வெலிபல் ஃபினான்ஸ்

2018 மார்ச் 31இல் முடிவடைந்த ஆண்டிற்கான நிதி அறிக்கைகள்

வருமான அறிக்கை
மார்ச் 31இல் முடிவடைந்த ஆண்டிற்கானது

	2018 ரூ.	2017 ரூ.	வளர்ச்சி %
மொத்த வருமானம்	**6,929,201,053**	**5,114,694,482**	**35.5**
வட்டி வருமானம்	6,256,980,109	4,597,260,244	36.1
வட்டிச் செலவினம்	(3,500,249,672)	(2,604,049,257)	34.4
நிகர வட்டி வருமானம்	**2,756,730,437**	**1,993,210,987**	**38.3**
கட்டண மற்றும் தரகுப்பண வருமானம்	248,286,443	189,052,650	31.3
நிகர கட்டண மற்றும் தரகுப்பண வருமானம்	**248,286,443**	**189,052,650**	**31.3**
வர்த்தகம் மூலம் நிகர ஆதாயம் / (இழப்பு)	42,217	1,010,838	(95.8)
நிதி முதலீடுகளிலிருந்து ஆதாயம்	1,943,400	22,230	8,642.2
ஏனைய செற்பாட்டு வருமானம	421,948,884	327,348,520	28.9
மொத்த செயற்பாட்டு வருமானம்	**3,428,951,381**	**2,510,645,225**	**36.6**
கடன்களுக்கான சீரிழப்பு (அறவீடுகள்)/நேர்மாற்றங்கள்	(104,858,877)	(33,041,325)	217.4
நிகர செயற்பாட்டு வருமானம்	**3,324,092,504**	**2,477,603,900**	**34.2**
செலவுகள்			
ஆளணிச் செலவுகள்	(732,719,605)	(549,309,630)	33.4
தேய்மானம் மற்றும் கடன் தீர்ப்புச் செலவு	(74,788,004)	(60,927,563)	22.7
ஏனைய செலவுகள்	(622,191,141)	(542,895,518)	14.6
VAT மற்றும் NBT வரிகளுக்கு முன் செயற்பாட்டு இலாபம்	**1,894,393,754**	**1,324,471,189**	**43.0**
நிதிச் சேவைகள் மீதான VAT மற்றும் NBT	(356,549,591)	(229,689,842)	55.2
வருமான வரிக்கு முன் இலாபம்	**1,537,844,163**	**1,094,781,347**	**40.5**
வருமான வரிச் செலவு	(519,206,769)	(368,622,373)	40.9
ஆண்டிற்கான இலாபம்	**1,018,637,394**	**726,158,974**	**40.3**
இலாபத்தின் மீது பங்கொன்றின் சம்பாத்தியம்			
சாதாரண பங்கொன்றின் அடிப்படைச் சம்பாத்தியம்	24.52	17.48	40.3
சாதாரண பங்கொன்றின் ஐதாக்கிய சம்பாத்தியம்	24.52	17.48	40.3

இலாபம் அல்லது நட்டம் மற்றும் ஏனைய அனைத்துமுள்ளடங்கிய வருமானம் பற்றிய அறிக்கை
மார்ச் 31இல் முடிவடைந்த ஆண்டிற்கானது

	2018 ரூ.	2017 ரூ.	வளர்ச்சி %
ஆண்டிற்கான இலாபம்	**1,018,637,394**	**726,158,974**	**40.3**
ஏனைய அனைத்துமுள்ளடங்கிய வருமானம், வரி நீங்கலாக			
இலாபம் அல்லது நட்டத்திற்கு ஒருபோதும் மீள்வகைப்படுத்தப்படாத உருப்படிகள்			
குறித்துரைக்கப்பட்ட அனுகூலப் பொறுப்புகளின் மீள் கணிப்பீட்டு ஆதாயம்/(இழப்பு)	(16,837,783)	7,274,213	(331.5)
ஒத்திவைக்கப்பட்ட வரி (அறவீடு)/காப்பீட்டுக் கணிப்பு ஆதாயத்தின்/(இழப்பின்) நேர்மாற்றம்	4,714,579	(2,036,780)	331.5
குறித்துரைக்கப்பட்ட அனுகூலப் பொறுப்புகளின் நிகர காப்பீட்டுக் கணிப்பு ஆதாயம்/(இழப்பு)	**(12,123,204)**	**5,237,433**	**(331.5)**
இலாபம் அல்லது நட்டத்திற்கு மீள்வகைப்படுத்தப்படும் உருப்படிகள்			
ஆண்டில் ஏற்பட்ட நியாயப் பெறுமதி ஆதாயம்/(இழப்பு), வரி நீங்கலாக	8,709,947	1,174,150	641.8
விற்பனையின் மீது வருமான அறிக்கைக்குத் தேறிய நியாயப் பெறுமதி ஆதாயம், வரி நீங்கலாக	(1,875,000)	-	(100.0)
விற்பனைக்குள்ள நிதிச் சொத்துக்களின் மீள் மதிப்பீடு மூலமான நிகர நியாயப் பெறுமதி ஆதாயம் /(இழப்பு)	**6,834,947**	**1,174,150**	**482.1**
ஆண்டிற்கான ஏனைய அனைத்துமுள்ளடங்கிய வருமானம், வரி நீங்கலாக	**(5,288,257)**	**6,411,583**	**(182.5)**
ஆண்டிற்கான மொத்த அனைத்துமுள்ளடங்கிய வருமானம்,	**1,013,349,137**	**732,570,557**	**38.3**

பங்குரிமை மாற்றங்களின் அறிக்கை

	அறிக்கை இடப்பட்ட மூலதனம் ரூ.	சட்டபூர்வ ஒதுக்க நிதியம் ரூ.	விற்பனைக்கு உள்ள நிதியம் ரூ.	பொது ஒதுக்கம் ரூ.	தேக்கிய வருமானங்கள் ரூ.	மொத்தப் பங்குரிமை ரூ.
2016 ஏப்பிரல் 01இல் இருந்த மீதி	**287,153,000**	**383,176,899**	**(8,009,097)**	**7,500,000**	**1,259,105,123**	**1,928,925,925**
ஆண்டிற்கான மொத்த அனைத்தும் உள்ளடங்கிய வருமானம்						
ஆண்டிற்கான இலாபம்	-	-	-	-	726,158,974	726,158,974
ஏனைய அனைத்துமுள்ளடங்கிய வருமானம், வரி நீங்கலாக						
விற்பனைக்குள்ள நிதிச் சொத்துக்களின் மீள் மதிப்பீடு மீதான நிகர நியாயப் பெறுமதி ஆதாயம்/(இழப்பு)	-	-	1,174,150	-	-	1,174,150
ஓய்வுகால அனுகூலக் கடப்பாடுகளின் மீதான நிகர காப்பீட்டு ஆதாயம் /(இழப்பு)	-	-	-	-	5,237,433	5,237,433
ஆண்டிற்கான மொத்த அனைத்தும் உள்ளடங்கிய வருமானம்	-	-	**1,174,150**	-	**731,396,407**	**732,570,557**
பங்குரிமையில் நேரடியாகத் தொடர்புடைய உரிமையாளர்களுடனான கொடுக்கல் வாங்கல்கள் மற்றும் உரிமையாளர்களுக்கான பகிர்ந்தளிப்புகள்						
பங்குரிமையாளர்களுக்கான பங்கிலாபம்						
2015/16க்கான முதலாவது மற்றும் இறுதிப் பங்கிலாபம்	-	-	-	-	(103,876,500)	(103,876,500)
சட்டபூர்வ ஒதுக்க இடமாற்றம்	-	145,231,795	-	-	(145,231,795)	-
பங்குரிமையாளர்களுடனான மொத்தக் கொடுக்கல் வாங்கல்கள்	-	**145,231,795**	-	-	**(249,108,295)**	**(103,876,500)**
2017 ஏப்பிரல் 01இல் இருந்தவாறான மீதி	**287,153,000**	**528,408,694**	**(6,834,947)**	**7,500,000**	**1,741,393,235**	**2,557,619,982**
ஆண்டிற்கான மொத்த அனைத்தும் உள்ளடங்கிய வருமானம்						
ஆண்டிற்கான இலாபம்	-	-	-	-	1,018,637,394	1,018,637,394
ஏனைய அனைத்துமுள்ளடங்கிய வருமானம், வரி நீங்கலாக						
விற்பனைக்குள்ள நிதிச் சொத்துக்களின் மீள் மதிப்பீடு மீதான நிகர நியாயப் பெறுமதி ஆதாயம் /(இழப்பு)	-	-	6,834,947	-	-	6,834,947
ஓய்வுகால அனுகூலக் கடப்பாடுகளின் மீதான நிகர காப்பீட்டு ஆதாயம் /(இழப்பு)	-	-	-	-	(12,123,204)	(12,123,204)
ஆண்டிற்கான மொத்த அனைத்தும் உள்ளடங்கிய வருமானம்	-	-	**6,834,947**	-	**1,006,514,190**	**1,013,349,137**
பங்குரிமையில் நேரடியாகத் தொடர்புடைய உரிமையாளர்களுடனான கொடுக்கல் வாங்கல்கள் மற்றும் உரிமையாளர்களுக்கான பகிர்ந்தளிப்புகள்						
பங்குரிமையாளர்களுக்கான பங்கிலாபம்						
2016/17க்கான முதலாவது மற்றும் இறுதிப் பங்கிலாபம்	-	-	-	-	(124,651,800)	(124,651,800)
2017/18க்கான இடைக்கால பங்கிலாபம்	-	-	-	-	(145,427,100)	(145,427,100)
கோரப்படாத பங்கிலாபச் சீராக்கல்கள்	-	-	-	-	219,669	219,669
சட்டபூர்வ ஒதுக்க இடமாற்றம்	-	203,727,479	-	-	(203,727,479)	-
பங்குரிமையாளர்களுடனான மொத்தக் கொடுக்கல் வாங்கல்கள்	-	**203,727,479**	-	-	**(473,586,710)**	**(269,859,231)**
2018 மார்ச் 31இல் இருந்தவாறான மீதி	**287,153,000**	**732,136,173**	-	**7,500,000**	**2,274,320,715**	**3,301,109,888**

தெரிவுசெய்யப்பட்ட செயற்பாட்டுக் குறிகாட்டிகள் (ஒழுங்குபடுத்தல் அறிக்கையிடலுக்கு அமைவாக)
மார்ச் 31இல் இருந்தவாறு

	2018	2017
ஒழுங்குபடுத்தல் மூலதனப் போதுமை		
கரு மூலதனம் (அடுக்கு 1 மூலதனம்), ரூ.'000	3,294,013	2,557,620
மொத்த மூலதன அடித்தளம் ரூ.'000	3,794,013	3,357,620
கரு மூலதனப் போதுமை விகிதம், இடர் நிறையேற்றிய சொத்துக்களின் % ஆக (குறைந்தபட்ச தேவை 5%)	10.60%	10.45%
மொத்த மூலதனப் போதுமை விகிதம், இடர் நிறையேற்றிய சொத்துக்களின் % ஆக (குறைந்தபட்ச தேவை 10%)	12.21%	13.72%
மூலதன நிதிகள் எதிர் வைப்புப் பொறுப்புகள் விகிதம் (குறைந்தபட்சத் தேவை 10%)	17.10%	18.80%
சொத்துக்களின் தரம் (கடன் செயற்பாடுகளின் தரம்)		
மொத்த செயற்படாத கடன் வசதிகள் ரூ.'000	860,965	746,084
மொத்த செயற்படாத கடன் வசதிகள் விகிதம்	2.72%	2.93%
நிகர செயற்படாத கடன் வசதிகள் விகிதம்	0.41%	0.37%
இலாபத்தன்மை %		
வட்டி எல்லை (வருடாந்தம்)	8.47%	7.77%
சொத்துக்களின் மீதான வருமானம் (வரிக்கு முன்)	4.45%	4.10%
பங்குரிமை மீதான வருமானம் (வரிக்குப் பின்)	34.77%	32.37%
ஒழுங்குபடுத்தல் திரவத்தன்மை (ரூ.'000)		
தேவையான திரவச் சொத்துக்களின் குறைந்தபட்ச தொகை	2,461,977	1,885,166
கிடைக்கப்பெறும் திரவச் சொத்துக்களின் தொகை	4,624,392	3,928,710
தேவையான அரச பிணையங்களின் குறைந்தபட்ச தொகை	1,323,561	1,098,644
கிடைக்கப்பெறும் அரச பிணையங்களின் தொகை	2,740,060	2,023,015
நிறுவனத் தகவல்கள்		
ஊழியர்களின் எண்ணிக்கை	849	694
கிளைகளின் எண்ணிக்கை	28	24
சேவை நிலையங்களின் எண்ணிக்கை	8	8

Credit Rating : **BBB** Stable Outlook : ICRA Lanka **Brand Rating** : **A-** : Brand Finance

நிதி நிலைமை அறிக்கை
மார்ச் 31இல் இருந்தவாறு

	2018 ரூ.	2017 ரூ.	வளர்ச்சி %
சொத்துக்கள்			
காசும் காசுக்குச் சமமானவைகளும்	1,021,651,531	806,206,582	26.7
வங்கிகளில் வைப்பிலுள்ளவை	1,863,482,713	2,040,208,425	(8.7)
ஏனைய நிதி நிறுவனங்களில் வைப்பிலுள்ளவை	212,709,432	202,904,415	4.8
நேர்மாற்ற மீள்கொள்வனவு ஒப்பந்தங்கள்	630,286,027	810,190,562	(22.2)
நிதி முதலீடுகள் - வர்த்தகத்திற்குள்ளவை	1,938,675	1,761,300	10.1
விற்பனைக்குள்ள சொத்துகள்	23,919,000	-	100.0
கடன்கள் மற்றும் வருமதிகள் - குத்தகைகள்	12,534,012,782	11,517,449,933	8.8
கடன்கள் மற்றும் வருமதிகள் - வாடகைக் கொள்வனவுகள்	219,927,271	793,685,839	(72.3)
கடன்கள் மற்றும் வருமதிகள் - ஏனையவை	18,073,714,310	12,466,944,145	45.0
நிதி முதலீடுகள் - விற்பனைக்குள்ளவை	208,703,800	510,085,388	(59.1)
நிதி முதலீடுகள் - முதிர்ச்சி வரை வைக்கப்பட்டுள்ளவை	1,920,722,472	1,019,286,080	88.4
ஏனைய நிதிச் சொத்துக்கள்	16,971,763	20,827,738	(18.5)
காணிகள், இயந்திரங்கள், உபகரணங்கள்	1,445,289,701	315,103,615	358.7
அருவச் சொத்துக்கள்	14,568,813	10,297,779	41.5
ஒத்திவைக்கப்பட்ட வரிச் சொத்துக்கள்	16,019,726	8,525,324	87.9
ஏனைய சொத்துக்கள்	202,358,542	161,618,964	25.2
மொத்தச் சொத்துக்கள்	**38,406,276,558**	**30,685,096,089**	**25.2**
பொறுப்புக்கள்			
வங்கிகளுக்குச் செலுத்த வேண்டியது	9,850,566,085	7,530,585,546	30.8
முன்கூட்டியே பெறப்பட்ட வாடகை	308,688,009	243,881,527	26.6
வாடிக்கையாளர்களுக்குச் செல்மதியான வைப்புகள்	22,186,879,453	17,863,861,472	24.2
நடப்பு வரிப் பொறுப்புகள்	364,888,378	209,076,751	74.5
ஒத்திவைக்கப்பட்ட வரிப் பொறுப்புகள்	385,537,287	270,783,875	42.4
ஏனைய பொறுப்புக்கள்	457,640,364	308,821,154	48.2
கீழ்நிலைப்படுத்திய காலக் கடன்கள்	1,550,967,094	1,700,465,782	(8.8)
மொத்தப் பொறுப்புக்கள்	**35,105,166,670**	**28,127,476,107**	**24.8**
பங்குரிமை			
அறிக்கையிடப்பட்ட மூலதனம்	287,153,000	287,153,000	-
சட்டபூர்வ ஒதுக்க நிதியம்	732,136,173	528,408,694	38.6
விற்பனைக்குள்ள ஒதுக்கம்	-	(6,834,947)	100.0
பொது ஒதுக்கம்	7,500,000	7,500,000	-
தேக்கிய சம்பாத்தியங்கள்	2,274,320,715	1,741,393,235	30.6
மொத்தப் பங்குரிமை	**3,301,109,888**	**2,557,619,982**	**29.1**
மொத்தப் பொறுப்புகளும் பங்குரிமையும்	**38,406,276,558**	**30,685,096,089**	**25.2**
எதேச்சையான பொறுப்புகள் மற்றும் வாக்குறுதிகள்	**557,549,017**	**339,561,953**	**64.2**
பங்கொன்றிற்கான நிகர சொத்துப் பெறுமதி (ரூ.)	**79.45**	**61.55**	**29.1**

உறுதியுரை:
இந்த நிதியறிக்கைகள் 2007ஆம் 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)
தம்மிக பெரேரா
நிறைவேற்றுப் பணிப்பாளர்

(ஒப்பம்)
எஸ்.பீ. ரணகமுவ
முகாமைப் பணிப்பாளர்

2018 மே 30
கொழும்பு

KPMG

KPMG
(Chartered Accountants)
32A, Sir Mohamed Macan Markar Mawatha,
P. O. Box 186,
Colombo 00300, Sri Lanka.

Tel +94 - 11 542 6426
Fax +94 - 11 244 5872
+94 - 11 244 6058
+94 - 11 254 1249
Internet www.kpmg.com/lk

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 March 31, 2018, and the income statement, 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 March 31, 2018, 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 (SLAuSs). 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. Revenue recognition

The Company generates revenue from its lending activities by charging fees (Interest) from the customers. Management maintains Effective Interest Rate (EIR) models to determine revenue recognition in accordance with the requirements of relevant accounting standards. As described in note 6.1 (accounting policy) and note 11.1 (interest income), Company's interest income amount to Rs. 6,256,980,109 as at March 31, 2018 (2017: Rs. 4,597,260,244)

Nature and Area of Focus
The EIR models are complex and heavily reliant on the quality of the underlying data flowing into the models. We have identified revenue recognition as a key audit matter as there is a risk of revenue being inaccurately recognized due to errors in integrity of the underlying data. The amount of revenue recognized in a financial year is dependent on the occurrence of the underlying loan transactions, accuracy of the loan portfolio and the appropriateness of the significant assumptions applied to the EIR models in relation to the expected maturity of each loan and the timing of expected future cash flows.

Our Response: Our audit Procedures included;
- Testing design, implementation and operating effectiveness of key controls relating to the flow of data from source systems into the EIR models. This procedure included an assessment of the automated controls by our IT specialists, to determine whether the input data within the EIR models was complete and accurate.
- Testing the arithmetical accuracy of the EIR models to assess whether they were working as intended and in compliance with the requirements of relevant accounting standards.
- Performing analytical review procedures to assess whether the recognized revenue was in line with the expected level.
- Assessing the adequacy of the disclosure in the financial statements.

2. Provision for Impairment of Loan and Receivable

As described in note 5.1.9.1 (accounting policy) and note 29.1.5, 30.1.4, 30.2.5 (Impairment provision for Lease Rental and Hire purchase receivable, impairment provision for Loan and Receivable to other customers), Company's impairment provision for Loan and Receivable amount to Rs. 794,832,339 as at March 31, 2018 (2017: Rs. 690,405,813)

Nature and Area of Focus
Impairment allowance represents the management's best estimate of the losses incurred within Loans and Receivables as at the reporting date and are Assessed on an individual and collective basis. We have considered the key Assumptions and risks for each in turn.

The individual provision model utilizes arrears as the primary impairment trigger. There is a risk that other impairment triggers are not identified on a timely basis. The other key assumptions used in the calculation of the individual provision include the quantum and timing of future cash flows on impaired loans. In the estimation of future cash flows, the Company considers past payment behavior, the expected collections approach, including net rental income from the receiver and the value of the collateral held by the Company.

For the purposes of the collective provision assessment, the Company calculates an emergence provision based on the previous loss experience for loans that have become individually impaired overlaid with management judgment. There is a risk that the overall provision is not reflective of the incurred losses at the end of the period, due to the assumed period of time taken for the incurred losses to emerge, changes in customer credit quality or other market factors which are not sufficiently incorporated into the model such as the tax position of borrowers and changes in rental income.

We have identified the assessment of the impairment of loans and advances to customers as a key audit matter since there is a high degree of complexity and Judgment involved on the Company's part in estimating individual and collective credit impairment provisions against these loans. These features have resulted in significant audit effort to address the risks around loan recoverability and the determination of related provisions. Changes to these assumptions may considerably impact the required level of impairment provision.

Our Response: Our audit Procedures included;
Testing of design, implementation and operating effectiveness of key controls over acceptance, monitoring and reporting of credit risk.

- Testing of application controls, over completeness and accuracy of data extraction into the models.
- Validating of the accuracy of the collective and individual impairment models by re-performing the calculations.
- Assessing the methodologies used against our interpretation of the requirements of the relevant accounting standards and our wider industry experience. This included the consideration of alternative provisioning methodologies, to assess whether the current modeled provision is sufficient.
- Challenging the appropriateness of key assumptions, including collateral valuations and forecast cash flows, based on our knowledge of the business and industry practice and the actual past experience of the Company's loan portfolios.
- A consideration of the alternative impairment triggers and assessing whether these were sufficiently captured by the Company's valuation models.
- Assessing the adequacy of the disclosures in the financial statements, including the description and appropriateness of the inherent degree of subjectivity and key assumptions in the estimates.

Other Information
Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report, but does not include the financial statements and our auditor's report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information; we are required to report that fact.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements
Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with Sri Lanka Accounting Standards and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements
Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with SLAuSs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with SLAuSs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:
- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with ethical requirements in accordance with the Code of Ethics regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements
As required by section 163 (2) of the Companies Act No. 07 of 2007, we have obtained all the information and explanations that were required for the audit and, as far as appears from our examination, proper accounting records have been kept by the Company.

CA Sri Lanka membership number of the engagement partner responsible for signing this independent auditor's report is 2618.

CHARTERED ACCOUNTANTS

Colombo, Sri Lanka
30th May 2018

KPMG, a Sri Lankan partnership and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

M.R. Mihular FCA, T.J.S. Rajakarier FCA, Ms. S.M.B. Jayasekara ACA, G.A.U. Karunaratne FCA, R.H. Rajan ACA, P.Y.S. Perera FCA, W.W.J.C. Perera FCA, W.K.D.C Abeyrathne FCA, R.M.D.B. Rajapakse FCA, C.P. Jayatilake FCA, Ms. S. Joseph FCA, S.T.D.L. Perera FCA, Ms. B.K.D.T.N. Rodrigo FCA.

Principals - S.R.I. Perera FCMA(UK), LLB, Attorney-at-Law, H.S. Goonewardene ACA, Ms. C.T.K.N. Perera ACA

வெலிபல் ஃபினான்ஸ்

பிரதான வியாபாரத் தொழிற்பாடுகள்: • குத்தகை • நிலையான வைப்புக்கள் • அடைமானக் கடன்கள் • தங்கக் கடன்கன் • சொத்து அடைமானக் கடன்கள்