

MILCO (PRIVATE) LIMITED
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31ST DECEMBER, 2018

		As at 31st December, 2018 Rs.	As at 31st December, 2017 Rs.
ASSETS	Note		
Non-Current Assets			
Property, Plant and Equipment	3	6,451,500,834	6,883,830,329
Capital Work-In-Progress	4	11,894,455,027	9,458,612,172
Financial Instrument - Amortised cost	5	769,263,440	608,415,927
Long-term Advances	6	356,287,245	560,536,942
Total Non-Current Assets		19,471,506,546	17,511,395,370
Current Assets			
Inventories	7	1,505,734,350	1,744,363,882
Trade and Other Receivables	8	1,288,433,433	1,496,902,471
Income Tax Receivable	9	172,903,239	115,524,339
Cash and Cash Equivalents	10	19,269,258	24,748,174
Total Current Assets		2,986,340,280	3,381,538,865
Total Assets		22,457,846,826	20,892,934,235
EQUITY AND LIABILITIES			
Stated Capital and Reserves			
Stated Capital	11	319,454,060	319,454,060
Capital Reserve	12	25,000,000	25,000,000
Revaluation Reserve		336,454,463	336,454,463
Sinking Fund	13	1,689,978	1,689,978
Retained Earnings		785,181,360	1,197,693,238
Shareholders' Fund		1,467,779,860	1,880,291,739
Non-Current Liabilities			
Deferred Tax Liability	14	-	190,386,471
Non-interest Bearing Borrowings	15	2,108,063	2,108,063
Interest Bearing Borrowings - Long-Term	15	18,202,111,219	16,085,402,450
Retirement Benefit Obligations - Gratuity	16	527,308,101	559,394,914
Deferred Income - Government Grant	17	41,712,392	56,896,504
Total Non-Current Liabilities		18,773,239,775	16,894,188,401
Current Liabilities			
Trade and Other Payables	18	841,105,671	877,336,031
Interest Bearing Borrowings - Short Term	15	123,568,773	123,944,715
Bank Overdrafts	19	1,252,152,747	1,117,173,348
Total Current Liabilities		2,216,827,191	2,118,454,095
Total Equity and Liabilities		22,457,846,826	20,892,934,235

Figures in brackets indicate deductions.

The accounting policies and notes on pages 06 to 36 form an integral part of these Financial Statements.

I certify that these Financial Statements have been prepared in compliance with the requirements of the Companies Act No.07 of 2007.

.....
Mr. M. G. P. Premathilaka
Manager- Finance

The Board of Directors is responsible for the preparation and presentation of these Financial Statements.

Approved and Signed for and on behalf of the Board on 19.02.2021

.....
Mr. L. B. Wickramasinghe
Chairman

.....
Mr. G. A. Aruna Prasanna
Director

MILCO (PRIVATE) LIMITED
STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED 31ST DECEMBER, 2018

		For the Year Ended	For the Year Ended
		31st December, 2018	31st December, 2017
	Note	Rs.	Rs.
Revenue	20	11,612,344,021	10,161,297,363
Cost of Sales		(11,385,405,568)	(9,816,602,389)
Gross Profit		226,938,453	344,694,974
Other Operating Income	21	366,304,291	363,516,040
		593,242,745	708,211,015
Administrative Expenses		(640,583,272)	(675,736,219)
Distribution Expenses		(475,008,669)	(351,383,353)
Other Expenses		(18,071,620)	(84,960,167)
Profit/ (Loss) from Operations		(540,420,816)	(403,868,724)
Finance Income	22	46,135,691	68,268,545
Finance Expenses	23	(189,164,365)	(99,332,951)
Net Loss Before Taxation		(683,449,491)	(434,933,130)
Income Tax Expenses	24	201,663,631	(171,265,774)
Net Loss for the Year after Taxation		(481,785,860)	(606,198,904)
Other Comprehensive Income			
Item that will not be reclassified subsequently to profit or loss:		-	-
Remessurement of Defined Benefit Plan, Net of Taxes		69,273,982	(31,090,295)
Total Other Comprehensive Income Net of Tax		69,273,982	(31,090,295)
Total Comprehensive Income		(412,511,878)	(637,289,198)
Basic Earning/(Loss) Per Share	25	(15.08)	(18.98)

Figures in brackets indicate deductions.

The accounting policies and notes on pages 06 to 36 form an integral part of these Financial Statements.

MILCO (PRIVATE) LIMITED
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31ST DECEMBER, 2018

	Stated Capital Rs.	Capital Reserve Rs.	Revaluation Reserve Rs.	Sinking Fund Rs.	Retained Earnings Rs.	Total Rs.
Balance as at 31st December 2016	319,454,060	25,000,000	336,454,463	1,689,978	1,665,982,437	2,348,580,937
Reversal of Provision for Impairment	-	-	-	-	169,000,000	169,000,000
Restated balance as at 31st December 2016	319,454,060	25,000,000	336,454,463	1,689,978	1,834,982,437	2,517,580,937
Net Profit for the Year	-	-	-	-	(606,198,904)	(606,198,904)
Other Comprehensive Income	-	-	-	-	(31,090,295)	(31,090,295)
Balance as at 31st December 2017	319,454,060	25,000,000	336,454,463	1,689,978	1,197,693,238	1,880,291,738
Net Profit for the Year	-	-	-	-	(481,785,860)	(481,785,860)
Other Comprehensive Income	-	-	-	-	69,273,982.12	69,273,982
Balance as at 31st December 2018	<u>319,454,060</u>	<u>25,000,000</u>	<u>336,454,463</u>	<u>1,689,978</u>	<u>785,181,360</u>	<u>1,467,779,860</u>

Figures in brackets indicate deductions.

The accounting policies and notes on pages 06 to 36 form an integral part of these Financial Statements.

Audited Financial Statements

MILCO (PRIVATE) LIMITED
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31ST DECEMBER, 2018

	As at 31st December, 2018 Rs.	As at 31st December, 2017 Rs.
Cash Flow from Operating Activities		
Net Loss Before Taxation	(683,449,491)	(434,933,130)
Adjustments for ;		
Depreciation on Property, Plant and Equipment	542,428,556	409,914,031
Income from Investment	(46,135,691)	(68,268,545)
Interest Expense	182,496,282	92,475,371
Lease Interest	6,730,089	8,503,419
Recognized Income on Deferred Grants	(19,757,115)	(38,614,634)
Provision for Bad and Doubtful Debts	-	(777,885)
Exchange Gain	(88,548,642)	(9,683,424)
Provision for Defined Benefit Plans - Gratuity	87,046,552	90,080,655
Disposal Gain	(12,600,907)	(9,348,044)
ESC Weitten off	12,434,370	-
Operating Profit Before Working Capital Changes	(19,355,997)	39,347,814
(Increase)/Decrease in Inventories	238,629,532	(895,251,375)
(Increase)/Decrease in Trade and Other Receivables	198,690,823	(155,051,768)
Increase/(Decrease) in Trade and Other Payables	(36,230,360)	179,027,822
Cash Generated from Operations	381,733,998	(831,927,507)
Interest Paid	(182,496,282)	(92,475,371)
Tax Paid - ESC and Income Tax	(60,035,055)	(51,881,194)
Payment of Defined Benefit Plans - Gratuity	(38,582,223)	(42,866,940)
Net Cash From/ (Used In) Operating Activities	100,620,438	(1,019,151,012)
Cash Flow from Investing Activities		
Acquisition of Property, Plant and Equipment	(102,363,192)	(151,058,361)
Investments in Property, Plant and Equipment in the Course of Constructio	(1,695,632,797)	(2,812,115,004)
Proceeds from disposal of Assets	12,670,787	9,348,044
Interest Received	46,135,691	68,268,545
New/ (Withdrawal) Short-Term and Long-Term Investment (Net)	(72,298,872)	370,670,156
Net Cash Used In Investing Activities	(1,811,488,384)	(2,514,886,620)
Cash Flow from Financing Activities		
Government Grant Received	4,573,003	20,999,619
Lease Rental Paid	(28,501,283)	(31,021,689)
During the Year Loan Granted	2,239,963,647	2,688,148,110
Loans and Borrowings Repayments	(101,859,626)	(93,579,736)
Adjustment of exchange impact in long term advances	(543,766,109)	-
Net Cash Used In Financing Activities	1,570,409,632	2,584,546,303
Net Increase in Cash and Cash Equivalents	(140,458,314)	(949,491,329)
Cash and Cash Equivalentents at the Beginning of the Year (Note A)	(1,092,425,174)	(142,933,845)
Cash and Cash Equivalentents at the End of the Year (Note B)	(1,232,883,488)	(1,092,425,174)

MILCO (PRIVATE) LIMITED
CASH FLOW STATEMENT - (Contd..)
FOR THE YEAR ENDED 31ST DECEMBER, 2017

	As at 31st December, 2018 Rs.	As at 31 st December, 2017 Rs.
At the Beginning of the Year		
Balances at Banks	20,487,923	31,668,018
Petty Cash in Hand	4,260,251	407,350
	<u>24,748,174</u>	<u>32,075,368</u>
Bank Overdrafts	(1,117,173,348)	(175,009,212)
	<u>(1,092,425,174)</u>	<u>(142,933,845)</u>
At the End of the Year		
Balances at Banks	13,963,657	20,487,923
Petty Cash in Hand	5,305,601	4,260,251
	<u>19,269,258</u>	<u>24,748,174</u>
Bank Overdrafts	(1,252,152,747)	(1,117,173,348)
	<u>(1,232,883,488)</u>	<u>(1,092,425,174)</u>

Figures in brackets indicate deductions.

The accounting policies and notes on pages 06 to 36 form an integral part of these Financial Statements.

MILCO (PRIVATE) LIMITED
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 31ST DECEMBER, 2018

3. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

a) Tangible assets

Description of Assets	Cost/Valuation				Depreciation				Written Down Value		
	Balance	Additions	Disposals	Transfers	Balance	Balance	Charge for the Year	On Disposals	Balance	As At	As At
	As At				As At	As At			As At	As At	
	01.01.2018				31.12.2018	01.01.2018			31.12.2018	01.01.2018	31.12.2018
Rs.	Rs.	Rs.	Rs.	Rs.	Rs.	Rs.	Rs.	Rs.	Rs.	Rs.	
Freehold											
Land	3,250,000	-			3,250,000	-	-		-	3,250,000	3,250,000
Buildings	502,378,146	4,966,960			507,345,106	86,972,555	42,052,339		129,024,894	415,405,591	378,320,212
Plant and Machinery	7,353,588,196	21,998,822			7,375,587,018	1,132,022,157	399,296,354		1,531,318,511	6,221,566,039	5,844,268,507
Furniture and Fittings	43,358,988	2,528,673			45,887,661	34,485,283	3,024,324		37,509,607	8,873,705	8,378,053
Laboratory Equipment	69,322,199	8,163,675			77,485,874	45,940,662	7,239,034		53,179,696	23,381,537	24,306,178
Motor Vehicles	101,665,582	6,385,868	(10,950,000)		97,101,450	102,100,902	5,091,978	(10,950,000)	96,242,880	(435,320)	858,570
Tools and Equipment	302,018,837	16,974,117		3,210,749	322,203,703	220,131,163	24,181,457		244,312,620	81,887,674	77,891,084
Bottles and Crates	333,415,474	16,146,479	(65,800)		349,496,153	283,483,001	19,438,234	(65,800)	302,855,435	49,932,473	46,640,718
Computer Equipment	33,525,690	14,727,254	(118,500)		48,134,443	26,696,952	5,689,460	(118,500)	32,267,911	6,828,738	15,866,532
Bottle Coolers	139,743,407	8,891,232			148,634,639	125,558,840	13,254,959		138,813,799	14,184,566	9,820,840
Office Equipment	9,198,620	1,330,113	(563,966)		9,964,767	6,604,738	939,739	(494,086)	7,050,391	2,593,882	2,914,376
Milk Cans	80,176,804	-	-	-	80,176,804	51,853,396	6,957,624		58,811,020	28,323,408	21,365,784
	8,971,641,942	102,113,192	(11,698,266)	3,210,749	9,065,267,617	2,115,849,649	527,165,502	(11,628,386)	2,631,386,764	6,855,792,294	6,433,880,853
b) Intangible Assets											
Computer Software	2,587,209	250,000	-	-	2,837,209	2,587,209	45,662	-	2,632,871	-	204,338
c) Leasehold Assets											
Motor Vehicles	70,650,958	-	-	4,595,000	75,245,958	42,612,923	15,217,391	-	57,830,315	28,038,035	17,415,643
Total	9,044,880,109	102,363,192	(11,698,266)	7,805,749	9,143,350,784	2,161,049,781	542,428,556	(11,628,386)	2,691,849,950	6,883,830,328	6,451,500,834

MILCO (PRIVATE) LIMITED
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 31ST DECEMBER, 2018

	Balance As At 01.01.2018 Rs.	Incurred During the Period Rs.	Capitalized During the Period Rs.	Balance As At 31.12.2018 Rs.
4. CAPITAL WORK-IN-PROGRESS				
Construction of New Milk Factory - Badalgama (Refer Note 15) *	8,605,330,033	2,352,615,466	-	10,957,945,499
Construction of Gatabe Sales Outlet	150,000	-	-	150,000
Installation of Cup & Cone Filler - DMF	15,445,587	-	-	15,445,587
Modernization of Factories- Polonnaruwa, Ambewela and Digana (Refer Note 15) *	790,264,562	-	-	790,264,562
Development Projects- SDMF	34,737,659	36,604,903	-	71,342,562
Establishment of Generators at Chilling Centres	2,995,192	215,557	3,210,749	-
Construction of Cool Room at Polonnaruwa Milk Factory	8,991,714	2,386,386	-	11,378,100
Pro- Fit Management Information System Implementation	697,425	1,874,345	-	2,571,770
Construction of Chilling Centre- Palathoppur	-	26,190	-	26,190
Lorry Chasis Under Development	-	49,925,756	4,595,000	45,330,756
	<u>9,458,612,172</u>	<u>2,443,648,604</u>	<u>7,805,749</u>	<u>11,894,455,027</u>

- 4.1** As detailed in note no 15 to these financial statements, modernization of the above factories and construction of New Milk Factory - Badalgama have been financed by loans granted by the Treasury of the Government of Sri Lanka.
- 4.2** Developments carried at Ambewela milk factory including "Power Expansion System, Construction of Water Tank and Refrigeration plant, Construction of Equilization tank, Establishment of new generators".

MILCO (PRIVATE) LIMITED
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 31ST DECEMBER, 2018

	As at 31 st December, 2018 Rs.	As at 31 st December, 2017 Rs.
5 FINANCIAL INSTRUMENT - AMORTISED COST		
5.1 Long-Term Fixed Deposits		
Fixed Deposits - BOC - US \$	559,058,332	450,713,349
Fixed Deposits - PB & PABC	210,205,108	157,702,578
	<u>769,263,440</u>	<u>608,415,927</u>

Investments pledged as collaterals to obtain various financial assistance from the financial institutions are disclosed in note no. 30 to these financial statements.

6 LONG TERM ADVANCES

Advance to DESMI - Relocate CMF to Badalgama

Balance at the beginning of the year	560,536,942	1,757,139,993
Adjustment of exchange impact	543,766,109	-
Transferred to Capital Work in Progress	(748,015,807)	(1,196,603,051)
Balance at the end of the year	<u>356,287,245</u>	<u>560,536,942</u>

As detailed in note no 15 to these financial statements, establishment of a diary processing plant at Badalgama has been financed by a loan granted by the Treasury of the Government of Sri Lanka. On 22/10/2015, Treasury of Government of Sri Lanka made advance payment of an amount equivalent to EURO 19,180,692 (30% of the contract value)

7 INVENTORIES

Raw and Packing Materials	7.1	387,696,803	295,998,200
Work-in-Progress		2,989,381	3,573,094
Finished Goods		677,601,473	1,001,950,179
Consumables	7.2	441,729,431	422,502,449
Goods in Transit	7.3	7,813,624	32,436,322
Provision for Inventory	7.4	(12,096,362)	(12,096,362)
		<u>1,505,734,350</u>	<u>1,744,363,882</u>

7.1 Raw and Packing Materials

Raw Materials - Dairy Production	82,419,493	59,506,743
Packing Material	274,243,365	207,123,703
Raw Milk Stock	23,997,441	22,331,251
Bottle Cooler Stock	3,496,313	3,496,313
Drugs and Other Stock	3,540,190	3,540,190
	<u>387,696,803</u>	<u>295,998,200</u>

MILCO (PRIVATE) LIMITED
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 31ST DECEMBER, 2018

		As at 31st December, 2018 Rs.	As at 31st December, 2017 Rs.
7.2 Consumables			
General Stores		50,418,442	49,306,886
Engineering Stores		339,872,187	327,250,702
Motor Stores		12,570,054	13,233,088
Fuel and Lubricant Stores		29,839,877	23,682,902
Milk Can Stock		9,028,871	9,028,871
		<u>441,729,431</u>	<u>422,502,449</u>
7.3 Goods In Transit			
Finished Goods in Transit		4,837,300	27,098,611
Goods in Transit Lab Equipment		125,798	157,789
Raw Milk In Transit		2,755,326	4,310,023
Yogurt Culture		95,200	869,899
		<u>7,813,624</u>	<u>32,436,322</u>
7.4 Provision For Inventory			
Packing Material		(10,163,806)	(10,163,806)
General Stores		(332,731)	(332,731)
Engineering Stores		(1,523,655)	(1,523,655)
Fuel Stores		(76,170)	(76,170)
		<u>(12,096,362)</u>	<u>(12,096,362)</u>
7.5	Inventories pledged as collaterals to obtain various financial assistance from the financial institutions are disclosed in Note No. 30 to these financial statements.		
8 TRADE AND OTHER RECEIVABLES			
Trade Receivables	8.1	832,713,150	768,218,016
Receivable from the Government of Sri Lanka	8.2	6,973,875	239,481,699
Other Debtors		67,564,460	113,981,755
Advances, Deposits and Prepayments		151,382,104	162,998,941
Staff Debtors		161,602,135	159,157,724
Import Control		68,197,709	53,064,336
		<u>1,288,433,433</u>	<u>1,496,902,471</u>

MILCO (PRIVATE) LIMITED**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS****AS AT 31ST DECEMBER, 2018**

	As at 31st December, 2018 Rs.	As at 31st December, 2017 Rs.
8.1 Trade Receivables		
Total Debtors	883,626,774	819,131,640
Less: Provision for Impairment	(50,913,625)	(50,913,625)
	<u>832,713,150</u>	<u>768,218,016</u>
8.2 Receivable from the Government of Sri Lanka		
Receivable from the Ministry of Livestock and Development	6,879,542	6,879,542
Receivable from Government of Sri Lanka - Milk Subsidiary	278,981,206	512,037,806
Receivable from Parliament Affairs	94,333	94,333
	<u>285,955,081</u>	<u>519,011,681</u>
Less: Provision for Impairment	(278,981,206)	(279,529,982)
	<u>6,973,875</u>	<u>239,481,699</u>
9 INCOME TAX RECEIVABLE		
WHT Receivables	6,925,129	4,985,326
ESC Receivables	165,978,111	119,627,771
Payable to Department of Inland Revenue	-	(9,088,758)
	<u>172,903,239</u>	<u>115,524,339</u>
10 CASH AND CASH EQUIVALENTS		
Balances at Banks	13,963,657	20,487,923
Petty Cash in Hand	5,305,601	4,260,251
	<u>19,269,258</u>	<u>24,748,174</u>
11 STATED CAPITAL		
Issued and fully paid	No of Shares 31,945,406	319,454,060
	<u>319,454,060</u>	<u>319,454,060</u>
12 CAPITAL RESERVE		
12.1 Acquisition and Upgrading of Plant and Machinery	<u>25,000,000</u>	<u>25,000,000</u>

The above Reserve is created from the Revenue Reserve during the year of 2008/2009 which would be utilized for acquisition of heavy plant and machinery such as power plant, sterilizer etc.

MILCO (PRIVATE) LIMITED
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 31ST DECEMBER, 2018

As at	As at
31st December,	31 st December
2018	2017
Rs.	Rs.

13 SINKING FUND

Transferred from Retained Earnings	1,689,978	1,689,978
	<u>1,689,978</u>	<u>1,689,978</u>

The Sinking Fund created from the proceeds of the cans sold to the farmers. The said fund will be utilized to meet the financial requirement of purchases intended to issue on recovery basis to farmers in the future.

14 DEFERRED TAX LIABILITY

At the Beginning of the Year	190,386,471	31,663,933
Charge (to)/from Statement of Comprehensive Income	(190,386,471)	158,722,538
At the End of the Year	<u>-</u>	<u>190,386,471</u>

14.1 Tax effect on Temporary Difference on Property, Plant and Equipment	589,435,761	271,489,594
Tax effect on Temporary Difference on Retirement Benefit Obligations	(73,823,134)	(55,939,491)
Less: Tax effect on Temporary Differences on Tax Losses	(704,424,211)	(25,163,632)
Probable Deferred Tax Liability	<u>(188,811,584)</u>	<u>190,386,471</u>

Deferred tax assets amounting to LKR 188,811,584 have not been recognised in the financial statements as there are no sufficient taxable temporary differences or convincing evidence that sufficient taxable profits will be available against which the unrecognised deferred tax assets can be utilised by the Company.

Audited Financial Statements

15 LOANS AND BORROWINGS

15.1 Interest Bearing Borrowings

Payable within One Year	15.1.1, 15.1.2 and 15.1.3	123,568,773	123,944,715
Payable after One Year	15.1.1, 15.1.2 and 15.1.3	18,202,111,219	16,085,402,450
		<u>18,325,679,992</u>	<u>16,209,347,165</u>

15.1.1 Gross Lease Creditor

Balance at the Beginning of the Year	77,273,391	47,486,937
During the Year Additions	-	60,808,143
During the Year Payments	(28,501,283)	(31,021,689)
Balance at the end of the Year	<u>48,772,108</u>	<u>77,273,391</u>

Interest in Suspense

Balance at the Beginning of the Year	12,590,628	7,736,698
On Lease Facility Obtained During the Year	-	13,357,349
Amount Transferred to Statement of Comprehensive Income	(6,730,089)	(8,503,419)
Balance at the End of the Year	<u>5,860,539</u>	<u>12,590,628</u>
Net Liability	<u>42,911,569</u>	<u>64,682,763</u>

Current Maturity Portion	23,549,207	21,771,032
Long-Term Maturity Portion	19,362,363	42,911,731
	<u>42,911,569</u>	<u>64,682,763</u>

MILCO (PRIVATE) LIMITED
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 31ST DECEMBER, 2018

	As at 31st December, 2018 Rs.	As at 31st December 2017 Rs.
15.1.2 Bank Loans and Borrowings		
Balance at the Beginning of the Year	363,545,693	337,125,429
Received During the Year	100,000,000	120,000,000
Less: During the Year Payments	(101,859,626)	(93,579,736)
Balance at the End of the Year	361,686,067	363,545,693
Current Maturity Portion	100,019,567	102,173,684
Long-Term Maturity Portion	261,666,500	261,372,009
	361,686,067	363,545,693

Assets pledged as collaterals to above loans and borrowings are disclosed in note no. 30 to these financial statements.

15.1.3 Borrowings From Treasury of The Government of Sri Lanka

Balance at the Beginning of the Year	15,781,118,709	13,212,970,600
Granted During the Year	2,139,963,647	2,568,148,110
Balance at the End of the Year	17,921,082,356	15,781,118,709
Current Maturity Portion	-	-
Long-Term Maturity Portion	17,921,082,356	15,781,118,709
	17,921,082,356	15,781,118,709

- (a) Milco (Pvt) Limited, on 31st December 2009, entered into an agreement with Desmi Contracting A/S, a company incorporated in Denmark, for the modernization of processing factories (The Project) of the company at a cost of Euro 33.7mn.

Cabinet paper No.12/1141/504/104 (Revision of original cabinet decision dated 23rd November 2011) presented by the Minister of Finance and Planning on “Modernization of processing Factories of Milco (Private) Limited” had been approved by the Cabinet on 18th August 2012 and accordingly, it was authorized to the Department of External Resources to Borrow Euro 33.7mn from Export Credit Fund (EKF) of Denmark on the terms agreed upon by the Ministry of Finance and Planning. It also authorized the Treasury of Government of Sri Lanka to sign an on-lending agreement with Milco (Private) Limited.

Subsequently, the Government of Sri Lanka entered into an on-lending agreement with Milco (Private) Limited for the borrowings of Euro 33.7mn from the aforesaid party under the following conditions.

- i. Repayment of principal, interest, commitment fee, structuring fee and other costs shall be made in Rupees to the Treasury of Government of Sri Lanka.
- ii. An amount equivalent to Euro 2,274,016.40 is payable up-front as EKF Premium.
- iii. Overdue charges at 2% per annum, in the event of default of payments.

MILCO (PRIVATE) LIMITED
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 31ST DECEMBER, 2018

- (b) Milco (Pvt) Limited, on 15th May 2015, entered into an agreement with Desmi Contracting A/S, a company incorporated in Denmark, for establishment of a dairy processing plant at Badalgama (The Project) of the company at a cost of Euro 63.9Mn.

Cabinet paper No.14/1399/511/001-i (Dated 9th October 2014) presented by the Ministry of Livestock and Rural Community Development on “Establishment of a Dairy Processing Plant at Badalgama” was approved by the Cabinet on 17th December 2014 and accordingly, authorized to the Department of External Resources to Borrow Euro 63.9mn from Export Credit Fund (EKF) of Denmark on the terms agreed upon by the Ministry of Livestock and Rural Community Development (Ref:MLRCD/03/15).

Subsequently, the Government of Sri Lanka entered in to an on-lending agreement behalf of the Milco (Private) Limited with Hongkong and Shanghai Banking Limited (HSBC) for the borrowings of Euro 63.9mn from the aforesaid party under the following conditions.

- i. Repayment of principal, interest, commitment fee, structuring fee and other costs shall be made in Rupees to the Treasury of Government of Sri Lanka.
- ii. An amount equivalent to Euro 2,234,919 is payable up-front as (Eksport Kredit Fonden/Export Credit Fund) EKF Premium.
- iii. An amount equivalent to Euro 19,180,692.30 (30% of the contract value) has been paid to Desmi Contracting A/S by Milco (Pvt) Ltd as an advance payment in 2015 pursuant to the terms of contract
- iv. Over due chargers at 2% per annum, in the event of default of payments.

As at 31st December 2018, the project was in progress, 43 shipments have been arrived to the location for a value of EURO 36,630,705.55 (100% of the shipment value) and 14 milestone payments were released to the contractor amounting to EURO 21,721,006.23

Milco (Private) Limited has not signed the subsidiary loan agreement with General Treasury to the Government of Sri Lanka as yet.

MILCO (PRIVATE) LIMITED
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 31ST DECEMBER, 2018

As at	As at
31st December,	31st December,
2018	2017
Rs.	Rs.

15.2 Non-Interest Bearing Borrowings

Long-Term Portion

National Milk Board

2,108,063	2,108,063
2,108,063	2,108,063

16 RETIREMENT BENEFIT OBLIGATION - GRATUITY

Balance at the Beginning of the Year	559,394,914	477,636,427
Current Service Cost	29,093,239	32,238,884
Interest Cost	57,953,313	57,841,771
(Gain)/ Loss from Changes in Assumption	(80,551,142)	34,544,772
Payment Made During the Year	(38,582,223)	(42,866,940)
Balance at the End of the Year	527,308,101	559,394,914

Messrs. Actuarial & Management Consultants (Private) Limited Actuaries, carried out an actuarial valuation of the defined benefit plan gratuity using the projected unit credit method as at 31st December, 2018. Appropriate and compatible assumptions were used in determining the cost of retirement benefits.

The Principal Assumptions Used were as Follows:

Expected Salary Increment	10% p.a
Discount Rate	11.73% p.a
Staff Turnover Factor	5% p.a
Maximum Retirement Age	60 Years

Sensitivity of Assumptions Employed in Actuarial Valuation

The following table demonstrates the sensitivity to a reasonably possible change in the key assumptions employed with all other variables held constant in the employee benefits liability measurement.

The sensitivity of the statement of comprehensive income and statement of financial position is the effect of the assumed changes in discount rate and salary increment rate on the profit or loss and employment benefit obligation for the year.

Increase/ (Decrease) in Discount Rate	Increase/ (Decrease) in Salary Increment Rate	Effect on Change to Statement of Comprehensive Income	Effect on Employee Benefit Obligation
		Rs.	Rs.
1%	*	33,318,218	493,989,883
-1%	*	(37,391,849)	564,699,950
**	1%	(40,077,886)	567,385,987
**	-1%	36,237,117	491,070,984

* Salary Increment Rate 10% for the Company

** Discount Rate 11.73%

MILCO (PRIVATE) LIMITED
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 31ST DECEMBER, 2018

	As at 31st December, 2018 Rs.	As at 31st December, 2017 Rs.
17 GOVERNMENT GRANT		
17.1 Balance at the Beginning of the Year	56,896,504	74,511,519
Grant Received During the Year	4,573,003	20,999,619
Grant Recognized to the Statement of Comprehensive Income During the Year	(19,757,115)	(38,614,634)
Balance at the End of the Year	<u>41,712,392</u>	<u>56,896,504</u>
17.2 Deferred Government Grant		
Grant of Samanthurai	910,000	1,055,600
Grant of Thimilathive	1,125,000	1,305,000
Grant of Milk Cans	114,392	114,392
Grant of 14 Sales Outlets	618,750	693,750
Grant of LCRD	17,335,969	25,796,073
Grant of Cooling tanks	16,982,502	27,878,913
Grant of Electric Grass Cutters	52,776	52,776
Grants of Coolers	4,573,003	-
	<u>41,712,392</u>	<u>56,896,504</u>
18 TRADE AND OTHER PAYABLES		
Trade Creditors	261,537,239	231,428,134
Expense Creditors	237,010,677	221,904,432
Other Payables	342,557,755	424,003,465
	<u>841,105,671</u>	<u>877,336,031</u>
19 BANK OVERDRAFTS		
Bank of Ceylon - 1758	725,746,361	740,585,869
Bank of Ceylon - 1766	6,861,252	29,994,721
People's Bank - 41180210331	203,436,653	134,847,090
People's Bank - 41120210937	28,474,311	37,625,440
Bank of Ceylon - 1471	-	2,062,198
People's Bank - Polgahawela	3,380,062	94,117
BOC - Kandy City Branch - 9326	711,964	7,156,213
Bank of Ceylon - Nuwara Eliya	-	11,395,285
People's Bank - 210332	15,108,872	-
Bank of Ceylon	93,622	93,622
Pan Asia 100311007597	257,935,810	153,318,794
Bank of Ceylon - 7863	1,918,545	-
People's Bank - Kaduruwela	8,485,295	-
	<u>1,252,152,747</u>	<u>1,117,173,348</u>

MILCO (PRIVATE) LIMITED
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31ST DECEMBER, 2018

	For the Year Ended 31st December, 2018 Rs.	For the Year Ended 31st December, 2017 Rs.
20 REVENUE		
Gross Sales	11,849,851,230	10,368,822,141
Nation Building Tax	(237,507,209)	(207,524,778)
	<u>11,612,344,021</u>	<u>10,161,297,363</u>
21 OTHER INCOME		
Surcharges on Returned Cheques	11,213,726	2,715,597
Non Refundable Deposit	142,000	114,800
Non Refundable tender Deposit	1,395,837	1,135,426
Subsidy on Milk Powder Sales	212,222,190	293,934,010
Differed Income	19,757,115	38,614,634
Registration of Suppliers	2,881,000	2,399,371
Sundry Income	231,951	370,665
Exchange Gain	88,548,642	9,683,424
Fines & Surcharges	645,893	737,050
House Rent	1,421,552	1,177,920
Sale of Stud Bulls	-	1,175,798
Sale of Unserviceable Items	1,306,862	1,868,455
Disposal gain	12,600,907	9,348,044
Outlet Income	-	123,000
Margin on Liquid Milk Sale	13,936,616	117,848
	<u>366,304,291</u>	<u>363,516,040</u>
22 FINANCE INCOME		
Interest on Call/Fixed Deposit - Local	18,586,884	43,164,271
Interest on Fixed Deposit - Foreign Currency (USD)	20,727,052	18,330,314
Interest on Staff Loans	6,821,755	6,773,960
	<u>46,135,691</u>	<u>68,268,545</u>
23 FINANCE COSTS		
Interest on Finance Lease	6,668,083	6,857,580
Interest on Loans	38,063,199	46,581,345
Interest on Bank Overdrafts	144,433,083	45,894,026
	<u>189,164,365</u>	<u>99,332,951</u>

MILCO (PRIVATE) LIMITED
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31ST DECEMBER, 2018**

		For the Year Ended 31st December, 2018 Rs.	For the Year Ended 31st December, 2017 Rs.
24 INCOME TAX EXPENSES			
Current Income Tax Provision	24.1	-	9,088,758
Deferred Tax Charge for the Year	14	(190,386,471)	158,722,538
Deferred Tax Charge against other comprehensive income		(11,277,160)	3,454,477
		<u>(201,663,631)</u>	<u>171,265,774</u>
24.1 Accounting Profit Before Taxation		(683,449,491)	(434,933,130)
Less: Income Considered Separately		<u>(134,684,332)</u>	<u>157,000</u>
Profit from Trade or Business		(818,133,823)	116,000
Less: Net allowable and Disallowable Expenses for Tax Purpose		<u>(1,450,464,440)</u>	<u>(2,185,945,259)</u>
Business (Loss)/Profit Applicable Taxation		-	-
Tax Rate		14%	10%
Exempt Other Income		-	18,330,314
Liable Other Income		134,684,332	49,938,231
Tax Rate		14%	28%
Tax on Chargeable Profit or Income		13,982,705	13,982,705
Tax Effect on Deductions		(13,982,705)	(4,893,947)
Provision for the Year (Tax on Adjusted Income)		<u>-</u>	<u>9,088,758</u>

25 EARNINGS/(LOSS) PER ORDINARY SHARE

Basic Earning Per Share is calculated by dividing the net profit/(loss) attributable to equity holders of the company by the weighted average number of ordinary shares in issue.

	2018 Rs.	2017 Rs.
Net Profit/(loss) Attributable to Ordinary Shares	(481,785,860)	(606,198,904)
Weighted Average Number of Ordinary Share	31,945,406	31,945,406
	<u>(15.08)</u>	<u>(18.98)</u>

25.1 Diluted Earnings Per Share

There is no potentially diluted ordinary share of the company and as a result, the diluted earnings per share is the same as basic earnings (loss) per share as shown above.

MILCO (PRIVATE) LIMITED
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 31ST DECEMBER, 2018

26 UNRECOGNIZED CONTRACTUAL COMMITMENTS

There have been no capital commitments contracted but not provided for, or authorized by the board but not contracted for, outstanding as at the reporting date except as detailed below.

27 CONTINGENT LIABILITIES AND CONTINGENT ASSETS

27.1 Contingent Liabilities

There are no contingent liabilities as at the reporting date.

27.2 Contingent Assets

There are no contingent assets as at the reporting date.

28 RELATED PARTY DISCLOSURE

28.1 Substantial Shareholding and Ultimate Ownership

The company is a wholly owned government enterprise, which holds 100% ordinary shares of the company.

28.2 Key Management Personnel Information

Key management personnel are those persons having authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the company as well as its related parties, directly or indirectly, including any director (whether executive or otherwise) of the company.

The remuneration of directors and other members of key management during the year were as follows:

	For the Year Ended 31st December, December 2018	For the Year Ended 31st December, December 2017
Short-term employee benefits	<u>5,545,434</u>	<u>4,520,000</u>

28.3 Related Party Transactions

As per the declaration made by the directors of the company, there were no significant related party transactions taken place throughout the period which would require to be disclosed as per Sri Lanka Accounting Standards.

29 COMPARATIVE INFORMATION

Comparative figures have been re-classified where necessary in line with the presentation requirements for the current year.

MILCO (PRIVATE) LIMITED
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 31ST DECEMBER, 2018

30 ASSETS PLEDGED AS COLLATERALS

Following assets have been pledged as security against loans

Nature of Liabilities The Name of Bank	Loan / Facility Granted Rs.	Balance Outstanding As At 31.12.2018 Rs.	Balance Outstanding As At 31.12.2017 Rs.	Repayment	Assets Pledged
Loan granted by Bank of Ceylon	700,000,000	186,666,520	256,666,540	Repayable in 120 equal monthly instalments of Rs.5,833,335/-	Fixed Deposits Amounting US\$ 2,920,652.78 of Bank of Ceylon.
Loan granted by Bank of Ceylon	120,000,000	75,000,000	105,000,000	Repayable in 48 equal monthly instalments of Rs.2,500,000/-	Fixed Deposits Amounting US\$ 2,920,652.78 of Bank of Ceylon.
Loan granted by Central Finance	12,484,000	19,547	1,305,155	Repayable in 60 monthly instalments of Rs.319,586/- at the first 48 months and Rs. 4,998/- per month for the rest.	Linear ice cream cup and cone filler with accessories
Loan granted by Central Finance	16,834,500	-	28,832	Repayable in 60 monthly instalments of Rs.454,512/- at the first 48 months and Rs. 5,000/- per month for the rest.	Yoghurt cup filler Fill matic 8000 - YS302 - 8
Loan granted by Central Finance	7,528,750	-	800,551	Repayable in 48 equal monthly instalments of Rs.205,735/-	Toyota Vangurd Jeep
Bank Overdraft facility provided by Bank of Ceylon	600,000,000	597,682,334	596,431,527	On Demand	Stock in trade movables and effect of the obligation including stocks of packing materials and finished goods and other moveable property lying in and upon or stored at No. 45, Nawala Road, Narahenpita in the district of Colombo, Western Province and present and or future book debts of the company.
Bank Overdraft facility provided by People's Bank	139,500,000	181,026,572	125,829,779	On Demand	Fixed deposit amounting to Rs. 155,000,000 of People's Bank.
Post Dated Cheque discounting facility provided by Bank of Ceylon	75,000,000	85,545	29,994,721	On Demand	Lodgment of Trade related Post dated Cheques.
Post Dated Cheque discounting facility provided by Pan Asia Bank	150,000,000	75,805,603	15,501,637	On Demand	Lodgment of Trade related Post dated Cheques.

MILCO (PRIVATE) LIMITED
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 31ST DECEMBER, 2018

31 EVENTS AFTER THE REPORTING DATE

There have been no material events that occurred between the reporting date and the date on which the financial statements are authorized for issue that require adjustments to, or disclosures in the Financial Statements.

32 FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

32.1 Fair Value of the Financial Instrument Carried at Amortized Cost

Set out below is a comparison, by class, of the carrying amounts and fair values of the company's financial instruments that are not carried at fair value in the financial statements. This table does not include the fair values of non-financial assets and liabilities.

	Carrying Amount Rs.	Fair Value Rs.
Financial Assets		
Financial Instrument - Amortised cost	769,263,440	769,263,440
Trade and Other Receivables	1,068,853,620	1,068,853,620
Cash and Cash Equivalents	19,269,258	19,269,258
Total Financial Assets	1,857,386,318	1,857,386,318
Financial Liabilities		
Trade and Other Payables	841,105,671	841,105,671
Interest Bearing Loans and Borrowings	361,686,067	361,686,067
Payable to the Treasury of Government of Sri Lanka	17,921,082,356	17,921,082,356
Bank Overdraft	1,252,152,747	1,252,152,747
Total Financial Liabilities	20,376,026,841	20,376,026,841

Fair Value of Financial Assets and Liabilities Not Carried at Fair Value

The following describes the methodologies and assumptions used to determine fair values for those financial instruments which are not recorded at fair value in the financial statements.

Assets for which fair Value Approximate Carrying Value

For the financial assets and financial liabilities that have a short-term maturity, it is assumed that the carrying amounts approximate their fair value. This assumption is also applied to demand deposits and call deposits without a specific maturity period.

MILCO (PRIVATE) LIMITED
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 31ST DECEMBER, 2018

33 FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES

33.1 Introduction

Risk is inherent in the company's activities, but is managed through a process of ongoing identification, measurement and monitoring, subject to risk limits and other controls. This process of risk management is critical to the company's continuing profitability and each individual within the company is accountable for the risk exposures relating to his or her responsibilities.

Risk Management Framework

The Board of Directors has overall responsibility for the establishment and oversight of the company's risk management framework. The Board has delegated its authority to its key management personnel who are responsible for developing and monitoring company's risk management policies.

Principal Financial Instruments

The principal financial instruments used by the company, from which financial instrument risk arises, are as follows:

Instrument

- Trade Receivables
- Cash and Cash Equivalents
- Trade and Other Payables
- Bank Overdrafts
- Bank Loans

33.2 Credit Risk – Default Risk

Credit risk is risk arising due to the uncertainty in counterparty's ability to meet its obligations. The risk of loss of principal or loss of a financial reward stemming from a borrower's failure to repay a loan or otherwise meets a contractual obligation.

MILCO (PRIVATE) LIMITED
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 31ST DECEMBER, 2018

33.3 Liquidity Risk and Funding Management

Liquidity risk refers to the possibility of company not having sufficient cash to meet its payment obligations. This arises primarily due to mismatches in the maturity profile of company's assets and liabilities. Adequate liquidity is critical to meet the company's financial commitment and to accommodate additional funding needs of the growing business volumes.

The company's primary objective in liquidity risk management is to ensure adequate funding for its businesses throughout market cycles.

33.3.1 Analysis of Financial Assets and Liabilities by Remaining Contractual Maturities

Company	On Demand Rs.	Less than 2 Months Rs.	2 to 12 Months Rs.	1 to 5 Years Rs.	Over 5 Years Rs.	Total Rs.
Financial Instrument - Held to Maturity	-	-	-	769,263,440	-	769,263,440
Trade and Other Receivables	-	1,068,853,620	-	-	-	1,068,853,620
Cash and Cash Equivalents	19,269,258	-	-	-	-	19,269,258
Total Financial Assets	<u>19,269,258</u>	<u>1,068,853,620</u>	<u>-</u>	<u>769,263,440</u>	<u>-</u>	<u>1,857,386,318</u>
Financial Liabilities						
Trade and Other Payables	-	841,105,671	-	-	-	841,105,671
Interest Bearing Loans and Borrowings	-	20,843,030	104,176,501	236,666,536	-	361,686,067
Payable to the Treasury of Government of Sri Lanka	-	-	-	-	17,921,082,356	17,921,082,356
Bank Overdraft	1,252,152,747	-	-	-	-	1,252,152,747
Total Financial Liabilities	<u>1,252,152,747</u>	<u>861,948,701</u>	<u>104,176,501</u>	<u>236,666,536</u>	<u>17,921,082,356</u>	<u>20,376,026,841</u>
Total Net Financial Assets/ (Liabilities)	<u>(1,232,883,489)</u>	<u>206,904,919</u>	<u>(104,176,501)</u>	<u>532,596,904</u>	<u>(17,921,082,356)</u>	<u>(18,518,640,522)</u>

33.4 Interest Rate Risk

Interest rate risk is a key constitute of the market risk exposure of the company due to adverse and unanticipated movements in future interest rate which arises from core business activities; granting of credit facilities, accepting deposits and issuing debt instruments.

As of the reporting date, the company has no interest rate sensitive financial assets or financial liabilities.

34 RESTATEMENT OF PROVISIONS FOR IMPAIRMENT- RECEIVABLE FROM THE GOVERNMENT OF SRI LANKA

The company had recognised an accumulated receivable amounting to Rs.495,543,106 as receivable from government of Sri Lanka- Milk Subsidiary, in the financial statements for the year ended 31st December 2016. Due to uncertainty of realisation of such receivables, an impairment had been recognised amounting to Rs.447,981,206 against such receivables.

However, part of such receivables recognised as impaired, Rs.169,000,000 has been realised during the financial year ended 31st December 2018. In accordance with the criteria set out in LKAS 01- Presentation of Financial Statements, the amount has been adjusted retrospectively to provide a better presentation;

	As disclosed in 31.12.2016 Rs.	Re-classified in 31.12.2016 Rs.	Adjustment Rs.
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION			
Retained Earnings	1,834,982,437	2,003,982,437	169,000,000
Provision for Impairment (Receivable from the Government of Sri Lanka)	448,529,982	279,529,982	(169,000,000)

MILCO (PRIVATE) LIMITED
STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED 31ST DECEMBER, 2018

		For the Year Ended 31st December, 2018 Rs.	For the Year Ended 31st December, 2017 Rs.
	Note		
Revenue		11,612,344,021	10,161,297,363
Cost of Sales	I	(11,385,405,568)	(9,816,602,389)
Gross Profit		226,938,453	344,694,974
Other Operating Income	II	366,304,291	363,516,040
		593,242,745	708,211,015
Administrative Expenses	III	(640,583,272)	(675,736,219)
Distribution Expenses	IV	(475,008,669)	(351,383,353)
Other Expenses	V	(18,071,620)	(84,960,167)
Profit/ (Loss) from Operations		(540,420,816)	(403,868,724)
Finance Income	VI	46,135,691	68,268,545
Finance Expenses	VII	(189,164,365)	(99,332,951)
Net Profit/ (Loss) Before Taxation		(683,449,491)	(434,933,130)
Income Tax Expenses		201,663,631	(171,265,774)
Net Profit/(Loss) for the Year after Taxation		(481,785,860)	(606,198,904)

MILCO (PVT) LTD
DETAIL NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31ST DECEMBER, 2018

	For the Year Ended 31st December, 2018 Rs.	For the Year Ended 31st December, 2017 Rs.
I. COST OF SALES		
Cost of Purchase of Raw Milk	6,254,217,942	6,337,508,675
Chilling Cost	421,442,468	433,807,487
Development Cost	288,963,699	245,314,955
Bowser Cost	294,113,152	242,105,632
Net Stock Adjustments on Raw Materials	605,463	(916,412)
Cost of Other Raw Materials	968,969,461	905,256,658
Total Cost of Raw Materials	8,228,312,184	8,163,076,994
Cost of Packing Materials	1,131,363,981	992,639,946
Cost of Processing and Packing Labor	470,948,130	436,930,435
Prime Cost	9,830,624,295	9,592,647,376
Energy Cost		
Furnace Oil	377,083,401	357,587,138
Electricity	132,079,297	134,147,733
Diesel	98,022,919	74,229,267
Water	25,782,779	18,300,164
Other Energy Cost	56,439	34,587
Total Energy Cost	633,024,835	584,298,889
Other Consumables		
Lab Chemicals	11,693,558	17,654,989
Detergent & Cleaning Material	66,220,434	39,229,898
Wages and Staff Welfare of Factory Staff	279,215,650	307,752,465
Marginal Cost	10,820,778,773	10,541,583,617
Factory Overheads		
Depreciation of Plant and Machinery	459,494,249	333,646,110
Repairs and Maintenance of Plant and Machinery	195,496,533	165,412,895
Repairs and Maintenance of Buildings	22,053,156	21,700,335
Transport	2,128,738	620,869
Insurance	29,049,708	24,361,620
Total Factory Overheads	708,222,383	545,741,829
Total Cost of Production	11,529,001,156	11,087,325,446
Net Stock/ Transfer Adjustments on Finish Goods	(224,449,597)	(1,270,686,661)
Adjustment for Changes in Actuary Assumption	80,551,142	-
Unrealised profit adjustment	302,867	(36,396)
	11,385,405,568	9,816,602,389

	For the Year Ended 31st December, 2018 Rs.	For the Year Ended 31 st December, 2017 Rs.
II. OTHER INCOME		
Surcharges on Returned Cheques	11,213,726	2,715,597
Non Refundable Deposit	142,000	114,800
Non Refundable tender Deposit	1,395,837	1,135,426
Subsidy on Milk Powder Sales	212,222,190	293,934,010
Differed Income	19,757,115	38,614,634
Registration of Suppliers	2,881,000	2,399,371
Sundry Income	231,951	370,665
Exchange Gain	88,548,642	9,683,424
Fines & Surcharges	645,893	737,050
House Rent	1,421,552	1,177,920
Sale of Stud Bulls	-	1,175,798
Sale of Unserviceable Items	1,306,862	1,868,455
Disposal gain	12,600,907	9,348,044
Outlet Income	-	123,000
Margin on Liquid Milk Sale	13,936,616	117,848
	<u>366,304,291</u>	<u>363,516,040</u>
III. PERSONNEL EXPENSES		
Staff Salaries	225,812,029	233,680,496
Staff Allowances	18,625,959	19,106,941
Contributions to Employees' Provident Fund	20,783,117	22,596,727
Contributions to Employees' Trust Fund	5,205,863	5,648,295
Provision for Defined Benefit Plans - Gratuity	903,430	32,092,921
Overtime	12,065,910	13,027,471
Staff Bonus	10,276,133	8,950,045
Casual Wages	2,931,757	1,000,698
Overtime	23,800	46,716
E.P.F.	12,443	21,287
E.T.F.	3,111	5,322
Incentives	1,315,510	1,465,341
Leave Payment	14,624,543	13,675,630
Transport Allowance	3,192,222	383,450
Fuel Allowances	1,563,935	1,145,012
Staff Training	1,113,450	1,171,763
Medical expenses	2,408,865	1,653,814
Death Donation	150,000	755,895
Gift Vouchers	364,146	362,985
Staff Welfare	13,926,488	14,139,460
Mid day Allowance	490,721	298,626
Field Allowance	562,050	285,250
Uniform	54,157	13,370
Telephone Allowances	195,166	185,670
	<u>336,604,805</u>	<u>371,713,182</u>

	For the Year Ended 31st December, 2018 Rs.	For the Year Ended 31 st December, 2017 Rs.
III.I ADMINISTRATION AND ESTABLISHMENT EXPENSES		
Repairs and Maintenance	40,141,160	39,022,676
Directors Expense	7,640,118	10,909,648
Travelling	7,014,862	10,316,844
Garden Maintains	12,323,610	19,080,546
Bank Charges	2,858,392	5,127,934
Bungalow Expenses	1,738,269	1,527,090
Quality Control Expenses	2,253,062	1,638,449
Depreciation on Property, Plant and Equipment	34,457,858	39,256,804
Legal Charges	3,538,723	3,928,198
Printing and Stationary	10,549,616	9,362,509
Security Charges	54,228,567	40,567,644
PEST control	122,400	230,591
Sundry Expenses	3,898,369	7,140,586
Electricity expenses	13,012,863	12,686,182
Water expenses	679,352	734,134
Rent & Rates	20,695,776	19,060,419
Stamp Expenses	(7,915)	6,196
Postege Expenses	385,724	375,427
Advertisment	688,210	3,102,183
News Papers & Periodicals	528,010	577,934
Vehicle License	145,895	224,963
Vehicle Hiring	2,677,101	1,623,202
Accounting & Auditing expenses	9,970,428	8,786,021
Consultancy Charges	4,943,731	3,925,578
Insurance	15,318,689	13,066,792
Fuel Expenses	31,840,428	28,492,412
DESMI Project Expenses	-	6,379,266
Telephones Expenses	6,995,889	6,192,896
Inventory write off/ Free issues	-	1,991,519
ESC - Write Off	12,434,370	-
Other Expense	983,153	4,522
Entertainment Expenses	904,242	3,249,171
Stud Bull Project	661,016	5,434,701
Non Refundable Deposits	356,500	-
	<u>303,978,467</u>	<u>304,023,036</u>
Total Administration Expenses	<u>640,583,272</u>	<u>675,736,219</u>

	For the Year Ended 31st December, 2018 Rs.	For the Year Ended 31 st December, 2017 Rs.
IV. SELLING AND DISTRIBUTION EXPENSES		
Advertisements and Sales Promotion	83,447,686	95,223,334
Transport Expenses	135,416,772	85,093,147
Sales Commission	58,593,641	5,097,774
Warehousing Chargers	22,690,119	5,340,939
Vehicle hiring chargers	40,534,143	23,699,678
Out Let Expense	106,614,058	112,497,860
Repair & Maintanance of Motor Vehicle	14,903	42,990
Repairs & Maintenance of Bottle Coolers	48,383	94,718
Fuel	1,014,951	1,365,483
Free issues and write off of Finish Goods	26,634,013	22,927,430
	<u>475,008,669</u>	<u>351,383,353</u>
V. OTHER EXPENSES		
Loss on Milk Transfers	15,057,783	33,019,922
Stock write-off	3,013,837	20,672,957
Discarded Milk	-	31,267,288
	<u>18,071,620</u>	<u>84,960,167</u>
VI. FINANCE INCOME		
Interest on call/fixed deposit	18,586,884	43,164,271
Interest on Fixed Deposit - Foreign Currency (USD)	20,727,052	18,330,314
Interest on Distress Loan	6,512,797	6,475,326
Interest on Motor Cycle Loan	202,634	168,898
Interest on Flood Loans	-	13,475
Interest on Special Loan	106,324	116,261
	<u>46,135,691</u>	<u>68,268,545</u>
VII. FINANCE COSTS		
Interest on Bank Overdrafts	144,433,083	45,894,026
Lease Interest	6,668,083	6,857,580
Loan Interest	38,063,199	41,581,345
Interest on Desmi Loan	-	5,000,000
	<u>189,164,365</u>	<u>99,332,951</u>



ජාතික විගණන කාර්යාලය

தேசிய கணக்காய்வு அலுவலகம்

NATIONAL AUDIT OFFICE



මගේ අංකය
எனது இல.
My No.

FLS/C/MILCO/01/18/09

ඔබේ අංකය
உமது இல.
Your No.

}

දිනය
திகதி
Date

}

2022 මැයි 27 දින

සභාපති

මිලිකෝ පොද්ගලික සමාගම

මිලිකෝ පොද්ගලික සමාගමේ 2018 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

මිලිකෝ පොද්ගලික සමාගමේ (“සමාගම”) 2018 දෙසැම්බර් 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 ප්‍රකාශන වලට අදාළ සටහන්, සාරාංශගත වැදගත් ගිණුම්කරණ ප්‍රතිපත්තිවලින් සමන්විත 2018 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 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. තත්ත්වගණනය කළ මතය සඳහා පදනම

- (අ) ශ්‍රී ලංකා ගිණුම්කරණ ප්‍රමිත 01 හි 32 ඡේදය ප්‍රකාරව ඉඩදී ඇති අවස්ථාවලදී හැර වත්කම් වගකීම් හා ආදායම් හා වියදම් ශේෂ හිලව කර මූල්‍ය ප්‍රකාශන වල ඉදිරිපත් නොකළ යුතු වුවද සමාගම විසින් රු.31,437,088 ක් වූ බැර ශේෂ වෙළඳ ණයගැති හා අනෙකුත් ලැබිය යුතු ශේෂයන්ට හිලව කර ද මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල දක්වා තිබුණි.
- (ආ) පිරිවැය රු. 172,639,245 ක් වූ සම්පූර්ණයෙන් ක්ෂය කළ දේපළ පිරියත හා උපකරන තවදුරටත් සමාගම විසින් ප්‍රයෝජනයට ගනිමින් පැවතියද ශ්‍රී ලංකා ගිණුම්කරණ ප්‍රමිත (LKAS) 16 ඡේද 50 හා 51 ඡේද ප්‍රකාරව අදාළ වත්කම්වල ඵලදායී ජීවකාලය වාර්ෂිකව සමාලෝචනය කර ගිණුම්වල අවශ්‍ය කරන ගැලපීම් සිදුකර නොතිබුණි.
- (ඇ) ශ්‍රී ලංකා ගිණුම්කරණ ප්‍රමිත 19 අනුව සේවක ප්‍රතිලාභ බැඳීම් ගණනය කිරීමේදී ලාභය රු.80,551,142ක් ලෙස සලකා සේවක ප්‍රතිලාභ බැඳීම් ගණනය කර තිබුණද, විස්තීරණ ආදායම් ප්‍රකාශය අනුව ලාභය රු.69,273,982ක් වූයෙන් සේවක ප්‍රතිලාභ බැඳීම් ගණනය සඳහා ලාභය රු.11,277,160ක් වැඩිපුර සලකා ගණනය කිරීම් කර තිබුණි.
- (ඈ) ශ්‍රී ලංකා ගිණුම්කරණ ප්‍රමිත අංක 21 ප්‍රකාරව කිසියම් ගෙවීමක් සිදුකරනු ලබන දිනයේ පැවති විදේශ විනිමය අනුපාතය අනුව ගණුදෙනු සටහන් කළ යුතු වුවත් සමාගම විසින් එසේ කිරීමකින් තොරව වර්ෂ අවසාන විනිමය අනුපාතය අනුව බඩල්ගම නව කිරි කර්මාන්තශාලාවේ ඉදිකිරීම් කටයුතු වෙනුවෙන් හා අදාළ යන්ත්‍ර උපකරණ අමතර කොටස් ගෙන්වීම් වෙනුවෙන් 2018 වර්ෂයට අදාළ අත්තිකාරම් මුදලෙන් රු. 748,015,807 ක් කෙරිගෙන යන වැඩ ගිණුමට මාරුකර තිබුණි.. ඒ අනුව බැර කළ යුතු අත්තිකාරම් මුදල රු.576,287,497 ක් වූ බැවින් රු. 171,728,310 ක් වැඩියෙන් කෙරිගෙන යන වැඩ ගිණුමට බැර කර තිබුණි.
- (ඉ) 2013 ජනවාරි 17 දින රු.15,445,587 ක් වැය කර අයිස් ක්‍රීම් කෝන් පිරවුම් යන්ත්‍රයක් ප්‍රධාන කාර්යාලය මිලදී ගෙන 2014 අප්‍රේල් මස දිගන පිහිටි කිරි කර්මාන්තශාලාව වෙත භාරදී ඇති අතර එය විගණිත දිනය වන 2021 නොවැම්බර් 16 දින වන විටත් භාවිතයට ගත නොහැකිව නිෂ්ක්‍රීයව පැවතියද, ශ්‍රී ලංකා ගිණුම්කරණ ප්‍රමිත 36 හි ඡේද අංක 12 (ඊ) පරිදි හානිකරණ ගැලපීම් සිදුකර නොතිබූ අතර ඒ සම්බන්ධයෙන් වගකිව යුතු පාර්ශවයන් හඳුනාගෙන අවශ්‍ය ක්‍රියාමාර්ග ද ගෙන නොතිබුණි.
- (ඊ) කොළඹ කර්මාන්තශාලාවේ සවි කිරීම සඳහා 2011 ජනවාරි 20 දින කල් බදු පදනමට මිලදීගත් රු.104,177,779 ක් වටිනා යෝගට් මිශ්‍ර කිරීමේ යන්ත්‍රයක් 2013 අගෝස්තු 30 දින පොළොන්නරුව කර්මාන්තශාලාවේ සවිකර තිබුණු අතර මෙම යන්ත්‍රයේ පැවති තාක්ෂණික දෝෂ හේතුවෙන් එය මිලදී ගත් දින සිට විගණිත දිනය වූ 2021 නොවැම්බර් 16 දින වන

විටත් භාවිතයට ගත නොහැකිව නිෂ්ක්‍රීයව පැවතියද, එය ශ්‍රී ලංකා ගිණුම්කරණ ප්‍රමිත 36 යේ ඡේද අංක 12 (ඊ) පරිදි හානිකරණ ගැලපීම් සිදුකර නොතිබූ අතර ඒ සම්බන්ධයෙන් වගකිව යුතු පාර්ශවයන් හඳුනාගෙන අවශ්‍ය ක්‍රියාමාර්ග ගෙන නොතිබුණි.

(උ) සමාගමේ කළමනාකරණ හා කාර්යයසාධන වාර්තා අනුව නවීකරණ ව්‍යාපෘතිය යටතේ ඉදිකිරීම් නිමකර ඇති අඹේවෙල කර්මාන්තශාලාවට 2018 හා 2019 වර්ෂවලදී දියර කිරී ලැබී තිබුණේ යන්ත්‍ර ධාරිතාවයෙන් පිළිවෙලින් සියයට 26 කට හා සියයට 25 කට ප්‍රමාණවත් දියර කිරී පමණි. වර්තමානයේ ඉදිවෙමින් පවතින බඩල්ගම කර්මාන්තශාලාව නිම වීමෙන් පසු අදාළ කර්මාන්තශාලාවේ යන්ත්‍ර ධාරිතාවය අනුව දිනකට සමාගමට දියර කිරී ලීටර් 600,000 ක් අවශ්‍ය බවට වාර්තා කර ඇතත් වර්තමානයේ ආයතනයට එකතු කළ හැකි දෛනික දියර කිරී ප්‍රමාණය ලීටර් 200,000 ක් පමණ වන බැවින් මෙම යන්ත්‍ර සම්පූර්ණ ධාරිතාවයෙන් භාවිතා නොවන බව නිරීක්ෂණය විය. ඒ අනුව 2018 දෙසැම්බර් 31 දිනට රු.10,957,945,499 ට 2018 ක් වැය කරන ලද යන්ත්‍ර සඳහා ශ්‍රී ලංකා ගිණුම්කරණ ප්‍රමිත 36 හි ඡේද අංක 12 (ඊ) පරිදි හානිකරණ ගැලපීම් සිදුකර නොතිබුණි.

(ඌ) ශ්‍රී ලංකා ගිණුම්කරණ ප්‍රමිත 39 ප්‍රකාරව ණය හා වෙනත් ලැබිය යුතු දෑ අගය කිරීමේදී භායන පිරිවැය (Amortized Cost) ඵලදායී පොලී අනුපාතය භාවිතයෙන් අගය කළ යුතුය. එසේ නමුත් සමාගම විසින් ඒ අනුව කටයුතු නොකිරීමෙන් මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල පෙන්නුම් කරනු ලබන රු.1,288,433,433ක ණය හා වෙනත් ලැබිය යුතු ශේෂය නිවැරදි අගයට ගිණුම්ගත වී ඇති බවට විගණනයට සැහීමකට පත්විය නොහැක.

(එ) බඩල්ගම කිරී කර්මාන්ත ශාලාව ඉදිකිරීම් වෙනුවෙන් ලබා දී තිබූ අත්තිකාරම් මුදලින් සමාලෝචිත වසරේ ඉතිරිව ඇති ආරම්භක ශේෂය යුරෝ 5,192,173.12 ක් වූ අතර එය සමාලෝචිත වසරේ ආරම්භක විනිමය අනුපාතයට අනුව ගණනය කළ විට රු. 934,383,475 ක් විය. නමුත් එම ආරම්භක ශේෂය රු.560,536,942 ලෙස මූල්‍ය ප්‍රකාශනයේ දිගුකාලීන අත්තිකාරම් යටතේ දක්වා තිබුණි. මේ හේතුවෙන් සමාලෝචිත වසරේ විදේශ විනිමය අනුපාතය වෙනස් වීමේ බලපෑම රු. 373,846,533 අධිගණනය වීම නිසා දිගුකාලීන අත්තිකාරම් ගිණුම සහ රජයට ගෙවිය යුතු ණය ශේෂය එම ප්‍රමාණයෙන් අධිගණනය වී තිබුණි.

(ඒ) විස්තීරණ ආදායම් ප්‍රකාශනයේ දේපල පිරිසත උපකරණයන්ට අදාළ වර්ෂයේ ක්ෂය ප්‍රමාණය රු. 493,952,107 ක් වුවද මූල්‍ය තත්ත්ව ප්‍රකාශනයේ සටහන අංක 3 අනුව වර්ෂයේ ක්ෂය ප්‍රමාණය රු.542,428,556 ක් වූයෙන් අදාළ ශේෂයන් දෙක අතර රු. 3,175,911 ක වෙනසක් විය.

- (ඔ) මූල්‍ය තත්ත්ව ප්‍රකාශනයේ සටහන අංක 3 අනුව 2018 දෙසැම්බර් 31 දිනට දේපල පිරියත උපකරණ ශේෂය රු.9,143,350,785 ක් වුවද උපලේඛනය අනුව එදිනට දේපල පිරියත උපකරණ ශේෂය රු.9,140,150,838 ක් වූයෙන් ශේෂයන් දෙක අතර රු.3,199,946 ක වෙනසක් නිරීක්ෂණය විය.
- (ඔ) මූල්‍ය තත්ත්ව ප්‍රකාශනයේ සටහන අංක 3 අනුව 2018 දෙසැම්බර් 31 දිනට දේපල පිරියත උපකරණ සමුච්චිත ක්ෂය රු.2,691,849,950 ක් වුවද උපලේඛනය අනුව එම ශේෂය රු.2,688,650,004 ක් වූයෙන් ශේෂයන් දෙක අතර රු.3,199,946 ක වෙනසක් නිරීක්ෂණය විය.
- (ක) සමාගම විසින් විවිධ කාර්යයන් සඳහා සේවක අත්තිකාරම් ලෙස ලබා දී තිබූ වසර 10 ක් ඉක්මවූ රු.11,307,636ක් වූ අත්තිකාරම් ශේෂය නිරවුල් කිරීමට කටයුතු කර නොතිබුණි. තවද ඉතිරි අත්තිකාරම් ශේෂය තුළ 2012 හා 2014 වර්ෂයන්හිදී ඉදිකිරීම් වෙනුවෙන් ගෙවන ලද රු.384,275ක් හා රු.3,498,375ක් වූ අත්තිකාරම්ද නිරවුල් කර නොතිබුණි.
- (කා) මූල්‍ය ප්‍රකාශනයන්හි අත්තිකාරම්, තැම්පතු හා කලින් ගෙවීම් ශේෂය තුළ ඇතුළත් වාහන විකුණුම් වෙනුවෙන් ලද රු.100,000 ක් හා රු.821,564ක ශේෂ, බැර කර දක්වා තිබුණි.
- (කැ) 2018 දෙසැම්බර් 31 දිනට උපලේඛනය අනුව පෙර ගෙවීම් ශේෂය රු.25,500,823ක් වුවද මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල අත්තිකාරම්, තැම්පතු හා කලින් ගෙවීම් ශේෂය තුළ ඇතුළත් වටිනාකම රු.18,847,532ක් වූයෙන් ශේෂයන් අතර රු.6,653,291ක වෙනසක් විය.
- (කූ) අභේවෙල කර්මාන්තශාලා මූල්‍ය ප්‍රකාශනයන්හි වෙළඳ ණයගැති ශේෂය රු.138,211,444ක් වුවද උපලේඛනය අනුව ශේෂය රු.137,441,575ක් වූයෙන් ශේෂයන් අතර රු.769,869ක වෙනසක් විය.
- (කී) පොලොන්නරුව කර්මාන්තශාලාවේ ණයගැති වයස් විශ්ලේෂණය අනුව ශේෂය රු.83,633,046ක් වුවද විගණනයට ඉදිරිපත් කරන ලද උපලේඛන අනුව ශේෂය රු.83,232,275ක් වූයෙන් ශේෂයන් අතර රු.400,771ක වෙනසක් විය.
- (කී) මූල්‍ය ප්‍රකාශන අනුව දළ ආදායම රු. 11,849,851,230 ක් වුවද ඉදිරිපත් කරන ලද උපලේඛනයට අනුව ආදායම රු. 11,760,545,396 ක් වූයෙන් ශේෂයන් අතර රු.89,305,833ක වෙනසක් විය.
- (කු) මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල සටහන් අංක 16 අනුව සමාලෝචිත වර්ෂයේ සේවක ප්‍රතිලාභ බැඳීම් වගකීම ගණනය කිරීමේදී වර්ථමාන සේවා පිරිවැය සහ පොලී පිරිවැයෙහි ඒකතුව රු.87,046,552ක් වුවද මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල විකුණුම් පිරිවැය හා සේවක වියදම් යටතේ දක්වා

ඇති ඒම පිරිවැයෙහි ඒකතුව රු.81,454,572ක් වූයෙන් රු.5,591,980ක වෙනසක් නිරීක්ෂණය විය.

- (කු) ප්‍රධාන කාර්යාලයේ අනෙකුත් ආදායම් තුළ රු. 18,558,260ක් වූ සෘණ ශේෂයන් පැවති අතර ඒ අනුව අනෙකුත් ආදායම් එම වටිනාකමින් උණ ගණනය වී තිබුණි.
- (කෙ) ඇමරිකන් ඩොලර් ස්ථාවර තැන්පතුවෙහි කාලපරිච්ඡේදය 2018 ජූලි 06 දින සිට 2019 ජූලි 06 වන බැවින් 2018 දෙසැම්බර් 31 දිනට අදාළ පොළීය ලැබියයුතු ස්ථාවර තැන්පතු පොළී ලෙස ගිණුම්ගත කළ යුතු වුවත් සමාගම විසින් රු.10,902,220ක් ස්ථාවර තැන්පතුවට ප්‍රාග්ධනික කර තිබුණි. තවද එහි රඳවාගැනීමේ බදු වටිනාකම වන රු.527,115ක් බැවින් ස්ථාවර තැන්පතුව රු.10,902,220කින් අධිගණනය වීමත්, ලැබියයුතු ස්ථාවර තැන්පතු පොළී හා ලැබිය යුතු රඳවාගැනීමේ බදු පිළිවෙලින් රු.10,357,105කින් හා රු.527,115කින් උණ ගණනය වී තිබුණි.
- (කේ) 2019 ජනවාරි 01 සිට පෙබරවාරි 07 දක්වා ස්ථාවර තැන්පතුවට අදාළ පොළී ආදායම වන රු.1,754,669 මුදලක් සමාලෝචිත වර්ෂයේ පොලි අදායමට ඇතුලත් වී තිබූ බැවින් එම ප්‍රමාණයෙන් පොළී ආදායම අධි ගණනය වී තිබුණි.
- (කො) ගෙවියයුතු ගිණුම් වල රු.8,745,377ක වටිනාකමක් වූ සෘණ බදු ශේෂය ගෙවියයුතු ගිණුමින් අඩුකර තිබුණි.
- (කෝ) මූල්‍ය ප්‍රකාශනයෙහි සඳහන් ජාතිය ගොඩනැගීමේ බදු ශේෂය සමඟ එක් එක් කර්මාන්තශාලා ගිණුමහි සඳහන් බදු ශේෂය සැසඳීමේදී කොළඹ කිරි කර්මාන්තශාලාව, අඹේවෙල කිරි කර්මාන්තශාලාව සහ පොළොන්නරුව කිරි කර්මාන්තශාලා ගිණුම්වල එකතුව රු.577,307ක වෙනසක් නිරීක්ෂණය විය.
- (ග) මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල ගිණුම් සටහන් අංක 14 හි විලම්භිත බදු වත්කම් ලෙස රු.188,811,584ක් දක්වා ඇති අතර එය ගණනය කිරීමේදී තොග වෙන්කිරීම් වලට අදාළ විලම්භිත බදු බලපෑම වන රු.1,693,491ක් නොගැනීම නිසා විලම්භිත බදු වත්කම එම ප්‍රමාණයෙන්ම උණගණනය වී ඇත.
- (ගා) මූල්‍ය තත්ත්ව ප්‍රකාශනය සමඟ ඉදිරිපත් කරන ලද උපලේඛනය අනුව 2018 දෙසැම්බර් 31 දිනට ප්‍රධාන කාර්යාලයේ ප්‍රාදේශීය අලෙවිසැල්හි අවසාන නිෂ්පාදන තොග වටිනාකම රු.39,174,887 ක් හා සමාගමේ ඒකාබද්ධ නිෂ්පාදන ගිණුම අනුව ප්‍රාදේශීය අලෙවිසැල් අවසාන නිෂ්පාදන තොග වටිනාකම රු.37,989,723 ක් විය. ඒ අනුව ඒකාබද්ධ උපලේඛනයේ හා නිෂ්පාදන ගිණුමේ ගලපා ඇති ප්‍රාදේශීය අලෙවිසැල් අවසාන නිෂ්පාදන තොග වටිනාකම අතර රු.1,185,164 ක වෙනසක් නිරීක්ෂණය විය.

- (ගැ) රු.6,373,221 ක අවසාන නිෂ්පාදන තොග වටිනාකම් අඩුවෙන් ගැලපීම නිසා සමාගමේ නිෂ්පාදන ගිණුමේ විකුණුම් පිරිවැය රු.6,373,221 කින් වැඩියෙන් ද ලාභය රු.6,373,221 කින් අඩුවෙන් ද පෙන්වන බව නිරීක්ෂණය විය.
- (ගැ) අඹේවෙල කිරි කර්මාන්තශාලාවේ සමාලෝචිත වර්ෂයේ ඇසුරුම් ද්‍රව්‍ය අවසන් තොගය තුළ රු.11,137,515 ක වටිනාකමකින් යුතු භාවිතා කළ නොහැකි ඇසුරුම් ද්‍රව්‍ය තොගය පවතින බව නිරීක්ෂණය වූ අතර ඒ අනුව ලාභය හා අවසන් තොග ඒම අගයෙන් අධි ගණනය වේ.
- (ගි) කොළඹ කිරි කර්මාන්තශාලාවේ නිකුත් නොවන තොග උපලේඛනය අනුව අමුද්‍රව්‍ය හා ඇසුරුම් ද්‍රව්‍ය අතිරික්ත තොග වටිනාකම් පිළිවෙලින් රු.19,439 හා රු.6,073,274 ක් වූ අතර ඒ අනුව ලාභය ශා අවසන් තොග එම ප්‍රමාණවලින් අධිගණනය වී තිබුණි.
- (ගි) කොළඹ කිරි කර්මාන්තශාලාවේ සමාගමේ ආදායම් ප්‍රකාශනය සමඟ ඉදිරිපත් කරන ලද උපලේඛනය අනුව විකිණීම් හා බෙදාහැරීම් වියදම් යටතේ තොග කපා හැරීම් හා නිදහස් කිරීම් රු.23,622,718 ක් වන නමුත් විගණනයට ලබාදුන් තොග කපා හැරීම් හා නිදහස් කිරීම් උපලේඛනය අනුව වර්ෂයේ තොග කපා හැරීම් හා නිදහස් කිරීම් රු.24,099,106 ක් විය. ඒ අනුව රු.476,388 ක වෙනසක් නිරීක්ෂණය විය.
- (ගු) සමාලෝචිත වර්ෂයේ දෙසැම්බර් 31 දිනට ප්‍රධාන කාර්යාලයේ ඇසුරුම් ද්‍රව්‍ය තොගයේ වටිනාකම සමාගමේ ඒකාබද්ධ මූල්‍ය තත්ත්ව ප්‍රකාශනය සමඟ ඉදිරිපත් කරන ලද ඒකාබද්ධ උපලේඛනය අනුව රු.25,404,514 ක් වන නමුත් තොග සත්‍යාපන වාර්තා අනුව රු.26,137,961 ක් වන බැවින් රු.733,447 ක වෙනසක් නිරීක්ෂණය විය.
- (ගු) සමාගමේ වසර 5 කට වැඩියෙන් පවතින වෙළෙඳ ණයහිමියන්ගේ හර ශේෂ එකතුව රු.4,142,872ක් හා එකතුව රු.12,564,281 වූ වියදම් ණයහිමියන්ගේ හර ශේෂය ණයහිමි බැර ශේෂයන්ට හිලව් කර තිබුණි.
- (ගෙ) සමාගමෙහි මූල්‍ය ප්‍රකාශනයෙහි සටහන් අංක 15.1.3. යටතේ ශ්‍රී ලංකා රජයේ මහා භාණ්ඩාගාරයෙන් ලබාගත් ණයෙහි ආරම්භක ශේෂය ලෙස රු.15,781,118,709ක් දක්වා තිබුණද උපලේඛනයට අනුව කර්මාන්තශාලා නවීකරණ ව්‍යාපෘතිය හා බඩල්ගම ව්‍යාපෘතිය සඳහා ලබා තිබූ ණය ශේෂය රු.15,780,863,322ක් විය. සමාලෝචිත වර්ෂයේ ලද ණය මුදල රු. 2,140,219,033 ක් වුවද සටහන් අංක 15.1.3. යටතේ ඒම මුදල රු.2,139,963,647 ක් විය. ඒ අනුව ආරම්භක ශේෂය තුළ පැවති රු.255,386 ක වෙනස හඳුනා ගැනීමෙන් තොරව ලද මුදලේ වෙනසට හිලව් කර තිබුණි.
- (ගේ) කර්මාන්තශාලා නවීකරණ ව්‍යාපෘතිය සඳහා සමාගම හා විදේශ සම්පත් දෙපාර්තමේන්තුව සමඟ ඇති කරගෙන තිබූ ගිවිසුමේ 2.04 ඡේදය අනුව ව්‍යාපෘතිය සම්බන්ධ විදේශ සම්පත් දෙපාර්තමේන්තුව විසින් දරන සියලු වියදම්, එනම් විනිමය විවලනයද සමාගම විසින් දැරිය

යුතු විය. ඒ අනුව ඉහත ව්‍යාපෘතියට අදාළව 2018 දෙසැම්බර් 31 දිනට ගෙවිය යුතු ණය ශේෂය ශ්‍රී ලංකා ගිණුම්කරණ ප්‍රමිත 21 හි 23 ඡේදය ප්‍රකාරව වර්ෂය අවසානයේ විදේශ විනිමය අනුපාතයට අගය කර ගිණුම්ගතකළ යුතුය. මේ අනුව 2013 සිට 2018 වර්ෂය දක්වා ගිණුම් ගත කළ යුතු විදේශ විනිමය අනුපාත විචලනයේ අහිතකර බලපෑම වන රු.1,339,422,864 ක් ගිණුම් ගත කර නොමැති බැවින් එම වටිනාකමට සමාන ප්‍රමාණයකින් සමාගමෙහි වගකීම අවගණනය වී සමුච්චිත ලාභය අධිගණනය වී තිබුණි.

(ගො) 2018 දෙසැම්බර් 31 දිනට කිරි කර්මාන්තශාලා නවීකරණ ව්‍යාපෘතිය හා බඩල්ගම ව්‍යාපෘතිය යන ණය වැඩසටහන් 02 හි ණය ශේෂයන් භාණ්ඩාගාරයේ 814 වාර්තාවට අනුව පිළි වෙලින් 5,685,332,903 හා 9,419,337,943 වූ අතර සමාගමේ මූල්‍ය ප්‍රකාශණ වලට අනුව කිරි කර්මාන්තශාලා නවීකරණ ව්‍යාපෘතිය හා බඩල්ගම ව්‍යාපෘතිය ණය ශේෂයන් පිළිවෙලින් 6,632,493,444 හා 11,288,333,525 විය. ඒ අනුව පිළිවෙලින් රු. 947,160,541 ක හා රු.1,868,995,557 ක වෙනස්කම් නිරීක්ෂණය විය.

(ගෝ) භාණ්ඩාගාරයේ විදේශ සම්පත් දෙපාර්තමේන්තුවේ 814 - 1 (V2) වාර්තාවට අනුව කිරි කර්මාන්තශාලා නවීකරණ ව්‍යාපෘතිය සඳහා ලබා දී ඇති ණය මුදලින් භාවිත නොකරන ලද ණය ශේෂය මත අයකරන ලද බැඳීම් මුදල (commitment charges) රු.56,821,121ක් වුව ද මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල ඒ සඳහා ගැලපීම් කර නොතිබුණි.

Audited Financial Statements

(න) මුදල් අමාත්‍යාංශයේ භාණ්ඩාගාර මෙහෙයුම් දෙපාර්තමේන්තුවේ වාර්තාවලට අනුව කර්මාන්තශාලා නවීකරණ ව්‍යාපෘතිය යටතේ සමාලෝචිත වර්ෂයට අවසන් දිනට භාණ්ඩාගාරය, විසින් ණය නැවත අදාළ බැංකුවට ගෙවූ නමුත් සමාගම විසින් නැවත භාණ්ඩාගාරය වෙත ප්‍රතිපූරණය නොකළ මුදල රු.4,501,780,602 වුවත් සමාගමේ මූල්‍ය ප්‍රකාශන තුළ රු.6,632,493,444ක් ලෙස දැක්වීමෙන් 2,130,712,842 කින් වැඩියෙන් දක්වා තිබූ අතර ගෙවිය යුතු පොළිය වූ රු.790.127.700 ක් ද ගිණුම්ගත කර නොතිබුණි.

(නා) සමාගමෙහි මූල්‍ය ප්‍රකාශන අනුව ආරම්භක බැංකු ණය ශේෂය රු.363,545,693ක් වුවද උපලේඛනය අනුව ශේෂය රු.363,801,080ක් වූයෙන් රු.255,387ක වෙනසක් ද සමාලෝචිත වර්ෂය තුළ සිදුකරන ලද ගෙවීම් වටිනාකම රු. 102,115,013 ක් වුවද මූල්‍ය ප්‍රකාශනයන්හි රු.101,859,626ක් ලෙස දැක්වීමෙන් රු.255,387 ක වෙනසක් පැවතුණි.

(නඬ) සමාලෝචිත වර්ෂයේ රු.12,096,362 ක තොග ප්‍රතිපාදන සඳහා උපලේඛන විගණනයට ඉදිරිපත් නොවිය.

(නඹ) ණය වාරික මත ගිණුම්ගත කළ යුතු වාර්ෂික පොලී වටිනාකම රු.37,387,517ක් වුවද මූල්‍ය ප්‍රකාශනයන්හි රු.38,063,199ක් වූයෙන් රු.680,476ක වෙනසක් විය.

- (නී) අඹේවෙල කිරි කර්මාන්තශාලාවේ සමාලෝචිත වර්ෂයේ අවසන් තොගය තුල රු. 6,559,174 ක තොග නිකුත් නොවන තොග ලෙස පවතින බව නිරීක්ෂණය විය. තවද වටිනාකම හඳුනාගත නොහැකි ඉංජිනේරු තොග අයිතම 408 ක් භාවිතයෙන් ඉවත් කර ඇති අතර ඒ අනුව ලාභය හා අවසන් තොග ඒම අගයෙන් අධි ගණනය වේ.
- (නී) 2018 දෙසැම්බර් 31 දිනට රු.48,772,108ක් වූ කල්බදු ණයහිමියන්ට අදාළ ශේෂ සනාථන ලිපි විගණනයට ඉදිරිපත් නොවීය.

1.3 මූල්‍ය ප්‍රකාශන පිළිබඳ කළමනාකරණයේ සහ පාලනය කරන පාර්ශවයන්ගේ වගකීම

මෙම මූල්‍ය ප්‍රකාශන ශ්‍රී ලංකා ගිණුම්කරණ ප්‍රමිතිවලට 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 ප්‍රමිතිවලට 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 තෛතික 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 පරීක්ෂණයෙන් පෙනී යන ආකාරයට නිසි මූල්‍ය වාර්තා සමාගම් පවත්වාගෙන ගොස් ඇති බව නිශ්චය කිරීමට මා හට නොහැකි විය.
- මෙම වාර්තාවේ මතය විශ්වාසය සඳහා පදනම ඡේදයේ දක්වා ඇති කරුණු වලින් වන බලපෑම හැර, සමාගමේ මූල්‍ය ප්‍රකාශන, 2007 අංක 07 දරන සමාගම් පනතේ 151 වගන්තියෙහි අවශ්‍යතාවයන්ට අනුකූල විය.
- 2018 අංක 19 දරන ජාතික විගණන පනතේ 6 (1) (ඇ) (III) වගන්තියේ සඳහන් අවශ්‍යතාවය අනුව සමාගමේ ඉදිරිපත් කරන ලද මූල්‍ය ප්‍රකාශන ඉකුත් වර්ෂය සමඟ අනුරූප වේ.

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 තත්ත්වයෙන් බැහැරව සම්බන්ධයක් ඇති බව.
- 2018 අංක 19 දරන ජාතික විගණන පනතේ 12 (ඊ) වගන්තියේ සඳහන් අවශ්‍යතාවය අනුව පහත සඳහන් නිරීක්ෂණ හැර යම් අදාල 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

විස්තරය

- (අ) 2003 ජුනි 02 දිනැති අංක 2003 PED/12 දරණ භාණ්ඩාගාර වක්‍රලේඛය වක්‍රලේඛයේ 6.5.1 වගන්තිය ප්‍රකාරව ගිණුම් වර්ෂය අවසන් වී දින 60ක් ඇතුළත මූල්‍ය ප්‍රකාශන සහ කෙටුම්පත් වාර්ෂික වාර්තාව විගණකාධිපති වෙත ඉදිරිපත් කළ යුතු වුවත් 2018 වර්ෂයේ මූල්‍ය ප්‍රකාශන ඉදිරිපත් කර තිබුණේ 2021 මැයි 25 වන දිනය.
- (ආ) 2019 අංක 24 දරණ දේශීය ආදායම් පනත දීර්ඝ කාලයක සිට පැවත එන ගෙවිය යුතු ආදායම් බදු රු.47,778,622ක් හා ඊට අදාළ දඩ මුදල් රු.8,425,296ක් ගෙවා නොතිබුණි.
- (ඇ) 1978 දෙසැම්බර් 19 දිනැති වක්‍රලේඛ අංක 842 ස්ථාවර වත්කම් ලේඛනයක් නිසි පරිදි යාවත්කාලීන කර පවත්වාගෙන ගොස් නොතිබුණි. එසේම වාර්ෂික භාණ්ඩ සමීක්ෂණයක් සිදු කර නොතිබුණි.

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

Audited Financial Statements

- 2018 අංක 19 දරණ 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 නීතිරීති වලට අනුකූලව ප්‍රසම්පාදනය කර භාවිතා කර නොමැති බව.

- (අ) බඩල්ගම කිරි කර්මාන්තශාලාව ඉදිකිරීමේ කොන්ත්‍රාත් කටයුතු රජයේ ප්‍රසම්පාදන මාර්ගෝපදේශය බැහැරව විදේශීය ඉදිකිරීම් සමාගමකට ලබා දී තිබුණි. මෙම ව්‍යාපෘතිය විශේෂ ඉල්ලීමක් නොමැති ව්‍යාපෘතියක් (Unsolicited Project) ලෙස ක්‍රියාත්මක වී ඇති අතර ඊට අදාළ ප්‍රසම්පාදන මාර්ගෝපදේශ අතිරේක 23 යටතේ දක්වා ඇත්තේ විශේෂ තාක්ෂණික ඥාණයකින් යුත් කොන්ත්‍රාත්කරුවන් සොයාගත නොහැකි ව්‍යාපෘති වලට පමණක් මෙසේ විශේෂ ඉල්ලීමක් නොමැති ව්‍යාපෘතියක් (Unsolicited) ලෙස ක්‍රියාත්මක කළ හැකි බවයි. නමුත් මෙවැනි කර්මාන්තශාලාවක් ඉදිකිරීම ජාත්‍යන්තර මිල කැඳවුම් මගින් කොන්ත්‍රාත්කරුවකු සොයා ගැනීමේ හැකියාව ඇත. ඒ අනුව ඉදිකිරීම් පිරිවැය ඇස්තමේන්තුව වූ යුරෝ 25,215,692 ක ප්‍රමාණය නිවැරදි පිරිවැයකින් හා උපරිම තත්වයකින් සිදු වී තිබේද යන්න තහවුරු නොවීය.

- (ආ) කිරි නිෂ්පාදන කර්මාන්තශාලා නවීකරණ ව්‍යාපෘතියට අදාළ සමාලෝචිත වර්ෂය ආරම්භය වන විට කෙරීගෙන යන වැඩ ශේෂයන් ලෙස රු.805,860,149 ක ශේෂයන් ඇතුළත්ව පැවති අතර සමාලෝචිත වර්ෂය තුළදී ඒ වෙනුවෙන් කිසිදු වියදමක් හෝ ගෙවා නොතිබූ බව නිරීක්ෂණය වූ අතර වර්ෂ අවසාන වන විටත් එම ශේෂයන් ප්‍රාග්ධනික කිරීමට හෝ කටයුතු කර නොතිබූ බව නිරීක්ෂණය විය.
- (ඇ) බඩල්ගම නව කිරි කර්මාන්ත ශාලාව ඉදිකිරීමට අදාළව මිල්කෝ සමාගම හා බෙස්මි කන්ස්ට්‍රක්ෂන්ස් ආයතනය සමග අත්සන් කර තිබූ ගිවිසුම තුළ යුරෝ 25,215,692 ක ඉදිකිරීම් වෙනුවෙන් ප්‍රමාණතා පත්‍රයක් පිළියෙල කර නොතිබූ හෙයින් අදාළ ඉදිකිරීම් සම්බන්ධ ගෙවීම් සිදුකිරීමේදී අදාළ ගෙවීම්වල නිරවද්‍යතාවය හා ඉදිකිරීම් වල තත්ත්ව ප්‍රමිතිය සම්බන්ධයෙන් ව්‍යාකූලතාවයක් පවතින බව විගණනයට නිරීක්ෂණය විය.
- (ඈ) බඩල්ගම නව කිරි කර්මාන්තශාලාව ඉදිකිරීමට අදාළව යුරෝ 63,935,641 ක ව්‍යාපෘතිය වෙනුවෙන් ඇස්තමේන්තු පිළියෙල කිරීමේදී ව්‍යාපෘතියක මූලිකම කොටසක් වන උපදේශනය වෙනුවෙන් මුදල් ප්‍රතිපාදනය කර නොතිබූ අතර ව්‍යාපෘතිය ආරම්භකර පවත්වාගෙන යාමේදී උපදේශනයේ අවශ්‍යතාවය වෙනුවෙන් ක්ෂණික උපදේශකයන් පත්කිරීමට සිදුවීම මත අදාළ ව්‍යාපෘතියේ උපදේශන සේවා වෙනුවෙන් දේශීය අරමුදලින් ගෙවීමට සිදුවී තිබුණි. ඒ අනුව සමාලෝචිත වර්ෂයේදී දේශීය අරමුදලින් ගෙවා තිබූ රු.8,146,736 වටිනාකමින් උපදේශනය වෙනුවෙන් රු.5,584,365 ක් හෙවත් සියයට 69 ක් ගෙවා තිබූ බව නිරීක්ෂණය විය.
- (ඉ) කිරි කර්මාන්තශාලා වෙනුවෙන් කළමනාකරන තොරතුරු පද්ධතියක් ඇති කිරීම හා බඩල්ගම කිරි කර්මාන්තශාලාව ඉදිකිරීමට අදාළ බිල්පත් පරීක්ෂාකිරීම් වෙනුවෙන් සමාලෝචිත වර්ෂය තුළදී රු. 1,874,345 ක් විදේශීය සැපයුම්කරුවෙකු සඳහා ගෙවා තිබූ නමුත් අදාළ කාර්යය සඳහා සැපයුම්කරු තෝරා ගැනීමේදී රජයේ ප්‍රසම්පාදන මාර්ගෝපදේශ සංග්‍රහය අනුව කටයුතු කර නොතිබූ බව නිරීක්ෂණය විය.
- (ඊ) බඩල්ගම නව කිරි කර්මාන්තශාලාවේ කල්කිරි නිෂ්පාදන අංශයක් නොමැති වීම නිසා කොළඹ කිරි කර්මාන්තශාලාවේ දැනට ක්‍රියාත්මක වන කල්කිරි නිෂ්පාදන කටයුතු එම කර්මාන්තශාලාව ඉවත් කිරීමත් සමග නතර වන බව නිරීක්ෂණය වූ අතර ඒ අනුව එම වෙළෙඳපල අහිමිවීමක් සිදු වන බව නිරීක්ෂණය විය.
- (උ) 2018 වර්ෂයේ මූල්‍ය ප්‍රකාශනයේ රු. 6,451,500,834 ක ස්ථාවර වත්කම් වටිනාකමක් පෙන්නුම් කළද, ස්ථාවර වත්කම් සම්බන්ධයෙන් භෞතික සත්‍යාපනයක් සමාගම විසින් සිදුකර නොමැති බව නිරීක්ෂණය විය. එසේ ම නිසි පරිදි නඩත්තු කරන ලද ස්ථාවර වත්කම් ලේඛනද සමාගම විසින් පවත්වා නොගන්නා බැවින් ස්ථාවර වත්කම්වල පිරිවැය/පැවැත්ම, ක්ෂය ගණනය කිරීම්වල නිවැරදිතාවය, බැහැර කරන ලද ස්ථාවර

වත්කම්වල පිරිවැය හා ක්ෂයකිරීම් වල ශේෂයේ නිවැරදිතාවය, වර්ෂයේ එකතු කිරීම්වල නිවැරදිතාවය විගණනයේ දී පරීක්ෂා කිරීමට නොහැකිවිය.

(උ) අවුරුදු 50 ක කල්බදු පදනම මත ස්ථාන 39 ක පිහිටි ඉඩම් සමාගම යටතේ පාලනය වන නමුත් එම ඉඩම් අතරින්, ස්ථාන 07 ක පිහිටි ඉඩම්වල ප්‍රමාණය පිළිබඳ තොරතුරු විගණනයට ඉදිරිපත් නොවීය. එසේ ම සමාගම යටතේ පාලනය වන ස්ථාන 19 ක පිහිටි ඉඩම් සඳහා ගිවිසුම් නොමැති අතර එම ඉඩම් අතරින්, ස්ථාන 13 ක පිහිටි ඉඩම්වල ප්‍රමාණය පිළිබඳ තොරතුරු විගණනයට ඉදිරිපත් නොවීය. මෙම ඉඩම්වල අයිතිය සමාගමට පවරා ගැනීම මෙතෙක් සිදුකර නොමැති අතර පිඹුරුපත් ද සමාගම සතු නොවන බව නිරීක්ෂණය විය. තව ද ඉහත පවරා නොගත් ඉඩම් තුළ රු. 507,345,106 ක වටිනාකමකින් යුතු ගොඩනැගිලි ද ඉදිකර තිබුණි.

(එ) අය වැය යෝජනාවක් ලෙස කිරි ගොවීන්ට ගෙවීම සඳහා ශ්‍රී ලංකා රජයෙන් ලැබිය යුතු සහනාධාර ලෙස විවිධ ණයගැතියන් තුළ ඇතුළත් රු. 278,981,206ක් හා කෘෂිකර්ම හා පශු සම්පත් අමාත්‍යාංශයෙන් අයවිය යුතු රු. 6,909,758 ක් අයකර ගැනීමට හෝ ඒ සඳහා අදාළ ක්‍රියාමාර්ග ගැනීමට කටයුතු කර නොතිබුණි.

(ඒ) මෙම කිරි නිෂ්පාදන කර්මාන්තශාලාවේ මුළු වෙළඳ ණයගැති ශේෂය රු. 387,384,930ක් වූ අතර ඉන් රු. 33,063,229ක් වටිනා ණයගැතියන් වර්ෂයක කාලයක් ඉක්මවූ ශේෂයන් විය. ණය පදනම මත නිකුත් කරන ලද හයිලන්ඩ් නිෂ්පාදන සඳහා ලැබිය යුතු වසරක් ඉක්මවූ ශේෂය තුළ ඇතුළත් රු. 23,301,860ක් වටිනා ණයගැතියන් 75 දෙනකු ක්‍රියාකාරී නොවන ණය ලෙස හඳුනාගෙන තිබුණු අතර එය වසරක් ඉක්මවූ ණයගැති ශේෂයෙන් සියයට 68ක් වේ. එම ණයගැතියන් සම්බන්ධයෙන් විසින් කිසිදු නීතිමය ක්‍රියාමාර්ගයක් හෝ සමාගම ගෙන නොතිබුණි.

(ඔ) අඹේවෙල කර්මාන්තශාලාව විසින් 2017 වර්ෂය හා ඊට පෙර මිලදී ගැනීම් ඇනවුම් වෙනුවෙන් රු. 1,289,342ක් අත්තිකාරම් ලෙස විවිධ ආයතන හා පුද්ගලයන්හට ගෙවීම් කර තිබුණද සමාලෝචිත වර්ෂය අවසානය දක්වාම අදාළ කාර්යය ඉටුකරවාගෙන නොතිබූ අතර අත්තිකාරම් ද නිරවුල් වී නොතිබුණි.

(ඕ) උපලේඛනය අනුව දිගන කර්මාන්තශාලාවේ වෙළඳ ණයගැති ශේෂය රු. 77,796,261ක් වූ අතර ඉන් රු. 6,345,394ක් වසර 5 ඉක්මවූ ශේෂ වන අතර එය මුළු ණයගැතියන්ගෙන් සියයට 8ක් විය.

(ක) පොල්ගහවෙල කර්මාන්තශාලාවේ 2018 දෙසැම්බර් 31 දිනට රු. 16,027,297ක් වූ ණයගැති ශේෂය තුළ සත්ත්ව ආහාර ණයගැතියෝ රු. 11,378,834ක් විය. එම ශේෂයෙන් රු. 3,248,760ක් එනම් සියයට 28ක් වසර 13ක් ඉක්මවා තිබුණි. තවද

රු.4,648,233ක් වූ මුළු ප්‍රවාහන ණයගැතියන් වසර 13ක් ඉක්මවා තිබුණද සමාලෝචිත වර්ෂය අවසාන වන විටත් එම ශේෂ අයකර ගැනීමට කටයුතු කර නොතිබුණි.

(කා) සමාලෝචිත වර්ෂය තුළ සමාගම විසින් අලෙවි කරන ලද නිෂ්පාදන මිල කිරීම සම්බන්ධයෙන් නියැදි විගණන පරීක්ෂාවක් ලෙස අඹේවෙල කිරී කර්මාන්තශාලාවෙහි සිදුකළ පරීක්ෂාවේදී පහත කරුණු නිරීක්ෂණය විය.

(i) මිල ලේඛනයෙහි සඳහන් ඇතැම් නිෂ්පාදනවල මිල ගණන් සමාලෝචිත වර්ෂය තුළ වෙනස් කර ඇති අතර ඊට පෙර පැවති මිල ගණන් පිළිබඳවද තොරතුරු නොමැති වීමෙන් එම නිෂ්පාදිත මිල කර ඇති ආකාරය හඳුනාගත නොහැකි විය.

(ii) ග්‍රෑම් 400 කිරි පිටි පැකට්ටුවක සුභසාධක මිල රු. 256.25 ක් වුවද වර්ෂය තුළ කිරි පිටි පැකට් 32,514ක් රු.220 බැගින් විකුණුම් කර ඇති අතර විකුණුම් වටිනාකම රු.11,786,633කින් ආදායම අහිමි වී තිබුණි.

(කැ) සමාගමට අයත් දිගු කිරි කර්මාන්ත ශාලාවේ සමාලෝචිත වර්ෂයේ තොග කපා හැරීමේ වටිනාකම අගය කිරීමේ දී එක් එක් නිෂ්පාදනය සඳහා මුළු වර්ෂයේ ම එකම මිලක් යටතේ නිෂ්පාදන තොග කපා හැරීම් ගණනය කර තිබුණ ද කොළඹ කිරි කර්මාන්ත ශාලාවේ සමාලෝචිත වර්ෂයේ තොග කපා හැරීමේ වටිනාකම අගය කිරීමේ දී එක් එක් නිෂ්පාදනය සඳහා විවිධ මිල ගණන් යටතේ නිෂ්පාදන තොග කපා හැරීම් ගණනය කර තිබුණි.ඒ අනුව සමාගමට තොග කපා හැරීමේ වටිනාකම අගය කිරීමට නිශ්චිත වූ ක්‍රමවේදයක් නොමැති බව නිරීක්ෂණය විය.

(කෑ) සමාලෝචිත වර්ෂයේ දෙසැම්බර් 31 දිනට අවසාන නිෂ්පාදන තොග වටිනාකම් අගය කිරීමේ දී නිෂ්පාදන වර්ග 04 ක් යටතේ ඇති නිෂ්පාදන 20 ක් සම්බන්ධයෙන් වූ ඒකක පිරිවැය වටිනාකම් එක් එක් කර්මාන්තශාලාවෙන් කර්මාන්තශාලාවට රු.57.88 සිට රු.366.07 දක්වා වෙනස්කම් පවතින බව නිරීක්ෂණය විය.

(කි) 2017 ජූලි මස සිට සිදුකළ කිරිපිටි නිෂ්පාදනය කිලෝග්‍රෑම් 771,625ක් දෝෂ රහිත බවට පරීක්ෂණාගාර වාර්තා නිකුත් කර තිබූ නමුත් 2017 අගෝස්තු මස නිකුත් කළ කිරිපිටි මිනිස් පරිභෝජනයට නුසුදුසු බවට පාරිභෝගිකයන්ගෙන් පැමිණිලි ලැබීමෙන් පසු නැවත ගබඩාව වෙත ගෙන්වා ගත් කිරිපිටි තොගයෙන් කිලෝග්‍රෑම් 666,075ක ප්‍රමාණයක් සම්බන්ධයෙන් 2018 දෙසැම්බර් 31 වන විටත් ක්‍රියාමාර්ග ගෙන නොතිබූ අතර අඹේවෙල කර්මාන්තශාලාවේ ගබඩාකර තිබුණි.

(කී) දිගන කිරි කර්මාන්තශාලාවේ සමාලෝචිත වර්ෂයේ අවසන් තොග තුල රු.13,533,994 ක වටිනාකමකින් යුතු අවුරුදු 5ක කාලයක සිට නිකුත් නොවන අමුද්‍රව්‍ය හා ඇසුරුම් ද්‍රව්‍ය තොග පවතින බව නිරීක්ෂණය වූ අතර මෙම තොග භාවිතයට ගත නොහැකි බැවින් ඒවා එම වටිනාකමෙන් තොග අධිගණනය වී තිබුණි.

(කු) පොළොන්නරුව කිරි කර්මාන්තශාලාවේ සමාලෝචිත වර්ෂයේ අවසන් තොග තුල රු.1,043,529 ක වටිනාකමකින් යුතු නිකුත් නොවන ඉංජිනේරු තොග පවතින බව නිරීක්ෂණය විය.

(කු) කොළඹ කර්මාන්තශාලාවේ සමාලෝචිත වර්ෂයේ තොග කපා හැරීම් රු.5,132,845 ක් වන අතර නියැදි පරීක්ෂාවේ දී ඒ යටතේ දක්වා ඇති එක් එක් නිෂ්පාදනයන්ගේ තොග වටිනාකම් ගණනය කිරීමට භාවිතා කර ඇති ඒකක මිල ගණන් වෙනස් වී ඇති අතර එම මිල වෙනස්වීම් 47 % සිට 1223 % දක්වා වූ අසාමාන්‍ය තත්ත්වයක් පෙන්නුම් කරන බව නිරීක්ෂණය විය.

(කෙ) 2015 අප්‍රේල් 08 දිනැති අංක. අමප/15/0205/631/012 දරණ අමාත්‍ය මණ්ඩල තීරණය පරිදි බඩල්ගම ව්‍යාපෘතිය සඳහා සමාගම හා මහා භාණ්ඩාගාරය සමග ප්‍රතිණය ගිවිසුමකට එළඹිය යුතු වුවත් 2021 දෙසැම්බර් 31 දින දක්වාම ගිවිසුමකට එළඹී නොතිබුණි.

(කේ) 2018 දෙසැම්බර් 31 දිනට ජාතික කිරි මණ්ඩලයට ගෙවිය යුතු 1998 වර්ෂයේ සිට පැවත එන රු.2,108,063ක ණය මුදලක් නිරවුල් කිරීමෙන් තොරව පැවතුණි.

(කො) අත්තිකාරම්,තැන්පතු හා කලින් ගෙවීම් ශේෂය තුළ වර්ෂ 5ක් ඉක්මවූ කලින් ගෙවීම් ශේෂය රු.4,284,638ක් වූ අතර ඉන් රු.1,389,285ක ආරම්භක ශේෂයක්ද රු.30,092 ක් වූ බැර ශේෂ ද පැවතියද ඒවා නිරවුල් කිරීමට හෝ අදාළ පාර්ශව වෙතින් එයට අදාළ භාණ්ඩ හෝ සේවාව ලබාගැනීමට කටයුතු කර නොතිබුණි.

03. වෙනත් විගණන නිරීක්ෂණ

(අ) සමාගම විසින් ලබා දුන් තොරතුරු අනුව සමාගම විසින් භාවිතයට ගනු ලබන වාහන 78 ක් පවතින අතර එයින් වෙනත් ආයතන සතු සමාගම විසින් භාවිතයට ගනු ලබන වාහන 04 ක් ඇති බව නිරීක්ෂණය විය.

(ආ) සමාගම විසින් කොළඹ කිරි කර්මාන්තශාලාවේ ණයගැතියන් 04 දෙනෙකුගෙන් ලැබිය යුතු රු.10,910,901ක් වෙනුවෙන් 2017 හා 2019 වර්ෂ වල නඩු පවරා තිබූ බව නිරීක්ෂණය විය.

- (ඇ) මූල්‍ය ප්‍රකාශනයෙහි ගෙවියයුතු ගිණුම් යටතේ ප්‍රධාන කාර්යාලයට අයත් රු.56,203,918 වූ පැරණි ශේෂ නිරවුල් කිරීමට කටයුතු කර නොතිබුණි.
- (ඈ) රු.261,537,239 ක් වූ මුළු වෙළඳ ණයහිමි වටිනාකමෙන් ණයහිමියන් රු.254,842,627 ක් අවුරුදු 1 ක් 5ක් ද, අවුරුදු 5ට වැඩි ණය හිමියන්ගේ වටිනාකම රු.6,694,612 ක් ද විය.
- (ඉ) සමාලෝචිත වර්ෂය තුළ සමාගමෙහි ගමන් වියදම්, විකුණුම් කොමිස් හා ගබඩා වියදම් පිළිවෙලින් සියයට 59ක්, 1049ක් හා 325කින් ඉහළ ගොස් තිබුනද විකුණුම් ඉහළ ගොස් ඇත්තේ සියයට 14කින් බව නිරීක්ෂණය විය. තව ද පෙර වර්ෂයට සාපේක්ෂව ප්‍රවර්තන වර්ෂයේ කිරි මිලදී ගැනීම සියයකට 1 කින් අඩු වී ඇතත් සංවර්ධන පිරිවැය සියයකට 18කින්ද බවසර පිරිවැය සියයට 31ක් ද, ඩීසල් පිරිවැය සියයට 32 ක්ද ජලය සඳහා පිරිවැය සියයට 40ක්ද, ප්‍රවාහන පිරිවැය සියයට 242 කින්ද සැලකිය යුතු ලෙස වැඩි වී තිබුණි.
- (ඊ) 2018 දෙසැම්බර් 31 දිනට එක් එක් කර්මාන්තශාලා මූල්‍ය ප්‍රකාශන හා උපලේඛන අනුව හානිකරණය සඳහා වෙන්කිරීම් කළ පසු වෙළඳ හා වෙනත් ලැබිය යුතු දෑ ශේෂය රු.1,925,355,045ක් වුවද සමාගමේ මූල්‍ය ප්‍රකාශන අනුව ශේෂය රු.1,288,433,433ක් වූයෙන් ශේෂයන් දෙක අතර රු.307,026,781ක වෙනසක් නිරීක්ෂණය විය.
- (උ) පොළොන්නරුව කිරි කර්මාන්තශාලාවෙහි විකුණුම් වටිනාකම මූල්‍ය ප්‍රකාශන අනුව සහ කර්මාන්තශාලාවෙහි ගිණුම් අනුව එකිනෙකට වෙනස් බැවින් මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල සඳහන් ආර්ථික සේවා ගාස්තු රු.10,418,126 හි නිවැරදිතාවය විගණනයට තහවුරු නොවීය.


ඩබ්.පී.සී.වික්‍රමරත්න

විගණකාධිපති