳහන් අවශ්‍යතාවය අනුව මාගේ වාර්තාවේ ඉකුත් වර්ෂයේදී මා විසින් සිදුකරන ලද නිර්දේශයන් ඉදිරිපත් කරන ලද මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල ඇතුළත්ව ඇත.
- 2.2 අනුගමනය කරන ලද ක්‍රියාමාර්ග සහ ලබා ගන්නා ලද සාක්ෂි මත හා ප්‍රමාණාත්මක කරුණුවලට සීමා කිරීම තුල, පහත සඳහන් ප්‍රකාශ කිරීමට තරම් කිසිවක් මාගේ අවධානයට ලක් නොවීය.
- 2.2.1 2018 අංක 19 දරන ජාතික විගණන පනතේ 12(ඇ) වගන්තියේ සඳහන් අවශ්‍යතාවය අනුව සමාගමේ පාලක මණ්ඩලයේ යම් සාමාජිකයෙකුට සමාගම සම්බන්ධව යම් ගිවිසුමක් සම්බන්ධයෙන් සෘජුව හෝ අන්‍යාකාරයකින් සාමාන්‍ය ව්‍යාපාරික තත්ත්වයෙන් බැහැරව සම්බන්ධයක් ඇති බව.
- 2.2.2 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 / විධානයට යොමුව

නිරීක්ෂණ

(අ) 2018 අංක 19 දරන ජාතික විගණන පනතේ 40 වගන්තිය

සමාගම සඳහා අභ්‍යන්තර විගණකවරයෙකු පත්කර නොතිබුණි.

(ආ) 2021 නොවැම්බර් 16 දිනැති අංක 01/2021 දරන රාජ්‍ය ව්‍යාපාර වක්‍රලේඛය මගින් හඳුන්වා දී ඇති මෙහෙයුම් අත්පොතෙහි 6.6. ඡේදය

ගිණුම් වර්ෂය අවසාන වී දින 60 ක් ඇතුළත කෙටුම්පත් වාර්ෂික වාර්තාව හා මූල්‍ය ප්‍රකාශන විගණකාධිපති වෙත ඉදිරිපත් කළ යුතු වුවත් සමාගමේ 2022/2023 ගිණුම් වර්ෂයට අදාළ මූල්‍ය ප්‍රකාශන හා කෙටුම්පත් වාර්ෂික වාර්තාව විගණනයට ඉදිරිපත් කර තිබුණේ 2023 නොවැම්බර් 13 දිනැදිය.

- 2.2.3 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.
- 2.2.4 2018 අංක 19 දරන ජාතික විගණන පනතේ 12(ඌ) වගන්තියේ සඳහන් අවශ්‍යතාවය අනුව සමාගමේ සම්පත් සකසුරුවම් ලෙස, කාර්යක්ෂම ලෙස සහ ඵලදායී ලෙස කාලසීමාවන් තුළ අදාළ නීතිරීති වලට අනුකූලව ප්‍රසම්පාදනය කර භාවිතා කර නොමැති බව.

2.3 වෙනත් නිරීක්ෂණ

- (අ) විකුණුම් වලට අදාළ රාජ්‍යභාග ගැනුම්කරුගෙන් අයකර ගැනීම සමාගම විසින් දිගින් දිගටම සිදුකර තිබුණද ඒ පිළිබඳව වූ ප්‍රතිපත්තිය හෙළිදරව් කර නොතිබුණි.
- (ආ) නියමිත දිනට විදුලි වියදම් නොපියවීම හේතුවෙන් සමාගමට රු.163,135 ක අධිභාරයක් ගෙවීමට සිදුවී තිබුණු අතර එය අලාභයක් ලෙස හඳුනා ගැනිණි.
- (ඇ) ඉහළ කාබන් ප්‍රතිශතයකින් යුත් මිනිරන් කැණීම් කර මාසික නිෂ්පාදනය මෙට්‍රික් ටොන් 85 දක්වා වර්ධනය කර ගැනීමට සමාගම සැලසුම් කර තිබුණද සමාලෝචිත වර්ෂයේ මාසික සාමාන්‍ය නිෂ්පාදනය මෙට්‍රික් ටොන් 37 ක් වූ අතර මුළු නිෂ්පාදනය මෙට්‍රික් ටොන් 439.02 ක් වූයෙන් අපේක්ෂිත නිෂ්පාදන ඉලක්ක කොටසක් පමණක් සමාගම අපොහොසත් වී තිබුණි.
- (ඈ) මිනිතුල සංවර්ධන කාර්යයන් අරමුණු කරගෙන පතලේ පළමු අඩි 1130 මට්ටමේ සිට අඩි 2000 මට්ටම දක්වා පිවිසුමට දෙවන පතල් වල (2nd shaft) ක මූලික කටයුතු වසර කිහිපයකට පෙර ආරම්භ කර, සමාලෝචිත වර්ෂයේ රු.මිලියන 8 ක ප්‍රතිපාදන සලසා තිබුණද ඊට අදාළ ඉදිරි කටයුතු සිදුකර නොතිබුණි.
- (ඉ) මිනිරන් ඛනිජය සඳහා අගය එකතු කිරීමේ ක්‍රියාවලීන් සිදුකිරීම අරමුණු කර ගෙන සමාගමේ විද්‍යාගාරය ස්ථාපිත කර තිබුණද ඊට අදාළ කාර්යයන් කිසිවක් එහි සිදුකර නොතිබුණු අතර අපනයනය සඳහා සකස් කරන ලද මිනිරන් සාම්පල තුළ අන්තර්ගත කාබන් ප්‍රතිශතය මිනුම් කිරීම පමණක් එහිදී සිදුකර තිබුණි. සමාගම වර්තමානය වන විට පියලි (Flake- කාබන් 97%-99%) සහ චිප්ස් (Chips-කාබන් 90%-92%) යන ආකාර වලින් පමණක් මිනිරන් අපනයනය කර තිබුණු අතර අගය එකතු කර නිමි හෝ අර්ධනිමි වශයෙන් නිෂ්පාදනයන් සිදුකර නොතිබුණි.
- (ඊ) තොගයෙන් වැඩි ප්‍රමාණයක් එනම්, සියයට 57 ක් පමණ අඩු කාබන් ප්‍රතිශතයකින් යුත් මිනිරන් වලින් සමන්විත වී තිබීම හේතුවෙන් Flotation යන්ත්‍රයක් මිලදීගෙන, එය ආධාරයෙන් අඩු කාබන් සහිත මිනිරන්වල කාබන් ප්‍රතිශතය ඉහළ නංවා ආදායම වැඩිකර ගැනීමේ අපේක්ෂාවෙන් රු.මිලියන 20.3 ක ප්‍රතිපාදන සලසාගෙන තිබුණද 2023 දෙසැම්බර් 31 වන විටද එම අරමුණු ක්‍රියාත්මක කර නොතිබුණි.
- (උ) කහටගත පතලට අයත් අක්කර 26.5 ක් සහ අක්කර 6 ක ඉඩම් කොටස් දෙකක් සම්බන්ධයෙන් අයිතිවාසිකම් ඉදිරිපත් කරමින් බාහිර පුද්ගලයින් විසින් පිළිවෙලින් 2004 සහ 2007 වර්ෂ වලදී සමාගමට එරෙහිව නඩු පවරා තිබුණි. එසේ වුවද එම නඩු කටයුතු



විගණිත දිනය වූ 2023 මැයි 31 දින වන විටත් නිරවුල් වී නොතිබුණි. තවද, පතලේ සේවය කළ පුද්ගලයින් තිදෙනෙකුද ඇතුළුව 11 දෙනෙකු පතල් භූමිය තුළ පිහිටි රුධි 8 යි පර්චස් 87 ක ප්‍රදේශයක් තුළ පිහිටි නිල නිවාසවල අනවසරයෙන් පදිංචි වී සිටින අතර අනවසර පදිංචිකරුවන් ඉවත් කිරීමට අමාත්‍යාංශ මට්ටමින් කටයුතු කර ඇතත් 2023 දෙසැම්බර් 31 වන විටද නිරවුල් කර ගැනීමට නොහැකි වී තිබුණි.

- (උ) 2003 ඔක්තෝබර් 15 දිනැති ප්‍රතිපත්ති සම්පාදන සහ ක්‍රියාත්මක කිරීමේ අමාත්‍යාංශයේ ලේකම්ගේ ලිපියට අනුව දොඩම්ගස්ලන්ද යොවුන් සේනාංක පුහුණු මධ්‍යස්ථානය වෙනුවෙන් අවශ්‍ය ඉඩ පහසුකම් කහටගහ පතලට අයත් ඉඩම්වලින් ලබා දීමට 2003 ඔක්තෝබර් 16 දින පැවති අධ්‍යක්ෂ මණ්ඩල රැස්වීමේදී තීරණය කර තිබුණි. ඒ අනුව 2003 වර්ෂයේ සිට වර්ෂ 03 ක කාලයක් සඳහා ඉඩම නිදහස් කර තිබුණද විගණිත දිනය වන විට එම කාලය වසර 19 ක් ඉක්මගොස් ඇතත් බදුකුලී ගිවිසුමකට එළඹීමෙන් හෝ බදුකුලී ගෙවීමෙන් තොරව පුහුණු මධ්‍යස්ථානය සඳහා ඉඩම පාවිච්චි කරනු ලබයි.
- (එ) සමාගමේ පොල් වගාවේ ආදායම වූ රු.1,736,036 වෙනම ආදායම් මූලාශ්‍රයක් ලෙස හඳුනාගැනීම වෙනුවට විවිධ ආදායම් ලෙස දක්වා තිබුණි. ඊට අදාළ වියදම රු.3,222,416 ක් වීමෙන් ඒ තුළින් වූ ශුද්ධ අලාභය රු.1,486,380 ක් විය.
- (ඒ) අනුමත කාර්ය මණ්ඩලය අනුව, සමාගම කොන්ත්‍රාත් පදනම මත බඳවා ගත යුතු 79 දෙනෙකුගෙන් යුතු කාර්ය මණ්ඩලයකින් සමන්විත විය යුතු වුවද, සමාලෝචිත වර්ෂය අවසානයට ස්ථීර කාර්ය මණ්ඩලය 40 ක්ද කොන්ත්‍රාත් පදනම මත 73 ක්ද, හා අනියම් කම්කරුවන් 07 ක්ද, ඇතුළුව කාර්ය මණ්ඩලය 120 දෙනෙකු විය.
- (ඔ) 2006 වර්ෂයේ සිට භාවිතයෙන් ඉවත් කර තිබුණු සමාගමේ ජීප් රථය අළුත්වැඩියා කිරීමට හෝ අපහරණය කිරීමට කටයුතු නොකර සමාගම් භූමියේ නිෂ්කාර්යව ගාල් කර තිබුණි.

ඩබ්ලිව්.පී.සී.වික්‍රමරත්න

විගණකාධිපති



**KAHATAGAHA GRAPHITE LANKA
LIMITED**

Accounts

For

2022/2023

KAHATAGAHA GRAPHITE LANKA LIMITED

CORPORATE INFORMATION AS AT 31ST MARCH 2023

NAME OF THE COMPANY
KAHATAGAHA GRAPHITE LANKA LIMITED

LEGAL FORM
LIMITED LIABILITY COMPANY UNDER THE MINISTRY OF FINANCE

SHAREHOLDING & OWNERSHIP
100% OWNED BY SECRETARY TO THE TREASURY ON BEHALF OF THE GOVERNMENT OF SRI LANKA

REGISTERED OFFICE (HEAD OFFICE)
No. 561/3, ELVITIGALA MAWATHA, NARAHENPITA, COLOMBO 05

MINES
KAHATAGAHA MINE, MADURAGODA, DODANGASLANDA

COMMUNICATION	
<u>HEAD OFFICE</u>	<u>MINES</u>
TEL. : 011-2368737	TELE : 037-2252015
FAX : 011-2058062	FAX : 037-4931711
E MAIL : kgl@sltnet.lk	
WEBSITE : www.kgraphite.lk	

STATUTORY STATUS
LIMITED LIABILITY COMPANY INCORPORATED IN SRI LANKA UNDER
THE COMPANIES ACT NO. 7 OF 2007

COMPANY REGISTRATION NO
PB 1513

DIRECTORS AS AT 31ST MARCH 2023

THUSIRA CHINTHAKA MALAWWE THANTRI
THUDUWAGE DONA RASIKA PRABODANI
DISSANAYAKA MUDIYANSELAGE GUNASEKARA
HEWANAYAKA MUDIYANSELAGE SUNIL SHANTHA HEWANAYAKA
KULA KULA SOORIYALAQE SUSITHA GAYAN PERERA
MAHALAKSHA MUDIYANSELAGE PRIYANTHA ANURA KUMARA

SECRETARY
ACCOUNTING SYSTEMS SECRETARIAL SERVICES (PVT) LTD
No. 11, CASTLE LANE, COLOMBO 04.

AUDITORS
AUDITOR GENERAL OF SRI LANKA

BANKERS
BANK OF CEYLON
KOLLUPITIYA AND RIDIGAMA.
NATIONAL SAVINGS BANK RIDIGAMA

KAHATAGAHA GRAPHITE LANKALIMITED
Annual ACCOUNTS 2022/23

CONTENT	PAGE
Corporate Information	1
Statement of Comprehensive Income	3
Statement of Financial Position	4
Statement of Changes in Equity	5
Statement of Cash Flow	6
Significant Accounting Policies	7 - 13
Financial Statement Disclosures	14
Notes to the Accounts	15 - 22
Tax Computations	23 - 25

KAHATAGAHA GRAPHITE LANKA LIMITED

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

YEAR ENDED 31st MARCH

	NOTES	2022/2023 LKR	2021/2022 LKR
REVENUE			
Sale of Graphite	10	179,521,839	123,428,333
Direct Cost, Mining Cost	11	(75,901,277)	(76,115,453)
GROSS PROFIT/(LOSS)		103,620,562	47,312,880
Sundry Income	12	(1,470,360)	(888,428)
Interest Income		686,848	2,785,428
LESS: OPERATING COST			
Personnel Cost	13	(18,590,966)	(16,073,342)
Establishment & Administration Cost	14	(9,809,063)	(8,336,222)
Maintenance Cost	15	(3,399,105)	(2,085,165)
Utility Cost	16	(1,110,134)	(922,947)
Depreciation Cost	17	(5,360,262)	(5,305,262)
Foreign Exchange Gain/(Loss)		(2,657,824)	(4,625)
Defined Contribution Plan - Gratuity	21	(1,639,870)	(2,593,101)
Administration Cost		(42,567,223)	(35,320,664)
Selling and Distribution Cost	18	(2,879,659)	(1,827,944)
Finance Cost	19	(279,646)	(975,512)
OPERATING PROFIT/(LOSS)		57,110,521	11,085,760
Impairment			
PROFIT/(LOSS) BEFORE TAXATION		57,110,521	11,085,760
Taxation	30	(8,701,807)	(2,697,714)
Deferred Tax Expenses	26	1,141,160	74,200
PROFIT/(LOSS) AFTER TAXATION		49,549,874	8,462,246
OTHER COMPREHENSIVE INCOME			
Other comprehensive income / (loss) for the year			
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME/(LOSS) FOR THE YEAR		49,549,874	8,462,246

KAHATAGAHA GRAPHITE LANKA LIMITED

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

AS AT 31 MARCH

	NOTES	2022/2023 LKR	2021/2022 LKR
ASSETS			
Non Current Assets			
Property, Plant & Equipment	20	206,378,834	220,080,244
Non Operating Assets	21	23,210,000	23,210,000
Coconut Plantation Development		-	1,694,235
Gratuity Investment Fund		21,215,997	12,969,507
Deferred Tax Assets	26	1,219,906	78,745
		<u>252,024,736</u>	<u>258,032,731</u>
Current Assets			
Stock	22	265,069,310	218,018,336
Debtors, Deposit & Receivable	23	23,403,443	34,380,827
Cash & Cash Equivalent	24	16,541,490	430,260
		<u>305,014,243</u>	<u>252,829,423</u>
TOTAL ASSETS		<u>557,038,979</u>	<u>510,862,155</u>
EQUITY AND LIABILITIES			
Capital And Reserves			
Stated Capital	25	13,000,000	13,000,000
Revaluation Reserves		108,779,170	108,779,170
Retained Earnings		380,173,925	330,624,051
		<u>501,953,095</u>	<u>452,403,221</u>
Long Term Liabilities			
Gratuity Provision	27	17,824,272	18,091,672
		<u>17,824,272</u>	<u>18,091,672</u>
Current Liabilities			
NSB Loan Account	28	3,590,990	129,027
Trade and Other Creditors	29	5,105,417	6,558,964
Provision For Taxation	30	18,833,456	12,063,082
Accrued Charges	31	9,731,750	21,616,189
		<u>37,261,612</u>	<u>40,367,261</u>
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		<u>557,038,979</u>	<u>510,862,155</u>

I certify that the Financial Statements have been prepared in compliance with requirements of the Companies Act No 7 of 2007.


A. U. M. B. Bokalamulla

Mechanical Engineer/ Acting Manager

Mines Manager

Kahatagaha Graphite Lanka Ltd

Maduragoda


K. A. P. M. Bandaranayake

Accountant

The Board of Directors is responsible for the preparation of these Financial Statements signed for and on behalf of Board by


T. C. Malawwe Thantri (LLB, Attorney-at-Law)

Chairman


T. L. Rasika Prabodani

Director

Thusira Malawwe Thantri (LLB)

Attorney-at-Law

Chairman

KAHATAGAHA GRAPHITE LANKA LIMITED

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

	Share Capital LKR	Revaluation Reserve LKR	Accumulated Profit/(Loss) LKR	Total LKR
Balance on 01st April 2021	13,000,000	-	326,044,830	339,044,830
Prior year adjustment			(3,883,025)	(3,883,025)
Profit/(Loss) for the Year	-	-	8,462,246	8,462,246
Revaluation Adjustments		108,779,170		108,779,170
Balance on 31st March 2022	<u>13,000,000</u>	<u>108,779,170</u>	<u>330,624,051</u>	<u>452,403,221</u>
Balance on 01st April 2022	13,000,000	108,779,170	330,624,051	452,403,221
Prior year adjustment - (Note 1)				-
Profit/(Loss) for the Year	-		49,549,874	49,549,874
Balance on 31st March 2023	<u>13,000,000</u>	<u>108,779,170</u>	<u>380,173,925</u>	<u>501,953,095</u>

KAHATAGAHA GRAPHITE LANKA LIMITED
STATEMENT OF CASH FLOW
YEAR ENDED 31ST MARCH

	2022/2023 LKR	2021/2022 LKR
Cash Flows From/(Used in) Operating Activities		
Net Profit/(Loss) before Income Tax Expenses	57,110,521	11,085,760
Adjustments for :		
Gratuity Provision	1,639,870	2,593,101
Depreciation on Tangible Fixed Assets	17,227,258	16,836,061
Forigne Exchange Gain / (Loss)	(2,657,824)	(4,625)
Interest Recived	(686,848)	(2,785,428)
Interest Expences	254,124	958,635
Operating Profit before Working Capital changes	72,887,101	28,683,503
(Increase)/Decrease in Inventories	(47,050,974)	(15,142,386)
(Increase)/Decrease in Receivable	10,977,384	(20,393,605)
(Decrease)/Increase in Loan Outstandings	3,461,963	(3,413,567)
(Decrease)/Increase in Creditors	(1,353,547)	1,341,407
(Decrease)/Increase in Accruals	(11,884,439)	(2,335,402)
Cash Generated from Operations	27,037,488	(11,260,050)
Interest Paid	(254,124)	(958,635)
Income Tax Paid	(1,931,434)	-
Net Cash Flow From/(Used in) Operating Activities	24,851,930	(12,218,685)
Cash Flow From/(Used in) Investing Activities		
Purchase of Tangible Fixed Assets	(1,931,613)	(2,207,455)
Interest Recived	686,848	2,785,428
Gratuity Investment Fund	(8,246,490)	(2,305,217)
Net Cash Flows From/(Used in) Investing Activities	(9,491,254)	(1,727,243)
Cash Flow From/(Used in) Financing Activities		
Gratuity Paid	(1,907,270)	(1,382,756)
Net Cash Flows From/(Used in) Financing Activities	(1,907,270)	(1,382,756)
Effect of Forigne currency exchange of Cash & Cash Equivalent	2,657,824	4,625
Net Increase/(Decrease) Cash & Cash Equivalents	16,111,229	(15,324,060)
Cash and Cash Equivalents at beginning of the year	430,260	15,754,320
Cash and Cash Equivalents at end of the year	16,541,490	430,260
Cash & Cash Equivalents		
Bank Of Ceylon - Redigama	533,418	36,243
Bank Of Ceylon - Kollupitiya	65,692	333,396
DFC \$ A/C - BOC Kollupitiya	15,942,380	60,621
	16,541,490	430,260

KAHATAGAHA GRAPHITE LANKA LIMITED

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS YEAR ENDED 31st MARCH 2023

1. CORPORATE INFORMATION

1.1 GENERAL

KAHATAGAHA GRAPHITE LANKA LIMITED had been a 'Peoplized' Company and re-vested in 1997 with the Government under the Rehabilitation of Public Enterprises Act. No. 29 of 1996. Now it is functioning as a fully government owned business undertaking and Registered under the Companies Act No. 07 of 2007. The Registered Office of the Company is located at No. 561/3, Elvitigala Mawatha, Narahenpita, Colombo 05.

1.2 Principal Activities and Nature of Operations

During the period, principal activities of the Company were Manufacturing and Export of Graphite.

1.3 Directors' Responsibility Statement

The Board of Directors is responsible for preparation and presentation of financial statements.

1.4 Comparative Figures

The previous figures and phrases have been re-arranged to comply with current year presentation.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

2.1 Basis of Preparation

The Financial Statements of the Company has been prepared on a historical cost basis, unless otherwise indicated. The financial statements are presented in Sri Lankan Rupees (LKR).

2.1.1 Functional and presentation currency

The Financial Statements are presented in Sri Lankan Rupees (LKR), which is the Company's functional currency. All amounts have been rounded to the nearest rupee, unless otherwise indicated.

2.2 Statement of Compliance

The Financial Statements of the Company have been prepared in accordance with Sri Lanka Accounting Standards comprising SLFRS and LKAS (hereafter "SLFRS for SME"), as issued by the Institute of Chartered Accountants of Sri Lanka.

The preparation and presentation of these Financial Statements is in compliance with the requirements of the Companies Act No.07 of 2007.

These financial statements include comparative information for only one year (2017). On the transition, the entity did not choose to apply the fair value or revaluation as deemed cost exemptions in Fair value as deemed cost and Revaluation as deemed cost.

The Company has consistently applied the accounting policies used in preparation of its opening SLFRS Statement of Financial Position as at 01st April 2017 through all periods presented, as if these policies had always been in effect.

2.3 Significant Accounting Judgments, Estimates and Assumptions

The preparation of the Company financial statements requires management to make judgements, estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities, and the accompanying disclosures, and the disclosure of contingent liabilities. 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.

Judgements

In the process of applying the Company's accounting policies, management has made following judgements which have the most significant effect on the amounts recognised in the financial statements

a) Classification of Property

The Company determines whether a property is classified as investment property or an owner occupied property. Investment property comprises land and buildings which are not occupied substantially for use by, or in the operations of the Company, not for sale in the ordinary course of business, but are held primarily to earn rental income and for capital appreciation. The Company determines whether a property qualifies as investment property by considering whether the property generates cash flows largely independently of the other assets held by the entity. Owner occupied properties generate cash flows that are attributable not only to property but also to other assets used in the production or supply process. Some properties comprise a portion that is held to earn rentals or for capital appreciation and another portion that is held for use in the production or supply of goods or services or for administrative purposes. If these portions can be sold separately (leased out separately under a finance lease) or the financial accounts for the portions separately. If the portions cannot be sold separately, the property is accounted for as an investment property only if an insignificant portion is held for use in the production or supply of goods or services or for administrative purposes. Judgment is applied in determining whether ancillary services are so significant that a property does not qualify as an investment property. The Company considers each property separately in making its judgment.

b) Estimates and Assumptions

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year, are described below. The Company based its assumptions and estimates on parameters available when the financial statements were prepared. Existing circumstances and assumptions about future developments, however, may change due to market changes or circumstances arising beyond the control of the Company. Such changes are reflected in the assumptions when they occur.

c) Taxes

Deferred tax assets are recognised for unused tax losses to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the losses can be utilised. Significant management judgement is required to determine the amount of deferred tax assets that can be recognised, based upon the likely timing and the level of future taxable profits together with future tax planning strategies.

d) Employee Benefits

The Company measures the present value of the promised retirement benefits of gratuity which is a defined benefit plan using the Projected Unit Credit Method (PUC) as recommended by Section 28 of SLFRS for SME.

e) Impairment of Non-Financial Assets

The Company assesses whether there are any indicators of impairment for all non-financial assets at each reporting date. Non-financial assets are tested for impairment when there are indicators that the carrying amounts may not be recoverable.

f) Impairment of Trade & Other Receivable

The Company reviews at each reporting date all receivables to assess whether impairment should be recorded in the Income Statement. 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. Significant Accounting Policies

3.1 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. Accrual basis has been followed in charging the expenditure items to the revenue.

3.1.1 Foreign currency

Foreign currency translations

The Financial Statements are presented in Sri Lankan Rupees, which is also the Company's functional currency as explained in note 2.1.1.

3.1.2 Foreign currency transactions and balances

Transactions in foreign currencies are translated into functional currency, which is Sri Lankan Rupees, using the exchange rates prevailing at the dates of the transactions. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated at the spot rate of the functional currency prevailing at the reporting date. Foreign exchange differences arising on translation of foreign exchange transactions are recognised in the Statement of Profit or Loss. Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies that are measured at fair value are retranslated to the functional currency at the exchange rate at the date that the fair value was determined. Foreign currency differences arising on retranslation are recognised in profit or loss except for differences arising on the retranslation of available-for-sale equity instruments, which are recognised in other comprehensive income. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rate at the date of the transaction.

a) Export Revenue

Export revenue is recognized based on actual exports effected on an accrual basis.

b) Interest Revenue

Interest revenue is accounted at the time of the received

c) Estate Crop Revenue

Estate income is recognized on cash basis.

d) Other Income

Other income is recognized on an actual basis.

3.2 Expenditure

All expenditure incurred in the running of the business and in maintaining the capital assets have been charged to Revenue on an accrual basis in arriving at the profit/(Loss) for the year.

3.3 Taxation

a) Current Taxes

Current income tax assets and liabilities for the current and prior years are measured at the amount expected to be recovered from or paid to the taxation authorities. The tax rates and tax laws used to compute the amount are those that are enacted or substantively enacted, at the reporting date.

b) Deferred Taxation

Deferred tax is provided on temporary differences at the reporting date between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes at the reporting date. Deferred tax liabilities are recognized for all taxable temporary differences. Deferred tax assets are recognized for all deductible temporary differences, the carry forward of unused tax credits and any unused tax losses. Deferred tax assets are recognized to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the deductible temporary differences, and the carry forward of unused tax credits and unused tax losses can be utilised.

The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at each reporting date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the deferred tax asset to be utilised.

Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply in the year when the asset is realised or the liability is settled, based on tax rates (and tax laws) that have been enacted or substantively enacted at the reporting date. Unrecognised deferred tax assets are reassessed at each reporting date and are recognised to the extent that it has become probable that future taxable profits will allow the deferred tax asset to be recovered.

Deferred tax items are recognised in correlation to the underlying transaction either in Other Comprehensive Income or directly in Equity.

Deferred tax assets and deferred tax liabilities are offset if a legally enforceable right exists to set off current tax assets against current income tax liabilities and the deferred taxes relate to the same taxable entity and the same taxation authority.

c) Sales Tax

Revenues, expenses and assets are recognized net of the amount of sales tax, except, where the sales tax incurred on a purchase of assets or service is not recoverable from the taxation authorities, in which case, the sales tax is recognized as a part of the cost of the asset or part of the expense items, as applicable or/and receivable and payable that are stated with the amount of sales tax included. The net amount of sales tax recoverable from or payable to the taxation authorities is included as a part of receivables or payables in the statement of financial position.

3.4 Property, Plant and Equipment

Property, Plant and Equipment is initially stated at cost, net of accumulated depreciation and accumulated impairment losses, if any. Such cost includes the cost of replacing parts of the Property, Plant and Equipment if the recognition criteria are met. When significant parts of Property, Plant and Equipment are required to be replaced at intervals, the Company recognises such parts as individual assets with specific useful lives and depreciates them accordingly. Likewise, when a major inspection is performed, its cost is recognised in the carrying amount of the plant and equipment as a replacement if the recognition criteria are satisfied. All other repair and maintenance costs are recognised in the Income Statement as incurred.

An item of Property, Plant and Equipment is derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on derecognizing of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in the Income Statement in the year the asset is derecognized.

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

Under the LKAS 16 Valuations to be performed every 3-5 years or frequently enough to ensure that the fair value of a revalue asset does not differ materially from its carrying amount.

A revaluation surplus is recognised in Other Comprehensive Income and credited to the asset revaluation reserve in Equity. However, to the extent that it reverses a revaluation deficit of the same asset previously recognised in the Income Statement, such the increase is recognised in the Income Statement. A revaluation deficit is recognised in profit or loss, except to the extent that it offsets an existing surplus on the same asset recognised in the asset revaluation reserve.

The provision for depreciation/amortization is calculated by using a straight line method on the cost/revaluation of all Property, Plant and Equipment in order to write off such amounts over the following estimated useful lives by equal instalments.

Depreciation Rates are as indicated Note 20 to the accounts.

No depreciation provided for non-operating assets.

During the year under review the depreciation component pertaining to production process charged to under direct mining cost.

Fair value of Property, Plant and Equipment

The Company has carried out revaluation for Property, Plant & Equipment by using an independent valuation committee to assess fair value. Therefore the Property, Plant & Equipment presented at original cost /revalue amount less depreciation.

3.5 Financial Instruments - Initial Recognition and Subsequent measurement

Financial Assets

Initial Recognition and Measurement

The Company has chosen to apply the recognition, measurement and disclosure provisions of Section 11 of SLFRS for SME to account for all its financial instruments.

Initial Recognition

The Company recognize a financial assets or financial liability only when the entity becomes the party to the contractual provisions of the entity

Initial Measurement

All financial assets are recognized initially an entity shall measure it at the transaction price. (Including transaction costs except in the initial measurement of financial assets and liabilities that are measured at fair value through profit and loss. Purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within a time frame established by regulation or convention in the marketplace (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 bank balances, trade and other receivables and other financial assets.

Subsequent Measurement

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

- Financial Instruments at amortised cost

Trade and Other Receivables

Trade and Other 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 effective interest rate method (EIR), less impairment. The losses arising from impairment are recognised in the Income Statement.

Derecognition

i) Financial Assets

A financial asset is primarily derecognised when:

- (a) The rights to receive cash flows from the asset have expired,

Or

- (b) 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.

Impairment of Financial Assets

The Company assesses, at each reporting date, whether there is any objective evidence that a financial asset is impaired. A financial asset 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 that can be reliably estimated.

Evidence of impairment may include indications that the debtors or is experiencing significant financial difficulty, default or delinquency in payments, the probability that they will enter bankruptcy or other financial reorganization and where 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.

Financial Assets Carried at Amortised Cost

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 Income Statement. The assets are written off when there is no realistic prospect of future recovery. 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 write off is later recovered, the recovery is credited to the Income Statement.

ii) Financial Liabilities

Initial Recognition and Measurement

Financial liabilities within the scope of Section 11 of SLFRS for SME 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. The Company's financial liabilities excluding derivative financial instruments include trade and other payables and other financial liabilities.

Financial liabilities are recognised initially at fair value plus, in the case of loans and borrowings, directly attributable transaction costs.

3.6 Inventories

Inventories are valued at the weighted average of cost and net realisable value; Net realizable value is the estimated selling price in the ordinary course of business less the estimated costs of completion and the estimated costs necessary to make the sale.

It is reported that Company were unable to utilize on comprehensive method due to the limited resources available and lack of expertise knowledge.

The cost of inventories includes expenditure incurred in acquiring the inventories and other costs incurred in bringing them to their existing location and condition. Accordingly, the costs of inventories are accounted as follows.

Graphite – At weighted average cost.

Other Consumables- At weighted average cost.

Engineering supplies – At weighted average cost.

3.7 Impairment of Non-Financial Assets

The Company assesses at each reporting date whether there is an indication that an asset may be impaired. If any indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the Company estimates the asset's recoverable amount. An asset's recoverable amount is higher of asset's fair value less costs to sell and its value in use. It is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets. Where the carrying amount of an asset exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount.

3.8 Intangible Assets

Intangible assets with indefinite useful lives are tested for impairment annually as at 31 March either individually or at the CGU level, as appropriate and when circumstances indicate that the carrying value may be impaired.

3.9 Cash and Cash Equivalents

Cash and short-term deposits are defined as cash in hand, demand deposits and short term highly liquid investments, readily convertible to known amounts of cash and subject to insignificant risk of changes in value. For the purpose of statement of cash flows, cash and short-term deposits consist of cash in hand and deposits in banks net of outstanding bank overdrafts. Investments with short maturities i.e. three months or less from the date of acquisition are also treated as cash equivalents

3.10 Provisions

Provisions are recognized when the Company has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, where it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. When the Company expects some or all of a provision to be reimbursed, the reimbursement is recognized as a separate asset but only when the reimbursement is virtually certain. The expense relating to any provision is presented in the Income Statement net of any reimbursement.

3.11 Post-Employment Benefits

Defined Benefit Plan – Gratuity

The Company measures the retirement benefits of gratuity at the end of every financial year using the Projected Unit Credit Method (PUC) as recommended by Section 28 of SLFRS for SME.

a) Defined Contribution Plans

Employees' Provident Fund and Employees' Trust Fund

Employees are eligible for Employees Provident Fund and Employee Trust Fund contributions, in line with respective statute and regulations. The company contributes 12% and 3% of gross remuneration of employees to Employee Provident Fund and Employee Trust Fund.

KAHATAGAHA GRAPHITE LANKA LIMITED

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS YEAR ENDED 31st MARCH 2023

FINANCIAL STATEMENT DISCLOSURES

4. STATED CAPITAL

Issued 1,300,000 Ordinary Shares of Rs. 10/- per share.

Name	No. Of Shares	Value of Shares	Ownership Percentage
Treasury Secretary	1,300,000	13,000,000/-	100%
	<u>1,300,000</u>	<u>13,000,000/-</u>	<u>100%</u>

5. ASSETS PLEDGED

Rs. 5 Mn. from Gratuity investment fund have been pledged as securities as against the Rs.4,000,000.00 loan obtained from NSB – Ridigama branch to finance the recurrent expenses as at the date of Statement of Financial position.

6. DIRECTORS INTEREST

According to the information made available to us, no Director of the Company is directly or indirectly interested in any contract with the Company.

7. RELATED PARTY DISCLOSE

The Chairperson and Board of Directors of the Company are liable to receive allowances based on the Government Regulation which are disclosed under Note 13. The respective PAYE deducted only from the Chairperson allowances.

8. COMMITMENTS AND CONTINGENT LIABILITIES

Legal Case – Land Ownership

A Legal Cases Nos P 5745 & P 6070 at Kurunegala District Court pending against the Company in connection with 26 Acres land dispute. The Plaintiff named as A. A. Somasiri.

However, no provision has been made in these financial statements as the directors of the Company are confident of defending the case made against the Company.

9. EVENT AFTER THE REPORTING PERIOD

There have been no material events occurring after the date of Statement of Financial Position that require adjustment to or disclosure in the Financial Statements.

KAHATAGAHA GRAPHITE LANKA LIMITED
NOTES TO THE ACCOUNTS

YEAR ENDED 31 MARCH

	NOTES	2022/2023 LKR	2021/2022 LKR
10 SALE OF GRAPHITE			
Graphite Sales Income		179,521,839	123,428,333
Sales Income		179,521,839	123,428,333
11 DIRECT COST, MINING COST			
Stock Balance at beginning		205,087,846	189,793,620
Wages Cost	11-01	67,986,914	55,445,534
Support Service Cost	11-02	36,149,201	24,433,347
Depreciation	11-03	11,782,284	11,530,799
		321,006,245	281,203,300
Less Stock at closing	11-04	(245,104,968)	(205,087,846)
Add Cost of Mining During the Period		75,901,277	76,115,453
Wages Cost	11-01		
Salaries & Wages		36,808,624	34,809,612
2022 Monthly Allowance		3,507,196	
Other Allowance		1,586,352	1,439,601
Production Incentives		7,542,540	6,388,145
Overtime		2,214,018	3,050,879
Defined Contribution Plan (EPF)		4,382,266	4,082,582
Defined Contribution Plan (ETF)		1,095,567	1,107,378
Staff Welfare		9,828,350	3,802,862
Bonus		1,022,000	764,475
		67,986,914	55,445,534
Support Service Cost	11-02		
Mining Expenses		13,985,249	7,922,205
Power and Electricity		21,490,379	13,726,355
Security Charges		673,573	2,784,788
		36,149,201	24,433,347
Depreciation	11-03		
Plant & Machinery		7,344,931	7,275,095
Generator		1,400,000	1,400,000
Under Ground Development		3,037,353	2,855,703
		11,782,284	11,530,799
Analysis of Cost of sales and closing stocks	11-04		
	M.T.	Cost of Sales per M.T.	Rs.
O/Stocks	1,022.57	200,561.18	205,087,846
Production	439.02	264,038.99	115,918,399
	1,461.59	219,628.11	321,006,245
Sales	(345.59)	219,628.11	(75,901,278)
	1,116.00	219,628.11	245,104,968
N/Wast	62.93	-	-
Wast	-	-	-
C/Stocks	1,053.07	232,752.78	245,104,968

KAHATAGAHA GRAPHITE LANKA LIMITED
NOTES TO THE ACCOUNTS

YEAR ENDED 31 MARCH		2022/2023	2021/2022
	NOTES	LKR	LKR
12 SUNDRY INCOME			
Agricultural Income			
Income from sale of Crops / Coconut wood		1,736,036	1,609,395
Less ; Expenses			
Labour		(2,301,552)	(1,921,759)
Overtime		(35,459)	(4,096)
2022 Monthly Allowance		(373,268)	(70,400)
Defined Contribution Plan (EPF)		(231,394)	(216,782)
Defined Contribution Plan (ETF)		(57,849)	(54,196)
Depreciations		(84,712)	-
Bonus		(21,000)	(12,000)
Tools & Equipments			(23,640)
Nursery expences		(117,182)	(284,950)
		<u>(1,486,380)</u>	<u>(978,428)</u>
Other Income		16,020	90,000
		<u>(1,470,360)</u>	<u>(888,428)</u>
13 PERSONNEL COST			
Directors Remuneration		2,167,090	1,566,605
Staff Salary and Wages			
Administration Salary & wages		10,640,274	10,480,330
2022 Monthly Allowance		1,286,336	
Overtime		1,156,065	875,368
Allowances - Incentives		997,936	1,131,189
Other Allowance		441,223	276,500
Defined Contribution Plan (EPF)		1,276,833	1,257,640
Defined Contribution Plan (ETF)		319,208	314,410
Bonus		306,000	171,300
		<u>16,423,876</u>	<u>14,506,737</u>
Total Personnel Cost		<u>18,590,966</u>	<u>16,073,342</u>
14 ESTABLISHMENT AND ADMINISTRATION COST			
Rates & Taxes		14,751	16,733
Medical Aid		82,802	385,112
Insurance	14-1	2,108,619	2,137,018
Printing & Stationery		547,883	145,154
Postage		21,881	77,083
Legal & Professional Fees	14-2	181,815	299,220
Security Charge		224,524	910,388
Book & Periodicals		1,360	-
Secretarial Charges		381,137	198,744
Audit Fees		333,000	333,000
Travelling & Transport		5,509,131	2,881,624
License & Permits		207,659	263,147
Training Expenses		194,500	689,000
		<u>9,809,063</u>	<u>8,336,222</u>

NOTES TO THE ACCOUNTS

YEAR ENDED 31 MARCH	NOTES	2022/2023 LKR	2021/2022 LKR
Insurance	14-1		
Fire Insurance - Generator		50,245.69	54,905
Sharma Surekuma Insurance		334,752	362,598
Agrahara Insurance Scheme		1,454,000	1,476,000
Air Compressor Insurance		66,905.87	54,808
Vehicle Insurance		202,716	188,707
		<u>2,108,619</u>	<u>2,137,018</u>
Legal & Professional Fees	14-2		
Labour Tribunal Case		38,680	111,250
Land Dispute Case		103,525	155,000
Professional Charges		39,610	32,970
		<u>181,815</u>	<u>299,220</u>
15 MAINTENANCE COST			
Office & Office Equipment Maintenance		773,707	255,323
Building Maintenance		2,500	12,900
Machinery Maintenance		2,622,898	1,816,942
		<u>3,399,105</u>	<u>2,085,165</u>
16 UTILITY COST			
Water Charges		90,655	62,104
Electricity		747,835	450,001
Telephone		271,644	410,843
		<u>1,110,134</u>	<u>922,947</u>
17 DEPRECIATION COST			
Building		2,248,200	2,248,200
Electrical Equipments		7,000	7,000
Motor Vehicle		2,690,000	2,690,001
Office Equipments		124,162	59,162
Other Assets		30,900	40,900
Furniture & Fittings		260,000	260,000
		<u>5,360,262</u>	<u>5,305,262</u>
18 SELLING AND DISTRIBUTION COST			
Transport to Wharf - Export		1,772,748	549,000
Sales Promotion		198,000	197,387
Advertising Expenses		403,799	646,925
Freight Expenses		505,113	434,632
		<u>2,879,659</u>	<u>1,827,944</u>
19 FINANCE COST			
Bank Charges		20,328	16,877
Interest Expences		254,124	958,635
Other Expences		5,195	-
		<u>279,646</u>	<u>975,512</u>

KAHATAGAHA GRAPHITE LANKA LIMITED
NOTES TO THE ACCOUNTS
AS AT 31ST MARCH
**2022
LKR**
**2023
LKR**
20 Property Plant and Equipment

Cost	Balance On 1st April 2022	Additions	Revaluation Adjustments	Transfers	Non Operating Asset	Balance On 31st March 2023
Gross Carrying Amounts						
Free Hold Land	28,050,000	-				28,050,000
Coconut Plantation Development	-	-	-	1,694,235	-	1,694,235
Building	74,520,000	-				74,520,000
Plant & Machinery	72,755,870	698,362				73,454,232
Electrical Equipment	35,000	-				35,000
Motor Vehicle	26,900,000	-				26,900,000
Other Assets	409,000			(100,000)		309,000
Office Equipment	1,345,360	324,999		-	-	1,670,359
Generator	17,500,000	-		-	-	17,500,000
U.G.Development	14,101,075	908,252		-	-	15,009,327
Furniture & Fitting	1,300,000	-		-	-	1,300,000
Total Assets	236,916,305	1,931,613	-	1,594,235	-	240,442,153

Item under column 4 of above schedule included property plant & equipment which later identified as consumable materials has been transferred to the consumable stock

Depreciation	Rate	Balance on 1st April	Depreciation	Revaluation Adjustments	Transfers	Non Operating Asset	Balance On 31st March 2023
Building	3%	2,248,200	2,248,200				4,496,400
Coconut Plantation Dev.	5%		84,712				84,712
Plant & Machinery	10%	7,275,095	7,344,931				14,620,027
Electrical Equipment	20%	7,000	7,000				14,000
Motor Vehicle	10%	2,690,001	2,690,000				5,380,001
Other Assets	10%	40,900	30,900				71,800
Office Equipment	20%	59,162	124,162				183,324
Generator	8%	1,400,000	1,400,000		-	-	2,800,000
U.G.Development	10%	2,855,703	3,037,353		-	-	5,893,056
Furniture & Fitting	20%	260,000	260,000		-	-	520,000
Total Depreciation		16,836,061	17,227,258	-	-	-	34,063,319
Total Written Down Value		220,080,244			1,594,235	-	206,378,834

KAHATAGAHA GRAPHITE LANKA LIMITED

NOTES TO THE ACCOUNTS

AS AT 31 MARCH		2022/2023	2021/2022
	NOTES	LKR	LKR
21 NON OPERATING ASSETS			
Cost as at 1st April		23,210,000	23,210,000
Revaluation Adjustments		-	-
Balance as at 31st March		<u>23,210,000</u>	<u>23,210,000</u>
22 STOCK			
Stock Consumables		19,964,342	12,930,490
Stock-Graphite		<u>245,104,968</u>	<u>205,087,846</u>
		265,069,310	218,018,336
23 DEBTORS, DEPOSITS & RECEIVABLES			
Accounts Receivable	23-01	13,790,989	27,635,692
Purchase Advance	23-02	15,400	10,000
Deposits	23-03	3,030,016	49,574
Insurance pre paid		279,327	368,815
Sri Lanka Telecom Deposit		5,000	5,000
Value Added Tax Receivables		6,176,996	6,207,281
Jayawimana Court Case Appeal Dep		30,000	30,000
Employee Debtors - Rathnayaka R M A		44,465	44,465
DHL Keells (Pvt) Ltd		30,000	30,000
Festival Advance		1,250	-
		<u>23,403,443</u>	<u>34,380,827</u>
Accounts Receivable	23-01		
Akshtha De Silva		-	96,030
Atire (Pvt) Ltd		-	4,500
First Graphite Ltd		321,498.00	11,584,599
Fujian Lufurun International Trade Co. Ltd		(8,537,430.00)	
Millenium Concreet Technologies (Pvt) Ltd		-	(5,400)
Royalty Receivables		1,751,829	
S Kato & Co.,		19,556,916	15,958,600
Solex Castings (Pvt) Ltd		700,638	
Other		(42)	
Thilakarathne K G C R		(2,419)	(3,477)
		<u>13,790,989</u>	<u>27,635,692</u>
			(840)
Purchase Advance	23-02		
Jayasundara		5,400	
Dep of Valuation - Kurunegala		10,000	10,000
Herath H M S R		-	
		<u>15,400</u>	<u>10,000</u>
Deposits	23-03		
Ceylon Petroleum Corp.		3,030,016	-
Geologic Survey & Mines Bureau		-	49,574
		<u>3,030,016</u>	<u>49,574</u>

NOTES TO THE ACCOUNTS

AS AT 31 MARCH

	NOTES	2022/2023 LKR	2021/2022 LKR
24 CASH & CASH EQUIVALENT			
Bank Of Ceylon - Redigama		533,418	36,243
Bank Of Ceylon -Kollupitiya		65,692	333,396
DFC \$ A/C - BOC Kollupitiya		15,942,380	60,621
Petty Cash - Head Office		-	-
		<u>16,541,490</u>	<u>430,260</u>
25 STATED CAPITAL			
Called Up Share Capital		13,000,000	13,000,000
		<u>13,000,000</u>	<u>13,000,000</u>
26 DEFERRED TAX LIABILITY			
Balance B/F		(78,745)	(4,545)
Provision For The Year		(1,141,160)	(74,200)
Closing Balance		<u>(1,219,906)</u>	<u>(78,745)</u>
27 GRATUITY PROVISION			
Balance B/F		18,091,672	16,881,328
Provision For The Year		1,639,870	2,593,101
Paid During The Year		(1,907,270)	(1,382,756)
Closing Balance		<u>17,824,272</u>	<u>18,091,672</u>

NOTES TO THE ACCOUNTS

AS AT 31 MARCH

NOTES

2022/2023
LKR2021/2022
LKR**28 NSB LOAN PAYABLE**

Rental Amount	266,013.75		
Rental Period	36		
Cost	7,895,000.00		
Interest	1,681,495.04		
Total	<u>9,576,495.04</u>		
Opening Balance		129,026.61	3,542,593.67
Paid During the year		<u>(129,026.61)</u>	<u>(3,413,567.06)</u>
Balance		<u>(0.00)</u>	<u>129,026.61</u>
Long Term		-	-
Current		<u>(0.00)</u>	<u>129,027</u>
Balance		<u>(0.00)</u>	<u>129,027</u>
Interest in Suspense			
Opening Interest		-	181,599
Revenue Account		-	(181,599)
Balance		<u>-</u>	<u>-</u>
Balance			
Long Term		-	-
Current		<u>-</u>	<u>-</u>
Total		<u>-</u>	<u>-</u>
Balance			
Long Term		-	-
Current		<u>(0.00)</u>	<u>129,027</u>
Total		<u>(0.00)</u>	<u>129,027</u>

KAHATAGAHA GRAPHITE LANKA LIMITED

NOTES TO THE ACCOUNTS

AS AT 31 MARCH

	NOTES	2022/2023 LKR	2021/2022 LKR
29 TRADE AND OTHER CREDITORS			
4M International (Pvt) Ltd		45,000	45,000
A.M.Distributors		(300,000)	14,950
Accounting Secretarial Services(pvt)Ltd		-	57,000
Ace Distriparks (pvt) Ltd		195,408	
Airline Traders		-	45,000
Alliance Valves & Fitting Company		-	113,800
B I Commodities & Logistics (Pvt) Ltd		(400)	(150)
Blackwatch Security Syndicates (pvt) Ltd		602,991	375,850
BCC Lanka Limited		196,122	
Brown & Company PLC		44,413	1,275,025
Browns Thermal Engineering (pvt) Ltd		-	135,000
Buddhika Tyre Center		70,000	
Cambridge Traders		50,900	276,000
Car Lovers (pvt) Ltd.		34,575	24,800
central Bearing & Machinery (pvt) Ltd		69,816	
D N Dinesh Suranga		25,300	29,710
DHL Keels(Pvt) Ltd.		-	84,678
Diligant Cargo Services		-	106,818
Dinapala Super Centre		1	
Disanayaka Hardware		210,745	447,548
Eastern Trading Company		2,382,325	399,275
ET Lab Manufacturing (Pvt) Ltd		51,000	25,000
Fleming & Jenner Pharmaceuticals		12,000	
Global Enterprises		-	28,160
Gunarhathne D R		15,600	15,600
Hunter & Company PLC		-	25,033
Hotel White Diamond		(20)	
Infortec Computer System		17,250	
Internal Timber Productions		210,165	72,415
Janatha Estate Development Board		182,000	147,000
Jayalanka Agencies		150,142	152,843
Kulasooriya E H		-	47,000
Lanka I B C Company (Pvt) Ltd		(5)	(5)
Lakshiru Enterprises		10,170	
M P C S - Ridigama		744,868	538,581
M P C S Hiriyala		-	6,400
Manju Electricals		(0)	57,330
Mega Heaters (Pvt) Ltd		(192,375)	
Metropolitan Technologies (pvt) Ltd		44,280	
Nanayakkara L D J M P		-	203,375
National Insurance Trust Fund		118,957	427,218
National Water Supply & Dra.Board 1/4		10,811	17,238
New National hardware		1,035	26,240
Nipon Air		11,000	11,000
Niroshan W E		3,000	3,000
Pelawatta Diary		(604,800)	
P M Samarasekara		-	41,350
Rathna Lee Mola		-	12,000
Rotax 9Pvt) Ltd		-	16,988
Salim Textiles		2,140	2,140
Samota Trade Center		99,850	168,950
Sathosa Motors PLC		-	25,428
Sewmini Lee Mola		137,600	50,715
Somapala Motors		255	255
Sri Lanka Insurance		-	127,802
Sri Lanka State Trading (General) Cop		-	67,342
Sri Lanka Telecom		-	100,000
St.Anthony's Hardware (Pvt) Ltd		825	825

State Pharmaceuticals Corporation Of Sri	16	16
Supreme Furbishers	48,658	29,245
The Associated Newspapers of Ceylon Ltd	403,799	238,050
United Motors Lanka PLC	-	102,375
United Tractor & Equipment (pvt) Ltd	-	237,751
Vanoja Motor Stores	-	104,000
	<u>5,105,417</u>	<u>6,558,964</u>

30 PROVISION FOR TAXATION

Opening Balance	12,063,082	9,365,368
Income Tax Paid	(1,935,552)	-
Income Tax Payable for the Year	8,701,807	2,697,714
With Holding Tax - Paid at source On Interest Income	4,118	-
	<u>18,833,456</u>	<u>12,063,082</u>

31 ACCRUED EXPENCES

Audit Fees - Auditor General	977,434	1,337,434
Defined Contribution Plan (EPF) Payable	731,223	2,476,187
Defined Contribution Plan (ETF) Payable	99,712	337,662
Electricity Board	2,587,852	6,374,866
P.A.Y.E Tax Payable	11,073	1,859
With Holding Tax - Vendor Collections	770,983	6,059
Salaries & Wages Payable Account	4,306,650	6,346,205
Telephone Bills Payable	49,418	39,488
Alpex network security Ltd	-	4,516,135
Refundable Tender Deposits	12,110	(5,000)
Nation Building Tax Payable	185,294	185,294
	<u>9,731,750</u>	<u>21,616,189</u>

KAHATAGAHA GRAPHITE LANKA LIMITED

INCOME TAX COMPUTATION

YEAR OF ASSESSMENT 2022/23

Profit/(loss) per Account	57,110,521.32
less: Interest Income	(686,848.26)
	<u>56,423,673.06</u>

Add Back:

Gratuity Provision	1,639,870.00	100%	1,639,870.00
Legal Fees (LT case)	103,525.00	100%	103,525.00
Impairment	-	100%	-
Depreciation	17,227,258.24	100%	17,227,258.24
Advertisement	403,798.50	25%	100,949.63
Professional Charges	78,290.00	100%	78,290.00

19,149,892.87

75,573,565.93

Less:

Capital Allowances	(12,687,982.01)
Gratuity Paid of The Year	(1,907,270.40)
Gain on Foreign Exchange Gain/Loss	
	<u>60,978,313.52</u>

Business Profit/(Loss) for the Year

60,978,313.52

Interest Income

686,848.26

Total Statutory Income

61,665,161.78

Total Taxable Income

	Income	Rate	
Export Income	60,978,313.52	14%	8,536,963.89
Interest Income	686,848.26	24%	164,843.58
Total Tax payable	<u>61,665,161.78</u>		<u>8,701,807.47</u>

DEFERRED TAX LIABILITY

Gratuity	Asset	17,824,271.92
Capital allowance to be claim (Note 1)	14,026,712.47	
Accounting depreciation to be claim	40,564,595.53	
Tax over claimed	<u>26,537,883.06</u>	
Capital expenses over deduct for taxable profit than accounting profit	Liability	(26,537,883.06)
Coconut Plantation Development	Liability	
Deferred Tax Liability		<u>(8,713,611.14)</u>
Tax Rate	14%	<u>(1,219,905.56)</u>
Current Asset / (Liability) as at 31/03/2023		(1,219,905.56)
Opening Asset / (Liability) 31/03/2022		(74,199.86)
Over provision		<u>1,145,705.70</u>

KAHATAGAHA GRAPHITE LANKA LIMITED

INCOME TAX COMPUTATION

YEAR OF ASSESSMENT 2022/23

Dividends Tax Payable

Net Profit After Taxation	49,549,874.23
Less : Property, Plant & Equipments Acquired	(1,606,613.97)
Add : Depreciation for Property, Plant & Equipments Acquired	-
Distributable Profit	47,943,260.26

TAX WRITTEN DOWN VALUE

Note 01 : Capital Allowance on Assets

Assets	Claim no	Rate	Value	Claim
Building				
2011/12	10	10%	1,422,820.50	-
2012/13	10	10%	4,554,425.27	455,442.53
2013/14	10	10%	178,545.08	17,854.51
2014/15	9	10%	29,575,817.88	2,957,581.79
2015/16	7	10%	52,780.20	5,278.02
Electrical Equipments				
2008/09	8	12.50%	10,780.00	-
2010/11	8	12.50%	446,810.00	-
2014/15	3	33.33%	61,200.00	-
2017/18	3	33.33%	-	-
2021/22	2	20.00%	35,000.00	7,000.00
Other Assets				
2012/13	5	20%	357,100.00	-
2013/14	10	6.67%	3,918,615.00	261,238.39
2014/15	9	6.67%	1,970,772.78	131,383.54
2016/17	7	6.67%	110,000.00	7,337.00
2016/17	7	6.67%	621,989.00	41,486.67
2018/19	5	20.00%	925,831.09	185,166.22
2020/21	3	15.00%	813,190.50	162,638.10
2021/22	2	20.00%	6,000.00	1,200.00
Office Equipments				
2009/10	8	12.50%	181,927.67	-
2010/11	8	12.50%	739,029.48	-
2012/13	5	20%	560,021.55	-
2013/14	5	20%	187,396.25	-
2013/14	4	25%	148,000.00	-
2014/15	3	33.33%	59,999.00	-
2014/15	4	25%	206,000.00	-
2014/15	4	25%	4,500.00	-
2014/15	5	20%	11,700.00	-
2014/15	3	33.33%	169,285.72	-
2015/16	3	33.33%	118,250.00	-
2016/17	4	25.00%	91,000.00	22,750.00
2017/18	3	33.33%	24,800.00	-
2017/18	3	33.33%	44,450.00	-
2018/19	5	20.00%	223,500.00	44,700.00
2019/20	4	20.00%	134,300.00	26,860.00
2021/22	2	20.00%	215,810.00	43,162.00
2022/23	1	20.00%	324,999.00	64,999.80
Generator				
2009/10	8	12.50%	794,707.00	-

Plant & Machinery

2010/11	8	12.50%	3,476,500.00	-
2015/16	2	50.00%	494,750.00	-
2016/17	2	50.00%	3,707,868.80	-
2016/17	2	50.00%	142,541.78	-
2017/18	2	50.00%	291,239.14	-
2018/19	4	20.00%	187,560.00	37,512.00
2019/20	4	20.00%	8,204,100.00	1,640,820.00
2020/21	3	15.00%	371,756.66	55,763.50
2021/22	3	20.00%	1,520,370.00	304,074.00
2022/23	1	20.00%	698,362.12	139,672.42

Motor Vehicle

2013/14	5	20.00%	1,649,000.00	-
2018/19	5	20.00%	6,100,000.00	1,220,000.00

U.G. Development

Trally Rails - Ground TruckLines	2	40.00%	11,428,645.93	4,571,458.37
2021/22	2	20.00%	430,275.00	86,055.00
2022/23	1	20.00%	908,251.85	181,650.37

Furniture & Fixtures

2014/15	5	20.00%	468,391.73	
2018/19	4	20.00%	74,488.98	14,897.80
			<u>89,455,454.96</u>	<u>12,687,982.01</u>