

# வெலிபல் .பிளான்ஸ்

2020 மார்ச் 31இல் முடிவடைந்த ஆண்டிற்கான நிதி அறிக்கைகள்

இலாபம் அல்லது நட்டம் மற்றும் ஏனைய அனைத்துமுள்ளடங்கிய வருமானம் மற்றும் அறிக்கை மார்ச் 31இல் முடிவடைந்த ஆண்டிற்கானது	2020 ரூ.	2019 ரூ.	வளர்ச்சி %
<b>மொத்த வருமானம்</b>	<b>9,695,306,097</b>	<b>8,724,530,342</b>	<b>11.1</b>
வட்டி வருமானம்	8,912,195,796	7,888,022,365	13.0
வட்டிச் செலவினம்	(4,854,515,785)	(4,524,628,517)	7.3
<b>நிகர வட்டி வருமானம்</b>	<b>4,057,680,011</b>	<b>3,363,393,848</b>	<b>20.6</b>
கட்டண மற்றும் தகுப்பண வருமானம்	350,337,255	361,072,091	(3.0)
<b>நிகர கட்டண மற்றும் தகுப்பண வருமானம்</b>	<b>350,337,255</b>	<b>361,072,091</b>	<b>(3.0)</b>
வா்த்தகம் மூலம் நிகர ஆதாயம் / (இழப்பு)	(384,462)	(352,486)	9.1
நிதிக் கருவிகள் மூலம் நிகர ஆதாயம் / (இழப்பு) FVTPL இல் ஏனைய செற்பாட்டு வருமானம்	63,839,013	1,128,745	5,555.8
	369,318,495	474,659,627	(22.2)
<b>மொத்த செயற்பாட்டு வருமானம்</b>	<b>4,840,790,312</b>	<b>4,199,901,825</b>	<b>15.3</b>
கடன்களுக்கான சீரிழப்பு (அறுவிடுகள்) / தேர்மாற்றங்கள்	(487,815,203)	(195,100,737)	150.0
<b>நிகர செயற்பாட்டு வருமானம்</b>	<b>4,352,975,109</b>	<b>4,004,801,088</b>	<b>8.7</b>
<b>செலவுகள்</b>			
ஆளணிச் செலவுகள்	(1,053,241,776)	(906,841,898)	16.1
தேயமானம் மற்றும் கடன் தீர்ப்புச் செலவு	(112,714,413)	(93,251,698)	20.9
ஏனைய செலவுகள்	(745,122,212)	(719,089,378)	3.6
<b>நிதிச் சேவைகளுக்கான வரிகளுக்கு முன் செயற்பாட்டு இலாபம்</b>	<b>2,441,896,708</b>	<b>2,285,618,114</b>	<b>6.8</b>
நிதிச் சேவைகளுக்கான வரி	(579,795,359)	(536,979,738)	8.0
<b>வருமான வரிக்கு முன் இலாபம்</b>	<b>1,862,101,349</b>	<b>1,748,638,376</b>	<b>6.5</b>
வருமான வரிச் செலவு	(608,691,237)	(619,909,904)	(1.8)
<b>ஆண்டிற்கான இலாபம்</b>	<b>1,253,410,112</b>	<b>1,128,728,472</b>	<b>11.0</b>
<b>பங்கொன்றின் சம்பாத்தியம்</b>			
பங்கொன்றின் அடிப்படைச் சம்பாத்தியம்	21.29	20.37	4.6
பங்கொன்றின் ஐதாக்கிய சம்பாத்தியம்	21.29	20.37	4.6

இலாபம் அல்லது நட்டம் மற்றும் ஏனைய அனைத்துமுள்ளடங்கிய வருமானம் மற்றும் அறிக்கை மார்ச் 31இல் முடிவடைந்த ஆண்டிற்கானது	2020 ரூ.	2019 ரூ.	வளர்ச்சி %
--	-------------	-------------	---------------

<b>ஆண்டிற்கான இலாபம்</b>	<b>1,253,410,112</b>	<b>1,128,728,472</b>	<b>11.0</b>
ஏனைய அனைத்துமுள்ளடங்கிய வருமானம், வரி நீங்கலாக			
<b>இலாபம் அல்லது நட்டத்திற்கு ஒருபோதும் மின்வகைப்படுத்தப்படாத உருப்பயங்கள்</b>			
குறித்துணைக்கப்பட்ட அனுகூலப் பொறுப்புகளின் மீன் கணிப்பீட்டு ஆதாயம்/(இழப்பு)	(15,747,404)	2,581,001	(710.1)
ஒத்திவைக்கப்பட்ட வரி (அறுவிடு)/காப்பீட்டுக் கணிப்பு ஆதாயத்தின்/(இழப்பின்) நேர்மாற்றம்	4,409,273	(722,681)	710.1
<b>குறித்துணைக்கப்பட்ட அனுகூலப் பொறுப்புகளின் நிகர காப்பீட்டுக் கணிப்பு ஆதாயம்/(இழப்பு)</b>	<b>(11,338,131)</b>	<b>1,858,320</b>	<b>(710.1)</b>
காணி மற்றும் கட்டிப்புகளின் மீன் மதிப்பீடு	-	176,592,194	(100.0)
ஒத்திவைக்கப்பட்ட வரி (அறுவிடு)/காணி மற்றும் 'மூடங்களின் மீன் மதிப்பீட்டின் நேர்மாற்றம்	-	(49,445,814)	100.0
<b>காணி மற்றும் 'மூடங்களின் மீன் மதிப்பீட்டின் நிகர மாற்றம்</b>	<b>-</b>	<b>127,146,380</b>	<b>(100.0)</b>
<b>இலாபம் அல்லது நட்டத்திற்கு மின்வகைப்படுத்தப்படும் உருப்பயங்கள்</b>			
ஆண்டில் ஏற்பட்ட நியாயப் பெறுமதி ஆதாயம்/(இழப்பு), வரி நீங்கலாக	-	-	-
விற்பனையின் மீது வருமான அறிக்கைக்கு தேரிய நியாயப் பெறுமதி ஆதாயம், வரி நீங்கலாக	-	-	-
<b>விற்பனைக்குள்ளே நிதிச் சொத்துக்களின் மீன் மதிப்பீடு மூலமான நிகர நியாயப் பெறுமதி ஆதாயம்/(இழப்பு)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ஆண்டிற்கான ஏனைய அனைத்துமுள்ளடங்கிய வருமானம், வரி நீங்கலாக</b>	<b>(11,338,131)</b>	<b>129,004,700</b>	<b>(108.8)</b>
<b>ஆண்டிற்கான மொத்த அனைத்துமுள்ளடங்கிய வருமானம்,</b>	<b>1,242,071,981</b>	<b>1,257,733,172</b>	<b>(1.2)</b>

பங்குரிமை மாற்றங்களின் அறிக்கை	அறிக்கை இடப்பட்ட மூலதனம் ரூ.	சட்டபூர்வ ஒதுக்க நிதியம் ரூ.	விற்பனைக்கு உள்ள நிதியம் ரூ.	பொது ஒதுக்கம் ரூ.	தேக்கிய வருமானங்கள் ரூ.	மொத்தப் பங்குரிமை ரூ.
--------------------------------	---------------------------------------	---------------------------------------	---------------------------------------	-------------------------	-------------------------------	-----------------------------

<b>2018 ஏப்ரல் 01இல் இருந்த மீதி</b>	<b>287,153,000</b>	<b>732,136,173</b>	<b>-</b>	<b>7,500,000</b>	<b>2,274,320,715</b>	<b>3,301,109,888</b>
SLFRS 9 இன் ஆரம்ப விண்ணப்பத்தில் சரிசெய்தல், நிகர வரி	-	-	-	-	(124,873,602)	(124,873,602)
<b>மீளாய்வுக்குப்பட்ட 2018 ஏப்ரல் 01இல் இருந்த மீதி</b>	<b>287,153,000</b>	<b>732,136,173</b>	<b>-</b>	<b>7,500,000</b>	<b>2,149,447,113</b>	<b>3,176,236,286</b>
<b>ஆண்டிற்கான மொத்த அனைத்தும் உள்ளடங்கிய வருமானம்</b>						
ஆண்டிற்கான இலாபம்	-	-	-	-	1,128,728,472	1,128,728,472
<b>ஏனைய அனைத்துமுள்ளடங்கிய வருமானம், வரி நீங்கலாக</b>						
விற்பனைக்குள்ளே நிதிச் சொத்துக்களின் மீன் மதிப்பீடு	-	-	-	-	-	-
மீதான நிகர நியாயப் பெறுமதி ஆதாயம்/(இழப்பு)	-	-	-	-	-	-
ஒய்வகால அனுகூலக் ப்பாடுகளின் மீதான நிகர காப்பீட்டு ஆதாயம் / (இழப்பு)	-	-	-	-	1,858,320	1,858,320
காணி மற்ப்டங்களின் மறு மதிப்பீட்டில் நிகர மாற்றம்	-	-	127,146,380	-	-	127,146,380
<b>ஆண்டிற்கான மொத்த அனைத்தும் உள்ளடங்கிய வருமானம்</b>	<b>-</b>	<b>127,146,380</b>	<b>-</b>	<b>1,130,586,792</b>	<b>1,257,733,172</b>	<b>-</b>
<b>பங்குரிமையின் நேரடியுப் தொப்புடைய</b>						
<b>உரிமையாளர்களுடான கொடுக்கல் வாங்கல்கள்</b>						
மற்றும் உரிமையாளர்களுக்கான பகிர்ந்தளிப்புகள்	1,038,765,000	-	-	-	-	1,038,765,000
சாதாரண பங்குகளின் உரிமைச் சிக்கல்	-	-	-	-	-	-
வெளிப்பீட்டிலிருந்து கிடைக்கும் வருமானம்	-	-	-	-	-	-
சாதாரண பங்குகளின் உரிமைச் சிக்கல்	-	-	-	-	-	(1,876,867)
வெளிப்பீட்டின் பரிவர்த்தனை செலவு	-	-	-	-	-	-
பங்குரிமையாளர்களுக்கான பங்கிலாபம்	-	-	-	-	95,598	95,598
கோரப்படாத பங்கிலாபச் சீராக்கல்கள்	-	-	-	-	225,745,694	225,745,694
<b>சட்டபூர்வ ஒதுக்க இடமாற்றம்</b>	<b>-</b>	<b>225,745,694</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(225,745,694)</b>	<b>-</b>
<b>பங்குரிமையாளர்களுடான மொத்தக் கொடுக்கல் வாங்கல்கள்</b>	<b>1,038,765,000</b>	<b>225,745,694</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(227,526,963)</b>	<b>1,036,983,731</b>
<b>2019 மார்ச் 31இல் இருந்தவாறான மீதி</b>	<b>1,325,918,000</b>	<b>957,881,867</b>	<b>127,146,380</b>	<b>7,500,000</b>	<b>3,052,506,942</b>	<b>5,470,953,189</b>
<b>ஆண்டிற்கான மொத்த அனைத்தும் உள்ளடங்கிய வருமானம்</b>						
ஆண்டிற்கான இலாபம்	-	-	-	-	1,253,410,112	1,253,410,112
<b>ஏனைய அனைத்துமுள்ளடங்கிய வருமானம், வரி நீங்கலாக</b>						
விற்பனைக்குள்ளே நிதிச் சொத்துக்களின் மீன் மதிப்பீடு	-	-	-	-	-	-
மீதான நிகர நியாயப் பெறுமதி ஆதாயம் / (இழப்பு)	-	-	-	-	-	-
ஒய்வகால அனுகூலக் ப்பாடுகளின் மீதான நிகர காப்பீட்டு ஆதாயம் / (இழப்பு)	-	-	-	-	(11,338,131)	(11,338,131)
<b>ஆண்டிற்கான மொத்த அனைத்தும் உள்ளடங்கிய வருமானம்</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,242,071,981</b>	<b>1,242,071,981</b>
<b>பங்குரிமையின் நேரடியுப் தொப்புடைய</b>						
<b>உரிமையாளர்களுடான கொடுக்கல் வாங்கல்கள்</b>						
மற்றும் உரிமையாளர்களுக்கான பகிர்ந்தளிப்புகள்	1,038,765,000	-	-	-	-	1,038,765,000
சாதாரண பங்குகளின் உரிமைச் சிக்கல்	-	-	-	-	-	-
வெளிப்பீட்டிலிருந்து கிடைக்கும் வருமானம்	-	-	-	-	-	-
சாதாரண பங்குகளின் உரிமைச் சிக்கல்	-	-	-	-	-	-
வெளிப்பீட்டின் பரிவர்த்தனை செலவு	-	-	-	-	-	-
பங்குரிமையாளர்களுக்கான பங்கிலாபம்	-	-	-	-	95,598	95,598
கோரப்படாத பங்கிலாபச் சீராக்கல்கள்	-	-	-	-	225,745,694	225,745,694
<b>சட்டபூர்வ ஒதுக்க இடமாற்றம்</b>	<b>-</b>	<b>225,745,694</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(225,745,694)</b>	<b>-</b>
<b>பங்குரிமையாளர்களுடான மொத்தக் கொடுக்கல் வாங்கல்கள்</b>	<b>1,038,765,000</b>	<b>225,745,694</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(227,526,963)</b>	<b>1,036,983,731</b>
<b>2019 மார்ச் 31இல் இருந்தவாறான மீதி</b>	<b>1,325,918,000</b>	<b>957,881,867</b>	<b>127,146,380</b>	<b>7,500,000</b>	<b>3,052,506,942</b>	<b>5,470,953,189</b>
<b>2020 மார்ச் 31இல் இருந்தவாறான மீதி</b>	<b>1,325,918,000</b>	<b>1,208,563,889</b>	<b>127,146,380</b>	<b>7,500,000</b>	<b>3,808,883,577</b>	<b>6,478,011,846</b>

தொர்வுசெய்யப்பட்ட செயற்பாட்டுக் குறிகாட்டிகள் (ஒழுங்குபடுத்தல் அறிக்கையிலுக்கு அமைவாக) மார்ச் 31இல் இருந்தவாறு	2020	2019
<b>ஒழுங்குபடுத்தல் மூலதனப் போதுமை</b>		
கரு மூலதனம் (அடுக்கு 1 மூலதனம்), ரூ.'000	6,323,705	5,314,411
மொத்த மூலதன அடித்தளம் ரூ.'000	6,912,812	6,020,999
கரு மூலதனப் போதுமை விகிதம், இடர் நிறையேற்றிய சொத்துக்களின் % ஆக (குறைந்தபட்ச தேவை 6.5%)	11.93%	11.13%
மொத்த மூலதனப் போதுமை விகிதம், இடர் நிறையேற்றிய சொத்துக்களின் % ஆக (குறைந்தபட்ச தேவை 10.5%)	13.04%	12.61%
மூலதனத்தின் எதிர் வைப்புப் பொறுப்புகள் விகிதம் (குறைந்தபட்சத் தேவை 10%)	21.69%	21.76%
<b>சொத்தக்களின் தரம் (கடன் செயற்பாடுகளின் தரம்)</b>		
மொத்த செயற்பாட்டா கடன்வசதிகள் ரூ.'000	2,147,289	1,212,159
மொத்த செயற்பாட்டா கடன் வசதிகள் விகிதம்	5.01%	3.02%
நிகர செயற்பாட்டா கடன்வசதிகள் விகிதம்	1.51%	0.60%
<b>இலாபத்தன்மை %</b>		
வட்டி எல்லை (வருபாற்றம்)	9.10%	8.51%
சொத்துக்களின் மீதான வருமானம் (வரிக்கு முன்)	3.76%	4.06%
பங்குரிமை மீதான வருமானம் (வரிக்குப் பின்)	20.98%	25.73%
<b>ஒழுங்குபடுத்தல் தீர்வுத்தன்மை (ரூ.'000)</b>		
தேவையான தீர்வுச் சொத்துக்களின் குறைந்தபட்ச தொகை *	1,814,577	2,733,438
கிடைக்கப்பெறும் தீர்வுச் சொத்துக்களின் தொகை	5,771,368	4,169,421
தேவையான அரசு பிணையங்களின் குறைந்தபட்ச தொகை *	1,319,847	1,573,335
கிடைக்கப்பெறும் அரசு பிணையங்களின் தொகை	2,178,021	2,006,156
* 2020 ஆம் ஆண்டின் 2 ஆம் இலக்க நிதி விபரபார்ச் எட்டத்தின் வழிகாட்டுதலின் அடிப்படையில் கண்காட்டப்பட்டுள்ளது - இலக்கம் மாதிரி பங்குபின் வழிகாட்டுதலுக்கு இணங்க 2020 மார்ச் 31 முதல் அலுவலக வந்த நிறைச் சொத்துக்கள் குறித்த திருத்தங்கள்.		
<b>நிறுவனத் தகவல்கள்</b>		
ஊழியர்களின் எண்ணிக்கை	979	923
கிளைகளின் எண்ணிக்கை	33	32
சேவை நிலையங்களின் எண்ணிக்கை	8	8

<b>Credit Rating : BBB Stable Outlook : ICRA Lanka</b>	<b>Brand Rating : BBB : Brand Finance</b>
	
இல.310, காலை வீதி, கொழும்பு 3. தொ. 2 370 990   <a href="http://www.vallibelfinance.com">www.vallibelfinance.com</a>      	

நிதி நிலைமை அறிக்கை மார்ச் 31இல் இருந்தவாறு	2020 ரூ.	2019 ரூ.	வளர்ச்சி %
<b>சொத்துக்கள்</b>			
காகம் காகக்குச் சமனானவைகளும் வாங்கிகளில் வைப்பிலுள்ளவை	2,046,506,255	1,507,932,892	35.7
ஏனைய நிதி நிறுவனங்களில் வைப்பிலுள்ளவை	1,997,687,475	1,843,401,599	8.4
நேர்மாற்று மீள்கொள்வனவு ஒப்பந்தங்கள்	571,210,687	512,957,254	11.4
நிதி சொத்துக்கள் நியாயமான மதிப்பில் மூலம் அளவிடப்பட்ட வருமானம்/இழப்பு(FVTPL)	2,079,841,356	230,130,165	803.8
கடன்விக்கப்பட்ட செலவில் நிதிச் சொத்துக்கள்	1,084,454,685	812,320,782	33.5
- ஏனைய வாடிக்கையாளர்களுக்கான கடன்கள் மற்றும் வருமதிகள்	27,625,556,987	24,332,295,963	13.5
கடன்விக்கப்பட்ட செலவில் நிதிச் சொத்துக்கள்-குத்தகை	13,488,736,177	14,582,906,026	(7.5)
கடன்விக்கப்பட்ட செலவில் நிதிச் சொத்துக்கள்-வாடகை கொள்முதல்	5,260,290	42,010,880	(87.5)
நிதி முதலீடுகள் நியாயமான மதிப்பில் மூலம் அளவிடப்பட்ட	203,800	203,800	-
ஏனைய அனைத்துமுள்ளடங்கிய வருமானம்			
கடன்விக்கப்பட்ட செலவில் நிதிச் சொத்துக்கள்			
- கடன்கள் மற்றும் ஏனைய நிதிக் குவிகள்	97,954,958	1,785,716,058	(94.5)
கடன்விக்கப்பட்ட செலவில் நிதிச் சொத்துக்கள்			
- ஏனைய நிதிச் சொத்துக்கள்	16,617,983	15,963,213	4.1
காணிகள், இயந்திரங்கள், உபகரணங்கள்	1,762,546,954	1,719,587,171	2.5
பயன்பாட்டு குத்தகை சொத்துக்கள்	369,692,861	-	100.0
அருவச் சொத்துக்கள்	17,663,649	19,647,533	(10.1)
ஒத்திவைக்கப்பட்ட வரிச் சொத்துக்கள்	73,779,797	73,028,603	1.0
ஏனைய சொத்துக்கள்	186,135,314	181,423,647	2.6
<b>மொத்தச் சொத்துக்கள்</b>	<b>51,423,849,228</b>	<b>47,659,525,585</b>	<b>7.9</b>

<b>பொறுப்புக்கள்</b>			
வாங்கிகளுக்குச் செலுத்த வேண்டியது	12,950,796,738	14,063,290,073	(7.9)
முன்கூட்டிய பெறப்பட்ட வாடகை	266,875,302	324,196,627	(17.0)
வாடிக்கையாளர்களுக்குச் செலுத்த வேண்டிய வைப்புக்கள்	29,243,912,898	25,436,257,664	15.0
வணிக ஆவணங்கள்	51,528,702	-	100.0
துணைகால கடன்	-	1,031,100,274	(100.0)
குத்தகை வழங்குபவர்	402,518,972	-	100.0
நடப்பு வாரிப் பொறுப்புகள்	223,998,022	509,696,461	(56.1)
ஒத்திவைக்கப்பட்ட வாரிப் பொறுப்புகள்	260,945,390	343,733,661	(24.1)
ஏனைய பொறுப்புக்கள்	1,442,619,116	411,165,825	250.9
கீழ்நிலைப்படுத்திய காலக் கடன்கள்	102,642,242	69,131,811	48.5
<b>மொத்தப் பொறுப்புக்கள்</b>	<b>44,945,837,382</b>	<b>42,188,572,396</b>	<b>6.5</b>
<b>பங்குரிமை</b>			
அறிக்கையிடப்பட்ட மூலதனம்	1,325,918,000	1,325,918,000	-
சட்டபூர்வ ஒதுக்க நிதியம்	1,208,563,889	957,881,867	26.2
ஏனைய ஒதுக்கம்	134,646,380	134,646,380	-
தேக்கிய சம்பாத்தியங்கள்	3,808,883,577	3,052,506,942	24.8
<b>மொத்தப் பங்குரிமை</b>	<b>6,478,011,846</b>	<b>5,470,953,189</b>	<b>18.4</b>
<b>மொத்தப் பொறுப்புக்களும் பங்குரிமையும்</b>	<b>51,423,849,228</b>	<b>47,659,525,585</b>	<b>7.9</b>
<b>பங்கொன்றிற்கான நிகர சொத்துப் பெறுமதி (ரூ.)</b>	<b>110.05</b>	<b>92.94</b>	<b>18.4</b>


**உறுதியுரை:**  
இந்த நிதியறிக்கைகள் 2007 ஆம் ஆண்டின் 07ஆம் இலக்க கம்பனிகள் சட்டத்தின் தேவைப்படுத்தல்களுக்கு அமைவாகத் தயாரிக்கப்பட்டுள்ளன.

(ஒப்பம்)  
**கே.டி. மேனகா சமீர**  
பிரதிப் பொது முகாமையாளர் நிதி மற்றும் நிர்வாகம்

இந்த நிதியறிக்கைகளின் தயாரிப்பு மற்றும் சமர்ப்பணத்திற்குப் பணிப்பாளர்கள் சபை பொறுப்பாகும்.

(ஒப்பம்)  
**தம்மிக் பெரேரா**  
நிறைவேற்றப் பணிப்பாளர்

2020 ஜூன் 02  
கொழும்பு

	<p>KPMG (Chartered Accountants) 32A, Sir Mohamed Macan Markar Mawatha, P. O. Box 186, Colombo 00300, Sri Lanka.</p>	<p>Tel : +94 - 11 542 6426 Fax : +94 - 11 244 5872 +94 - 11 244 6058 Internet : www.kpmg.com/lk</p>
---	---	---

## TO THE SHAREHOLDERS OF VALLIBEL FINANCE PLC

### Report on the Audit of the Financial Statements

#### Opinion

We have audited the financial statements of Vallibel Finance PLC ("the Company"), which comprise the statement of financial position as at 31st March 2020, and the statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31st March 2020, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with Sri Lanka Accounting Standards.

#### Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with Sri Lanka Auditing Standards (SLASs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the Code of Ethics issued by CA Sri Lanka (Code of Ethics) and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the Code of Ethics. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

#### Key Audit Matters

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

#### 1. Impairment allowance for loans and receivables, lease and hire purchase receivables

Refer notes 16, 28 and 29 to the financial statements and the accounting policies notes 2.12.3, 5.1.3.3.1 and 5.1.9.

#### Risk Description

As at 31st March 2020, 79.96% of its total assets of the Company consisted of loan and receivables, lease and hire purchase receivables totaling to Rs 41.1 Bn, net of impairment allowance of Rs. 1.7 Bn.

The determination of impairment allowances using the expected credit loss model is subject to a number of key parameters and assumptions, including the identification of loss stages, estimates of probability of default, loss given default, macroeconomic forecasts, exposures at default and discount rate, adjustments for forward looking information and other adjustment factors. In particular, the determination of the loss allowances is heavily dependent on the external macro environment and the Companies internal credit risk management strategy. Management judgment is involved in the selection of those parameters and the application of assumptions.

Loan and receivable, lease and hire purchase impairment remains one of the most significant judgments made by management particularly in light of the uncertain economic outlook in Sri Lanka as at the reporting date due to the potential impact of the COVID-19 outbreak.

We have identified the impairment of loans and receivables, lease and hire purchase receivables as a key audit matter because of its significance to the financial statements with the application of significant judgments and estimates which are subject to estimation uncertainty and management bias.

#### 2. Management assessment of Material uncertainty relating impact of COVID-19

Refer Note 55 to the Financial Statements.

#### Risk Description

The financial statements have been prepared on a going concern basis. In adopting the going concern basis of preparation of the financial statements, the directors have reviewed the Company's cash flow projections for the next 12 months, prepared by the management. The cash flow projections were based on management's assumptions and estimation of future cash inflows and outflows, taking into consideration the potential impact of COVID-19 global pandemic.

Note 55 to the financial statements, described the impact of COVID-19 outbreak to the current year financial statements and possible effects to the Company's future prospects, performance and cash flows. Further, the management considered it appropriate to adopt the going concern basis of accounting in preparing them and their identification of any material uncertainties to the Company's ability to continue to do so over a period of at least twelve months from the date of approval of the financial statements.

We identified the management assessment of the potential impact of COVID 19 event and related disclosures as a key audit matter because the cash flow projections referred to above involves consideration of future events and circumstances which are inherently uncertain, and effect of those uncertainties may significantly impact the resulting accounting estimates.

#### Our Response:

Our audit procedures included:

- Assessment of the methodology inherent within the impairment models against the requirements of SLFRS 9;
- Assessing how management had assessed the impact of COVID-19 within the ECL model to assess whether that it was appropriately considered in the measurement of ECLs at reporting date. In particular, we challenged Management's assessment of the likelihood of a severe economic downturn caused by COVID-19 at the reporting date with reference to the reasonable and supportable information available to management at that date;
- Challenging the key assumptions in the ECL models, including staging PO and LGD and evaluating the reasonableness of Management's key judgments and estimates with the assistance of financial risk management specialist;
- Testing the accuracy and completeness of the data inputs by testing reconciliations between source systems and ECL models and assessment of economic information used within, and weightings applied to, forward looking scenarios;
- Recalculation of ECL for sample using the key assumptions used in the models, such as PD and LGD;
- Comparing the economic factors used in the models to market information to assess whether they were aligned with the market and economic development;
- Assessing the completeness, accuracy and relevance of disclosures in the financial statements in relation to impairment of loans and advance to customers

#### Our Response:

Our audit procedures included,

- Assessing the directors' assessment of the Company's ability to continue as a going concern, including challenging the underlying data and key assumptions used to make the assessment, and evaluated the plans for future actions in relation to the going concern assessment
- Obtaining the Company's cash flow projections covering the period of not less than twelve months from the reporting date and challenging these key assumptions used in preparing the projections.
- Evaluating the sensitivity of the projected liquidity positions by considering downside scenarios together with reasonably plausible changes to the key assumptions and whether there were any indicators of management bias in the selection of the assumptions.
- Reviewing the facility agreements for the Company's long-term borrowings to identify any financial covenants or similar terms and assessing the implication of these on the Company's liquidity.
- Assessing the adequacy of disclosures in the financial statements in relation to the going concern basis of accounting with reference to the requirements of the prevailing accounting standards and potential impact of the COVID-19 outbreak.