

වාර්ෂික වාර්තාව

ஆண்டு அறிக்கை

ANNUAL REPORT

2015



සී/ස ලංකා ගොඩනැගිලි ද්‍රව්‍ය සංස්ථාව

வ/ப லங்கா கட்டிடப் பொருட்கள் கழகம்

LANKA BUILDING MATERIALS CORPORATION LIMITED

වාර්ෂික වාර්තාව 2015



සී/ස ලංකා ගොඩනැගිලි ද්‍රව්‍ය සංස්ථාව
නිවාස හා ඉදිකිරීම් අමාත්‍යාංශය

පටුන

01. හැඳින්වීම	3
1.1 සංස්ථාවේ දැක්ම හා මෙහෙවර ප්‍රකාශය.....	3
1.2 ඉලක්කයන් සහ හර වටිනාකම්	4
1.3 සංස්ථාගත තොරතුරු	5
1.4 අධ්‍යක්ෂ මණ්ඩලය	6
1.5 සි/ස ලංකා ගොඩනැගිලි ද්‍රව්‍ය සංස්ථාවේ ගමන් මග	7
02. මූල්‍ය ප්‍රකාශන	11
03. විගණකාධිපති වාර්තාව	26

01. හැඳින්වීම

1.1 සංස්ථාවේ දැක්ම හා මෙහෙවර ප්‍රකාශය

දැක්ම

“ නිවාස හා යටිතල පහසුකම් සැපයීමේ ක්ෂේත්‍රයට අවශ්‍ය ගොඩනැගිලි ද්‍රව්‍ය හා උපකරණ සැපයීමේ ප්‍රමුඛයා වීම හා රාජ්‍ය ආයතනයක් ලෙස සමාජ වගකීම් ඉටු කරමින් ශ්‍රී ලංකා ප්‍රජාව තුළ උපරිම විශ්වසනීයත්වයක් ගොඩනැගීම ”.

මෙහෙවර

“ ප්‍රමිතිගත ගොඩනැගිලි ද්‍රව්‍ය හා ඉදි කිරීම් උපකරණ තරඟකාරී මිල ගණන් යටතේ දිවයින පුරා සැපයීම ”.



1.2 ඉලක්කයන් සහ හර වටිනාකම්

1. උසස් ප්‍රමිතියෙන් යුත් ගොඩනැගිලි ද්‍රව්‍ය සැපයීම මගින් වෙළෙඳපොළේ ප්‍රමුඛයා වීම.
2. පාරිභෝගිකයාගේ උපරිම තෘප්තිය සහතික කිරීම.
3. ප්‍රමිතියෙන් යුත් ගොඩනැගිලි ද්‍රව්‍ය දේශීයව නිෂ්පාදනය කිරීමට දිරි ගැන්වීම මගින් භාණ්ඩ මිලදී ගැනීමේ සහ බෙදාහැරීමේ වෙළෙඳපොළ පුළුල් කර ගැනීම.
4. දිවයින පුරා ගොඩනැගිලි ද්‍රව්‍ය තොග සහ සිල්ලර වශයෙන් බෙදාහැරීමට පියවර ගැනීම.
5. කළමනාකාරිත්වයේ සහ කාර්ය මණ්ඩලය අතර, මනා අවබෝධතාවයක් ඇති කර ගැනීම මගින් ද, තම තමන්ගේ රාජකාරීන් පිළිබඳව සහ ආයතනයට ඔවුන්ගේ දායකත්වය පිළිබඳව කාර්ය මණ්ඩලය දැනුවත් කිරීම.
6. සංස්ථාවේ පැවැත්වීමට සුදුසු ලාභාංශ උපයා ගැනීම සහ අනාගත සංවර්ධනයන් සඳහා සැලසුම් සකස් කිරීම.



1.3 සංස්ථාගත තොරතුරු

සමාගමේ නම:	සී/ස ලංකා ගොඩනැගිලි ද්‍රව්‍ය සංස්ථාව
නෛතික ස්වභාවය:	1970 අංක 33 දරණ ශ්‍රී ලංකා රාජ්‍ය වෙළඳ සංස්ථා පනත යටතේ ගොඩනැගිලි ද්‍රව්‍ය සංස්ථාව 1971 වර්ෂයේ දී ස්ථාපිත කරන ලදී. අනතුරුව 1987 අංක 23 දරණ ‘ රාජ්‍ය සංස්ථා හෝ රජය සතු ව්‍යාපාර ආයතන පොදු සමාගම් බවට පත්කිරීමේ පනත ’ යටතේ 1992 වර්ෂයේ සැප්තැම්බර් මස දී සමාගම් පනත මගින් සීමිත වගකීම් සහිත පොදු සමාගමක් බවට සංස්ථාව පරිවර්තනය කරන ලදී. 2007 අංක 07 දරණ සමාගම් පනත යටතේ 2010 මාර්තු මාසයේදී ආයතනය නැවත ලියාපදිංචි කරන ලදී.
සමාගමේ ලේකම්වරු:	එකවුන්ටින් සිස්ටම් සෙක්කුටේරියල් සර්විස් පුද්ගලික සමාගම ,04 වන මහල, අංක 02, කාසල් විදිය, කොළඹ 04.
විගණකවරුන්:	විගණකාධිපති දෙපාර්තමේන්තුව
බැංකුකරුවන්:	මහජන බැංකුව කොමර්ෂල් බැංකුව හැටන් නැෂනල් බැංකුව
ලියාපදිංචි කාර්යාලය:	අංක : 541, ශ්‍රී සංඝරාජ මාවත ,කොළඹ 12.
සමාගමේ ලියාපදිංචි අංකය:	PB1536

1.4 අධ්‍යක්ෂ මණ්ඩලය

1. ඒ.එස් වික්‍රමතුංග මහතා (සභාපති)
2. විජිත කදිරගොන්න මහතා (අධ්‍යක්ෂ)
3. මංජුල සේනානායක මහතා (කළමනාකරණ අධ්‍යක්ෂ)
4. ඉංජි. එස්. රවිචන්ද්‍රනාතන් මහතා (අධ්‍යක්ෂ)
5. ඩී.ඩී ආනන්ද පාලිත මහතා (අධ්‍යක්ෂ)
6. අනුරුද්ධ ලියනගේ (අධ්‍යක්ෂ)
7. ඩබ්.ඩී චන්ද්‍රිකා (අධ්‍යක්ෂ)



1.5 සී/ස ලංකා ගොඩනැගිලි ද්‍රව්‍ය සංස්ථාවේ ගමන් මග

ගොඩනැගිලි ද්‍රව්‍ය සංස්ථාව 1970 අංක 33 දරණ ශ්‍රී ලංකා රජයේ වාණිජ නීතිගත සංස්ථා පනතේ II වන වගන්තියේ I වන වගන්තිය යටතේ, ගරු නිවාස හා ඉදිකිරීම් අමාත්‍යවරයා විසින් 1971 ජුනි මස 17 වන දින අංක 14962/43 දරණ අති විශේෂ ගැසට් පත්‍රයේ පළ කරනු ලැබූ ආඥාවකින් සංස්ථාපිත කරන ලදී.

“ ශ්‍රී ලංකාවේ සියළුම ගොඩනැගිලි ද්‍රව්‍ය සඳහා ඇති වන අවශ්‍යතා සහ ඒවායේ වෙළඳාම වැඩි දියුණු කිරීම සහ පුළුල් කිරීමටත්, ගොඩනැගිලි ද්‍රව්‍ය සඳහා ශ්‍රී ලංකාවෙන් සහ ශ්‍රී ලංකාවෙන් පිටස්තර වෙළඳ පරීක්ෂණ ඇති කිරීමත් ඇතුළුව එකී සියළු ගොඩනැගිලි ද්‍රව්‍ය තොග වශයෙන් හෝ අවශ්‍ය වූ විට සිල්ලරට ආනයනය කිරීම, මිලදී ගැනීම , බෙදා හැරීම සහ සැපයීම මෙම ආඥාවට අදාළ වන ව්‍යාපාරය හැටියට නිශ්චය කරමි.” යනුවෙන් මෙම පිහිටුවන ආයතනයට අයත් විෂයෂේත්‍රය බව එම ගැසට් පත්‍රයෙන් නිර්වචනය කර ඇත.

1971 ගොඩනැගිලි ද්‍රව්‍ය සංස්ථාව පිහිටුවීමට ප්‍රධාන වශයෙන් බලපෑවේ එවකට පැවති ආණ්ඩුව පිළිගත් රාජ්‍ය ව්‍යවසාය ක්‍රමයට ප්‍රමුඛත්වය දීමේ ආර්ථික ප්‍රතිපත්තියයි. එබැවින් ආරම්භයේ දී ඇතැම් ගොඩනැගිලි ද්‍රව්‍ය හා උපකරණ පිළිබඳව ගොඩනැගිලි ද්‍රව්‍ය සංස්ථාවට රාජ්‍ය ආයතනයක් වශයෙන් ඒකාධිකාරයක් තිබුණි. එම ඒකාධිකාරය නිසා ඉතා කෙටි කලකින් පාරිභෝගිකයාට සෘජුවම බලපාන ප්‍රධාන රාජ්‍ය සංස්ථාවක් බවට පත්වීමට ගොඩනැගිලි ද්‍රව්‍ය සංස්ථාවට හැකි විය.

1977 වර්ෂයේ දී රජයේ ආර්ථික ප්‍රතිපත්ති වෙනස් වීම මත විවෘත ආර්ථිකයේ බිහිවීමත් සමග යම් බලපෑමක් ගොඩනැගිලි ද්‍රව්‍ය සංස්ථාවට ඇති වූ නමුදු බලවත් පසුබෑමකට ලක් වූයේ 1980 දශකයේ අග භාගයේදී ය.

විවෘත වෙළඳපල ක්‍රියාකාරිත්වය තුළ මෙම ආයතනයට තිබූ ගොඩනැගිලි ද්‍රව්‍ය වෙළඳ ඒකාධිකාරිය බිඳ වැටුන අතර, අතිරික්ත සේවක සංඛ්‍යාවක් නඩත්තු කිරීමට සිදු වූ බැවින් දිගින් දිගටම පාඩු ලබන තත්ත්වයක් ඇති විය. මෙම තත්ත්වයක් තුළ සංස්ථාව තව දුරටත් පවත්වාගෙන යාම සඳහා විකල්පයක් ලෙසින් 1987 අංක 23 දරණ රාජ්‍ය සංස්ථා හෝ රජයට අයත් ව්‍යාපාර ආයතන පොදු සමාගම් බවට පරිවර්තනය කිරීමේ පනත යටතේ ක්‍රියා කරමින් ගොඩනැගිලි ද්‍රව්‍ය සංස්ථාවේ කාර්ය භාරගැනීම සඳහා ‘ Building Materials Corporation Ltd.’ යන නාමයෙන් පොදු සමාගමක් පිහිටුවා 1992 සැප්තැම්බර් මස 16 වන දින ගැසට් පත්‍රයක් මගින් ප්‍රකාශයට පත් කෙරිණි. ඒ අනුව මෙම සංස්ථාව 100% ක් මහා භාණ්ඩාගාරය යටතේ පවත්වාගෙන යනු ලබන ආයතනයක් බවට පත් විය. ඉන්පසු 1999 වර්ෂය දක්වා ලාභ අලාභ මිශ්‍රව අත්විඳිමින් රජයේ හා පෞද්ගලික අංශයේ ඉදිකිරීම් කටයුතු සඳහා දායකත්වයක් ලබා දෙමින් සේවක රැකියා සුරක්ෂිතභාවය ආරක්ෂා කරමින් ජනතාව තුළ කීර්තිනාමයක් දිනාගැනීමට ද ගොඩනැගිලි ද්‍රව්‍ය වෙළඳපලේ යම් තරමක් දුරට මිල පාලනයක් පවත්වාගෙන යාමට ද සංස්ථාවට හැකි විය.

1999 වසරේ සිට සංස්ථාව බලවත් පසුබෑමකට ලක් වූ අතර, ඒ සඳහා මූලික වශයෙන් පාදක වූයේ පහත සඳහන් කරුණුය.

1. අතිරික්ත සේවක සංඛ්‍යාව වෙනුවෙන් දැරීමට සිදු වූ වියදම අධික වීම.
2. ඉහල පොලී අනුපාත මත කාරක ප්‍රාග්ධනය සඳහා අවශ්‍ය මූල්‍ය ප්‍රතිපාදන බැංකු මගින් ලබා ගැනීම.
3. වෙළඳපල තරඟකාරීත්වය හේතුකොට ගෙන ලාභාන්තිකය අඩු මට්ටමක රඳවා ගනිමින් භාණ්ඩ අලෙවි කිරීමට සිදු වීම.
4. අවශ්‍ය ප්‍රමාණයට වඩා තොග තත්ත්වයන් පවත්වා ගෙන යාම.
5. වෙළඳපල පර්යේෂණ කටයුතු නිසියාකාරව සිදු නොකිරීම.
6. අලෙවි ප්‍රවර්ධන කටයුතු අඩාල වීම සහ සේවක අභිප්‍රේරණ ක්‍රමවේද නොමැති වීම.
7. ඉහල තත්ත්වයන් තුල 2002 වසර තුලදී සමස්ත රාජ්‍ය සේවයටම බලපෑ පෞද්ගලීකරණය කිරීමේ පසුබිම මත මෙම ආයතනය ද වසා දැමීමේ අරමුණින් සියළුම මිලදී ගැනීමේ කටයුතු නතර කරන ලදී. දිවයින පුරා පිහිටි ශාඛාවන් 44 කින් සමන්විත වූ ශාඛා ජලය අකර්මන්‍යය කොට ඒ වන විට සංස්ථාව සතුව තිබූ භාණ්ඩ තොග පමණක් අලෙවි කිරීමට කටයුතු කරන ලදී. මීට අමතර සේවකයින් 641 ක් ස්වේච්ඡා වන්දි ක්‍රමය යටතේ විශ්‍රාම ගැන්වූ අතර, ඉතිරි සේවක සංඛ්‍යාව වූ 363 ට 2003 සැප්තැම්බර් සිට 2005 ජුනි දක්වා මහා භාණ්ඩාගාරයෙන් වැටුප් ගෙවන ලදී.

2004 වර්ෂය අවසානයේ දී ගොඩනැගිලි ද්‍රව්‍ය සංස්ථාවේ කටයුතු නැවත ප්‍රතිසංවිධානය කිරීම සඳහා අමාත්‍ය මණ්ඩල අනුමැතියක් ලබා දුනි. ‘ගොඩනැගිලි ද්‍රව්‍ය සංස්ථාව පොදු ව්‍යවසාය ප්‍රතිසංස්කරණ කොමිෂමේ සහාය ඇතිව (PERC ආයතනය) තමන් විසින් යැපෙන වාණිජ වශයෙන් ලාභදායී ආයතනයක් බවට ප්‍රතිව්‍යුහගත කළ යුතු අතර, ඒ සඳහා මූල්‍ය ප්‍රතිපාදන ආයතනය සතුව ඇති ප්‍රයෝජනයට නොගන්නා / අතිරික්ත වත්කම් විකිණීමෙන් හෝ බැංකු ක්‍රමය හරහා උපදවා ගත යුතු ලෙස’ කැබිනට් පත්‍රිකාවේ ගරු මුදල් අමාත්‍යතුමාගේ නිරීක්ෂණ වල සඳහන් විය.

ඉන් අනතුරුව සංස්ථාව සතු දේපල පරිශ්‍රයන් තුල ශාඛාවන් 10 ක් විවෘත කොට 2005 වර්ෂයේ දී වෙළඳ කටයුතු ආරම්භ කරන ලදී. එම වසරේදී රු. මිලියන 148 ක ලද විකුණුම් ආදායම 2006 වර්ෂයේ දී රු. මිලියන 303.04 ක් දක්වා වර්ධනය කර ගැනීමට හැකි විය. 2008 වර්ෂය වන විට වාර්ෂික ආදායම රු. මිලියන 522 ක් වූ නමුදු එම වර්ෂයන් සියල්ලම ලාභයකින් තොර විය. 2009 වර්ෂයේ දී සමස්ත ආදායම රු. මිලියන 175 ක් දක්වා පහත වැටුණි.

සංස්ථාව ආරම්භයේ දී ගොඩනැගිලි ද්‍රව්‍ය සංස්ථාව නිවාස හා ඉදිකිරීමේ අමාත්‍යාංශය යටතේ පැවතිය ද වරින් වර විවිධ අමාත්‍යාංශයන් යටතේ පවත්වාගෙන ගොස් 2006 වර්ෂය වන විට වෙළඳ, සමුපකාර අලෙවි සංවර්ධන සහ පාරිභෝගික සේවා අමාත්‍යාංශය යටතට පත්විය. 2009 වර්ෂයේ දී සිදු වූ පසුබෑමත් සමග එවකට සිටි අමාත්‍යවරයා විසින් සංස්ථාව නැවත ප්‍රතිව්‍යුහගත කිරීමේ අභිලාෂයෙන් 2009 වර්ෂයේ දී ස්වේච්ඡා වන්දි ක්‍රමය යටතේ සේවකයින් 176 දෙනෙකු ඉවත් කරන ලදී. ඉතිරි වූ සේවක සංඛ්‍යාව 113 ක් පමණක් විය.

සේවක සංඛ්‍යාව (2015)

සේවක පදනම	සේවක සංඛ්‍යාව
ස්ථිර	138
කොන්ත්‍රාත්	41
එකතුව	179

අලෙවි ශාඛා

- | | |
|---------------|---------------------------|
| 1. අම්බලන්තොට | 10. කළුතර |
| 2. අනුරාධපුර | 11. මන්නාරම |
| 3. බදුල්ල | 12. මාතර |
| 4. මඩකලපුව | 13. නාරාහේන්පිට |
| 5. ඇඹිලිපිටිය | 14. රත්නපුර |
| 6. ගම්පොල | 15. රත්මලාන |
| 7. ගාල්ල | 16. සංඝරාජ ප්‍රදර්ශනාගාරය |
| 8. හැටන් | 17. තිස්සමහාරාමය |
| 9. මහනුවර | |

අංශ සහ ඒවායේ කාර්යභාරය

1. සභාපති අංශය

රජයට අදාළ ව්‍යාපෘති සම්බන්ධීකරණය හා ප්‍රතිපත්තිමය තීරණ ගැනීම.

2. සාමාන්‍යාධිකාරී අංශය

ආයතනයේ පරිපාලන කටයුතු වලට අදාළ නීති රීති ක්‍රියාත්මක කිරීම.

3. අලෙවි අංශය

අම්බලන්තොට , අනුරාධපුරය , බදුල්ල , මඩකලපුව , ඇඹිලිපිටිය , ගාල්ල , මහනුවර , කළුතර,මන්නාරම , මාතර , රත්නපුර සහ සංඝරාජ ප්‍රදර්ශනාගාරය යන ප්‍රාදේශීය ශාඛා වලට අලෙවිකරණ ද්‍රව්‍ය සැපයීම.
විකුණුම් ප්‍රවර්ධනය කිරීම.
ප්‍රචාරණ කටයුතු සිදුකිරීම.

4. නීති අංශය

ගිවිසුම් පිළියෙල කිරීම සහ වෙනත් නීති ලියවිලි සකස් කිරීම.
ශ්‍රේෂ්ඨාධිකරණයේ කම්කරු නඩු තීන්දු වලට අදාළ නීති සංග්‍රහය නියෝජනය කිරීම.
සංස්ථාවෙහි නීති උපදේශක වෙත සහාය ලබා දීම.

5. මානව සම්පත් අංශය

කාර්ය මණ්ඩලය බඳවා ගැනීම.
කාර්ය මණ්ඩලය පුහුණු කිරීම.
පරිපාලන කටයුතු සිදු කිරීම.
පුද්ගල පරිපාලනය සම්බන්ධ චක්‍රලේඛ නිකුත් කිරීම.

6. මූල්‍ය අංශය

වාර්ෂික අයවැය සැකසීම හා නිරීක්ෂණය කිරීම.
කළමනාකරණයට අවශ්‍ය තොරතුරු සහ වාර්තා නිර්දේශ සහිතව ඉදිරිපත් කිරීම.
මාසික ලාභ / අලාභ ගිණුම් සකස් කිරීම සහ ත්‍රෛමාසික වාර්තා පිළියෙල කිරීම.
රජයේ මූල්‍ය රෙගුලාසි වලට අනුකූලව වාර්ෂික ගිණුම් සකස් කිරීම.
මුදල් කළමනාකරණය වැනි කටයුතු ඉටු කිරීම.
සාමාන්‍යය මූල්‍ය අධීක්ෂණය, ණය සහ කොටස් පාලනය.

7. ප්‍රවාහන අංශය

ආයතනයේ අභ්‍යන්තර ප්‍රවාහන කටයුතු මෙහෙයවීම.

8. නඩත්තු අංශය

ආයතනයේ යටිතල පහසුකම් හා අනෙකුත් අළුත්වැඩියා කටයුතු සිදු කිරීම.

9. ආරක්ෂක අංශය

ආයතනයේ අභ්‍යන්තර ආරක්ෂක කටයුතු මෙහෙයවීම.

10. තොරතුරු තාක්ෂණ අංශය

ප්‍රධාන කාර්යාලයේ ප්‍රාදේශීය ජාල පද්ධතිය (LAN) නඩත්තුව සඳහා වගකීම දැරීම.
ගිණුම්කරණ පැකේජ සහ වෙනත් යෙදුම් මෘදුකාංග ස්ථාපනය කිරීම.
ශාඛා සහ ප්‍රදර්ශනාගාරය ඇතුළත් පුළුල් කලාපීය (WAN) ජාලා පද්ධතිය පුළුල් කිරීම.
තොරතුරු පද්ධතියට සංඛ්‍යාලේඛන තොරතුරු ඇතුළත් කිරීම සහ නිරන්තරව යාවත්කාලීන කටයුතු සිදුකිරීම.

11. අභ්‍යන්තර විගණන අංශය

විගණන සැලැස්ම සකස් කිරීම සහ අනුමැතිය ලබා ගැනීම.
විගණන සැලැස්ම ක්‍රියාත්මක කිරීම.
ස්ථාවර / චංචල වත්කම් සහ වෙළඳ කොටස්වල වාර්ෂික සත්‍යාපනය සිදුකිරීම.
විගණන වාර්තා සභාපතිතුමාට ඉදිරිපත් කිරීම.

12. වාණිජ අංශය

ව්‍යාපෘති සඳහා සියළු මිලදී ගැනීම් හා සැපයුම් කටයුතු සිදුකිරීම.
සිමෙන්ති හා ඇස්බැස්ටස් තහවුරු ශාඛා වෙත මිලදී ගැනීම සිදුකිරීම.
මිල ගණන් කැඳවීම් සහ ටෙන්ඩර් ලබා ගැනීම.
ලිපි ද්‍රව්‍යය සහ කාර්යාලීය උපකරණ සංස්ථාව වෙත අභ්‍යන්තරව සැපයීම.
මිල කමිටුව හරහා විකුණුම් මිල තීරණය කිරීම.

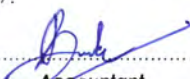
LANKA BUILDING MATERIALS CORPORATION LIMITED
STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015
(All amounts are in Sri Lankan Rupees)

	NOTE	2015	2014
Revenue	02	357,274,034	584,303,933
Cost of Sales	03	333,505,576	510,589,368
Gross Profit		23,768,458	73,714,565
Other Income	04	11,926,122	640,626
Administration Cost	05	(46,417,506)	(58,660,633)
Distribution Cost	06	(48,454,869)	(26,576,122)
Operating Profit / (Loss)		(59,177,795)	(10,881,564)
Financial & Other Cost	07	(1,431,854)	(9,496,215)
Profit / (Loss) Before Tax		(60,609,648)	(20,377,779)
Tax Expenses	08		
Profit / (Loss) After Tax		(60,609,648)	(20,377,779)
Other Comprehensive Income			
Total Comprehensive Income for the year		(60,609,648)	(20,377,779)

LANKA BUILDING MATERIALS CORPORATION LIMITED
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2015
(All amounts are in Sri Lankan Rupees)

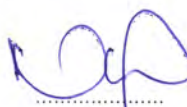
	NOTE	2015	2014
ASSETS			
Non Current Assets			
Property, Plant & Equipment	09	35,478,584	35,414,634
Total Non Current Assets		35,478,584	35,414,634
Current Assets			
Inventories	10	43,853,956	58,728,050
Trade and Other Receivables	11	34,506,868	93,940,411
Bank Guarantee	12	27,445,700	13,455,600
Deferred Tax	13	546,173	546,173
Cash in Hand and at Bank	14	5,761,876	232,393
Total Current Assets		112,114,573	166,902,627
Total Assets		147,593,157	202,317,261
EQUITY AND LIABILITIES			
Equity			
Stated Capital	15	10,000,000	10,000,000
Contribution towards Share Capital		778,600	778,600
Capital Reserves		2,205,852	2,205,852
Restricted Reserve Account		(16,113,722)	(16,113,722)
Retained Earnings		(415,016,954)	(359,368,037)
Total Equity		(418,146,224)	(362,497,307)
Non Current Liabilities			
Loans and Borrowings	16	283,283,813	295,763,813
Lease Creditors - Payable More than One Year	17.1	663,938	935,777
Retirement Benefit Obligation	18	8,689,595	8,655,557
Total Non Current Liabilities		292,637,346	305,355,147
Current Liabilities			
Lease Creditors - Payable within One Year	17.2	358,001	832,731
Trade Payables, Other Payables and Accruals	19	132,027,865	120,407,139
Income Tax Payable	20	1,989,762	1,989,762
Bank Overdrafts	21	138,726,407	136,229,788
Total Current Liabilities		273,102,035	259,459,420
Total Equity and Liabilities		147,593,157	202,317,261

These Financial Statements are in compliance with the requirements of the Companies Act No 7 of 2007.


Accountant

The Board of Directors is responsible for the preparation and presentation of these Financial Statements. Signed for and on behalf of the Board by,


Director


Director

LANKA BUILDING MATERIALS CORPORATION LIMITED

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015

(All amounts are in Sri Lankan Rupees)

	Stated Capital	towards Share	Capital Reserves	Earnings	Total
Balance as at 31st December 2013	10,000,000	778,600	2,205,852	(339,238,578)	(326,254,126)
Net Profit for the Year	-	-	-	(20,377,779)	(20,377,779)
SLR's Changes	-	-	-	248,320	248,320
Prior Year Adjustments	-	-	-	-	-
Balance as at 31st December 2014	10,000,000	778,600	2,205,852	(359,368,037)	(346,383,585)
Net Profit for the Year	-	-	-	(60,609,648)	(60,609,648)
SLR's Changes	-	-	-	4,960,731	4,960,731
Prior Year Adjustments	-	-	-	-	-
Balance as at 31st December 2015	10,000,000	778,600	2,205,852	(415,016,954)	(402,032,502)

LANKA BUILDING MATERIALS CORPORATION LIMITED
STATEMENT OF CASH FLOW
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015
(All amounts are in Sri Lankan Rupees)

	2015	2014
Cash Flows from Operating Activities		
Net Profit /(Loss) before Taxation	(60,609,648)	(20,377,779)
Adjustment for,		
Gratuity Provision	-	-
Depreciation	-	2,724,469
Interest	255,059	439,156
Prior Year Adjustment	(9,278,193)	(164,579)
Operating Profit before Working Capital Changes	(69,632,783)	(17,378,733)
Increase/(Decrease) in Inventories	14,874,094	179,086
Increase/(Decrease) in Trade and Other Receivables	59,433,543	27,316,343
Increase/(Decrease) in Trade and Other Payables	11,620,726	(8,492,458)
Cash Generated from Operations	16,295,579	1,624,238
Interest Paid	(255,059)	(439,156)
Income Tax Paid	-	-
Gratuity Paid	34,038	(1,028,253)
Net Cash Flows from/(Used in) Operating Activities	16,074,558	156,830
Cash Flows from Investing Activities		
(Acquisition)/Transfer of Property, Plant and Equipment	(63,950)	(3,221,126)
Net Cash Flows from / (Used in) Investing Activities	(63,950)	(3,221,126)
Cash Flows from Financing Activities		
Lease Payments	(746,569)	(1,179,748)
Long-term borrowings	(12,480,000)	(10,257,576)
Net Cash Flows from / (Used in) Financing Activities	(13,226,569)	(11,437,324)
Net Increase/(Decrease) in Cash & Cash Equivalents	2,784,040	(14,501,620)
Cash & Cash Equivalents at the Beginning of the Year (Note A)	(135,997,395)	(121,495,775)
Cash & Cash Equivalents at the End of the Year (Note A)	(133,213,355)	(135,997,395)

LANKA BUILDING MATERIAL CORPORATION LIMITED

NOTE TO THE FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015

1. CORPORATION INFORMATION

- 1.1. The building Material Corporation Ltd is a Limited Liability company registered in Sri Lanka. The registered office is located at No 541, Sri Sangaraja Mawatha, and Colombo 12. The company is engaged in trading building Materials all islands.
- 1.2. The note to the Financial Statements from pages 9 to 15 forms an integral part of the Financial Statements.
- 1.3. All value presented in the Financial Statements are in Sri Lanka Rupees unless otherwise indicated.

2. SUMMERY IF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

2.1. General Policies.

- a. The Financial Statements of the company are prepared under the historical cost convention in accordance with generally accepted Accounting Principles and the Accounting Standard laid down by the Institute of Chartered Accounting of Sri Lanka. No adjustment have being made for inflationary affecting theses Accounting
- b. The financial statement of Building Materials Corporation Limited for the year ended 31 December 2015 were authorized for issue in accordance with a resolution of the Board of Directors on 11th of December .2015.
- c. The Building Material Corporation Ltd has prepared the financial statement for the year ended 31 December 2015 in accordance with the Small and Medium Size Entities (SME) Financial Reporting Standards

2.2. Taxation

a. Current Taxes

The computation of income tax is based on the element of income and expenditure as reported in financial Statements and computed in accordance with provision of the Inland Revenue act no. 10 2006 and amendment thereto.

b. Differed Taxation

No provision is made for differed taxation.

LANKA BUILDING MATERIAL CORPERATION LIMITED

NOTE TO THE FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015

2.3. Property Plant & Equipments

Property plant & Equipment are stated at cost. The cost of Property, Plant & Equipments are the cost of purchased or construction together with any incidental expenses thereon. The provision for depreciation is calculated is over the estimated useful life of such Assets.

Assets	No of Useful lifetime
Building	40
Motor Vehicles	4
Office Equipments	5
Computer & Installation	4
Tools & Stores service equipment	3
Office Furniture	10
Fixture & Fittings	4

Depreciation is provided on free hold land. Depreciation of assets begins when it is available for use.

2.4. Inventories

Inventories are stated at the lower of cost and net realizable value. In general, Cost is determined on a first in first out (FIFO) bases.

Net realizable value is the price at which inventories can be sold in the normal course business. Other inventories are stated at actual cost.

2.5. Trades & Other receivables

Trades receivables and dues from related parties are stated at the amounts there estimated to realize.

2.6. Cash & Cash Equivalent

For the statement of cash flow statements, cash and cash Equivalent consist of cash in hands and deposits in bank net bank overdraft.

2.7. Liabilities & Provisions

All materials liabilities and at the balance sheets date have being included in the Accounts

LANKA BUILDING MATERIAL CORPORATION LIMITED

NOTE TO THE FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015

2.8. Accounting for Leases – Where company is the Leases

Finance Lease are capitalized at the estimated present value of the underlining leases payments. Each lease payment is allocated between the liabilities 7 finance Charges so as to achieve a content rate on the finance balance outstanding. The interest element of the Finance charge is charged to the income statement for the lease period on sum the digit method. The property, Plant 7 equipments under finance leasing contract are depreciated over the useful life of the assets.

2.9. Define Contribution Plan

Employee Providence Fund (EPF) & Employees Trust Fund (ETF). All local employees are eligible for EPF Contribution & ETF Contribution in line with respective stated and regulations.

2.10. Define Benefit Plan

Terminal Benefits are provided for all employee is of the company at the rate of half the basic or consolidated wage or salaries for the financial year, for each year of completed service.

2.11. Revenue recognition

Income consist of the Trading building Materials around the country. Revenue from the sales of goods is recognized when the significant risks and rewards of ownership of the goods have being transferred to the buyer.

2.12. Expenditure Recognition

Expenses are recognized in the income statement on the basis of direct association between the cost incurred and the earning of specified items of income. All expenditure incurred in the running of the business and maintaining the property, Plant & Equipment in state of efficiency has being changed to income arriving at the loss for the year.

2.13. Going Concerned

During the year ended 31st December 201 Company reported accumulate loses of to be 415,016,954/- (2014 – Loss Rs. 359,368,037/-) and a capital deficit of Rs. 418,146,224/- (2014 – Deficit of Rs. 362,355,147/-)

LANKA BUILDING MATERIALS CORPORATION LIMITED
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015

	2015	2014
NOTE - A		
Cash and Cash Equivalents		
Peoples Bank 056-1-001-4-3077749	(9,286,113)	(14,094,643)
Peoples Bank 056-1-001-1-3077755	(4,127,417)	(1,338,485)
Commercial Bank 1-4-15359601	-	(5,228,652)
Commercial Bank 1-4-15359602	-	21,248
Hatton National Bank - 059010001422	5,347,958	(2,412,866)
Peoples Bank 056-1-003-2-3077749 Salary	(13,618,343)	(1,211,785)
Peoples Bank 056-1-002-3-3077749	56,826	56,826
Bank Overdraft - BOC Hyde park	(19,967,703)	(19,967,703)
Bank Overdraft - BOC Corporate Branch	(91,975,654)	(91,975,654)
Cash in Hand	357,091	154,319
	(133,213,355)	(135,997,395)

LANKA BUILDING MATERIALS CORPORATION LIMITED
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015
(All amounts are in Sri Lankan Rupees)

2014

NOTE - 02 - REVENUE

Gross Turnover	360,882,550	589,909,370
Nation Building Tax	(3,608,516)	(5,605,437)
	357,274,034	584,303,933

NOTE - 03 - COST OF SALES

Inventories- Beginning of the year	58,728,050	58,907,136
Purchases	315,041,393	503,939,276
Transport and Handling	3,590,089	6,471,006
	377,359,532	569,317,418
Inventories- End of the Year	(43,853,956)	(58,728,050)
	333,505,576	510,589,368

NOTE - 04 - OTHER INCOME

Sundry Income	759,271	177,316
Rent & Commission Received	4,923,418	237,113
Interest Received	6,243,433	-
Income from Transport	-	154,300
Profit on Disposal of Fixed Assets	-	71,897
	11,926,122	640,626

LANKA BUILDING MATERIALS CORPORATION LIMITED
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015
(All amounts are in Sri Lankan Rupees)

2015

2014

NOTE - 05 - ADMINISTRATION & ESTABLISHMENT EXPENSES

Directors Emoluments	1,064,562	1,168,200
Donations	-	20,000
Electricity	2,475,628	2,813,832
Salaries & Wages	21,364,698	26,178,642
Water Expenses	516,552	296,510
Employees Provident Fund	2,560,489	3,099,907
Employees Trust Fund	640,122	774,977
Overtime	1,646,289	1,414,061
Allowances	9,879,397	4,794,803
Gratuity Provision	88,117	-
Building Maintenance	130,150	775,481
Office Equipment Maintenance	479,106	943,914
Vehicle Maintenance	686,102	1,522,746
Printing and Stationery	404,521	749,950
Postage	438,458	481,928
Fuel Charges	175,740	758,476
Entertainment	-	120,970
Newspapers and Periodicals	245,180	13,050
Travelling	186,966	280,032
Depreciation	-	2,724,469
Legal Fees	263,364	2,551,431
Secretarial Services	39,452	110,711
Audit Fees	-	24,000
Professional Charges	135,054	159,552
Staff Welfare	420,608	525,500
Telephone & Fax	705,015	1,161,820
Motor Vehicle License Fees	51,015	67,610
Transport Allowances	54,520	126,358
Computer Maintenance	39,750	42,500
Seminar Fees	-	8,500
Security Charges	559,402	2,741,977
Insurance	179,381	216,192
Cleaning Charges	651,450	786,000
Miscellaneous	-	131,898
Software Maintenance	165,900	184,150
Foods & Accommodation	36,015	23,312
Foreign Travelling Expenses	-	406,983
General Expenses	134,504	460,190
	46,417,506	58,660,633

LANKA BUILDING MATERIALS CORPORATION LIMITED
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015
(All amounts are in Sri Lankan Rupees)

2015

2014

NOTE - 06 - DISTRIBUTION COST

Salaries & Wages	25,870,838	17,452,428
Allowances	12,905,128	-
Employees Provident Fund	3,104,485	2,066,604
Employees Trust Fund	776,121	516,651
Bonus	-	235,717
Overtime	536,405	549,494
Stores Rent, Rates and Taxes	716,562	589,513
Welfare	345,297	352,557
Stores Expenses	110,390	114,584
Telephone	569,543	465,432
Electricity	566,538	810,314
Vehicle Maintenance	250,971	151,744
Printing and Stationery	141,713	43,228
Advertising	106,302	522,527
Insurance	-	106,414
Travelling & Subsistence	345,704	232,082
Postage	48,278	41,396
Tender Charges	-	20,500
Labour Charges	1,778,883	2,100,978
Trade License Fees	17,365	42,584
Water Charges	155,145	161,374
Other Expenses	3,000	-
Transport Allowances	106,200	-
	48,454,869	26,576,122

NOTE - 07 - FINANCE & OTHER EXPENSES

Overdraft Interest	-	7,414,102
Lease Interest	255,059	423,815
Interest on CWE Loan	-	15,341
Bank Charges	1,176,794	1,642,957
	1,431,854	9,496,215

NOTE - 08 - TAXATION

Income Tax
Deferred Tax

LANKA BUILDING MATERIALS CORPORATION LIMITED
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015
(All amounts are in Sri Lankan Rupees)

NOTE - 09 - PROPERTY , PLANT & EQUIPMENT

9.1 Gross Carrying Amounts

	Balance as at 01.01.2015	Additions/ Transfers	Balance as at 31.12.2015
Freehold Assets			
Land and Buildings	46,991,662	-	46,991,662
Motor Vehicles	24,837,074	-	24,837,074
Tools & Equipment	26,632,321	-	26,632,321
Furniture & Fittings	12,257,095	-	12,257,095
Office Equipment	1,507,043	44,950	1,551,993
Computers Equipment	1,037,280	19,000	1,056,280
Computer Software System	1,020,000	-	1,020,000
	114,282,475	63,950	114,346,425
Leasehold Assets			
Motor Lorries	5,623,000	-	5,623,000
	5,623,000	-	5,623,000
	119,905,475	63,950	119,969,425

9.2 Depreciation

	Balance as at 01.01.2015	Charge for the/ Transfers	Balance as at 31.12.2015
Freehold Assets			
Land and Buildings	15,421,738	-	15,421,738
Motor Vehicles	24,736,602	-	24,736,602
Tools & Equipment	26,632,321	-	26,632,321
Furniture & Fittings	11,815,434	-	11,815,434
Office Equipment	517,699	-	517,699
Computers Equipment	658,298	-	658,298
Computer Software System	992,292	-	992,292
	80,774,383	-	80,774,383
Leasehold Assets			
Motor Lorries	3,716,458	-	3,716,458
	3,716,458	-	3,716,458
	84,490,841	-	84,490,841

9.3 Net Book Value

	2015	2014
Freehold Assets		
Land and Buildings	31,569,924	31,569,924
Motor Vehicles	100,472	100,472
Tools & Equipment	-	-
Furniture & Fittings	441,662	441,662
Office Equipment	1,034,294	989,344
Computers Equipment	397,982	378,982
Computer Software System	27,708	27,708
	33,572,042	33,508,092
Leasehold Assets		
Motor Lorries	1,906,542	1,906,542
	1,906,542	1,906,542
	35,478,584	35,414,634

LANKA BUILDING MATERIALS CORPORATION LIMITED
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015
(All amounts are in Sri Lankan Rupees)

2015

2014

NOTE - 10 - INVENTORIES

Stocks in Trade	43,853,956	58,728,050
	43,853,956	58,728,050

NOTE - 11 - TRADE & OTHER RECEIVABLES

Trade Debtors	21,053,227	52,767,568
VAT Receivable	31,637	34,159
Rent Receivable	2,452,545	1,050,000
Other Deposits & Prepayments	56,448	56,448
Loan - Avant Garde Manufacture	-	30,000,000
ESC Recoverable	3,874,117	2,971,987
Deposit for Labour Commissioner Case	2,037,778	2,037,778
	29,505,752	88,917,940
Advances	5,001,117	5,022,471
	34,506,868	93,940,411

NOTE - 11.1

NOTE - 11.1 - Advances

Festival	1,070,751	1,126,918
Miscellaneous	3,895,553	3,895,553
Salary Advance	34,813	
	5,001,117	50,224,731

NOTE - 12 - BANK GUARANTEE

Peoples Bank	27,445,700	13,455,600
	27,445,700	13,455,600

NOTE - 13 - DEFERRED TAXATION

Balance at the beginning of the year	546,173	546,173
Provision / (Reversal) for the year		
Balance at the end of the year	546,173	546,173

NOTE - 14 - CASH IN HAND & AT BANK

Commercial Bank 1-4-15359602		21,248
Hatton National Bank 059010001422	5,347,958	
Peoples Bank 056-1-002-3-3077749	56,826	56,826
Cash in Hand	357,091	154,319
	5,761,876	232,393

LANKA BUILDING MATERIALS CORPORATION LIMITED
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015
(All amounts are in Sri Lankan Rupees)

2015

2014

NOTE - 15 - SHARE CAPITAL

1,000,000 No. of Shares at Rs. 10/- per share

10,000,000	10,000,000
10,000,000	10,000,000

NOTE - 16 - LOANS & BORROWINGS

Inland Revenue
Ministry of Housing and Construction
Sevana Trust Fund
Co-operative Wholesale Establishment
National housing Development Authority
Housing Development Finance Corporation Bank Sri Lanka I
Housing Development Finance Corporation Bank Sri Lanka II
Housing Development Finance Corporation Bank Sri Lanka III
Department of Co-operative Development

50,000,000	50,000,000
51,400,000	51,400,000
90,000,000	90,000,000
3,000,000	3,000,000
7,500,000	-
12,135,949	12,115,949
26,100,000	26,100,000
2,647,864	2,647,864
40,500,000	60,500,000
283,283,813	295,763,813

NOTE - 17 - LEASE LIABILITIES

Peoples Leasing Company PLC

Lease No: PTLELE1100079700

Interest in Suspense

5,133	492,639
-	22,143
5,133	470,496

Lease No: PTLELE1300130900

Interest in Suspense

1,263,722	1,768,944
246,916	470,932
1,016,806	1,298,012
1,021,939	1,768,508

Balance as at 31st December 2015

NOTE - 17.1

Non Current Liability

Lease No: PTLELE1300130900

Interest in Suspense

758,522	1,275,286
(94,584)	(339,509)
663,938	935,777
663,938	935,777

Balance as at 31st December 2015

NOTE - 17.2

Current Liability

Lease No: PTLELE1100079700

Interest in Suspense

5,133	492,639
-	(22,143)
5,133	470,496

Lease No: PTLELE1300130900

Interest in Suspense

505,200	493,658
(152,332)	(131,423)
352,868	362,235
358,001	832,731

NOTE - 18 - RETIREMENT BENEFIT OBLIGATION - GRATUITY

Provision at the beginning of the year

SLFR's Changes

Charge for the Year

Payment during the year

Provision at the End of the Year

8,655,557	9,683,810
-	-
34,038	-
-	(1,028,253)
8,689,595	8,655,557

LANKA BUILDING MATERIALS CORPORATION LIMITED
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015
(All amounts are in Sri Lankan Rupees)

2015

2014

NOTE - 19 - TRADE & OTHER PAYABLES & ACCRUALS

Trade and Other Payable	56,748,276	49,309,363
Rent received in advance	173,654	173,654
BTT Payable	1,918,696	1,918,696
ESC Payable	3,819,837	4,678,544
NBT Payable	23,186,693	20,547,882
Deposits Payable	624,299	733,566
National Insurance Trust Fund	6,956	6,956
Stamp Duty Payable	19,800	8,275
Refundable Deposit	778,196	727,632
Telephone Payable	162,109	272,111
PAYE tax Payable	-	968
EPF Payable	915,977	801,977
ETF Payable	125,041	109,495
Salary Deduction	(3,758)	(1,182,400)
Salary Payable	10,312	1,237,656
Professional Charges Payable	-	15,000
Audit Fees Payables - 2013	-	150,000
E- Mail Charges	409	409
Water Payable	69,410	2,823
Electricity Payable	224,510	426,357
Deferred Income-Government Grant for Compensation	38,299,070	38,299,070
Interest Payable to CWE	2,169,108	2,169,108
Payments received in advance	2,636,700	-
Stores Rent & Rates Payable	142,572	-
	132,027,865	120,407,139

NOTE - 20 - INCOME TAX PAYABLE

Opening Balance	1,989,762	1,989,762
Add: Provision for the Year		
	1,989,762	1,989,762
Withholding Tax Paid		
ESC Paid		
	1,989,762	1,989,762

NOTE - 21 - BANK OVERDRAFTS

Commercial Bank 601	-	5,228,652
Peoples Bank 056-1-001-4-3077749	9,037,289	14,094,643
Peoples Bank 056-1-001-1-3077755	4,127,417	1,338,485
Peoples Bank 056-1-003-2-3077749 Salary	13,618,343	1,211,785
Hatton National Bank	-	2,412,866
Bank Overdraft - BOC Hyde Park	91,975,654*	91,975,654
Bank Overdraft - BOC Corporate Branch	19,967,703	19,967,703
	138,726,407	136,229,788



ජාතික විගණන කාර්යාලය

தேசிய கணக்காய்வு அலுவலகம்

NATIONAL AUDIT OFFICE



මගේ අංකය
எனது இல.
My No.

CEN/A/BMC/FA/15/01

ඔබේ අංකය
உமது இல.
Your No.

දිනය
திகதி
Date

19 November 2018

To the Shareholders of the
Lanka Building Material Corporation Limited

Report of the Auditor General on the Financial Statements of the Lanka Building Material Corporation Limited for the year ended 31 December 2015.

The audit of the financial statements of the Lanka Building Material Corporation Limited ("the Company") for the year ended 31 December 2015 comprising the statement of financial position as at 31 December 2015 and the statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information was carried out under my direction in pursuance of provisions in Article 154(1) of the Constitution of the Democratic Socialist Republic of Sri Lanka.

Management Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Sri Lanka Accounting Standards for Small and Medium-sized Entities (SLFRS for SMEs) and for such internal control as the Management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatements, whether due to fraud or error.

Auditors' Responsibility

My responsibility is to express an opinion on these financial statements based on conducting the audit in accordance with Sri Lanka Auditing Standards. Because of the matters described in the basis for disclaimer of opinion paragraph; however, I was not able to obtain sufficient appropriate audit evidence to provide a basis for an audit opinion.

Basis for Disclaimer of Opinion

- (a) The Company has incurred a net loss of Rs.60, 609,649 for the year ended 31 December 2015. Hence, the Company's total liabilities exceeded its total assets by Rs.418,146,224 and Company's current liabilities exceeded its current assets by Rs. 160,987,462 as at 31 December 2015. Further, it was noted that the gross profit margin for certain products of the Company had been negative and various parties have claimed for the legal title of the properties of the Company due to non-payment of loan repayments and some of them have already instituted legal cases against the Company. These events indicate the existence of a material uncertainty that may cast significant doubt about the Company's ability to continue as a going concern and therefore the Company may unable to realize its assets and discharge its liabilities in the normal course of business. The financial



statements (and notes thereto) for the year under review do not disclose this fact along with necessary disclosures regarding the existence of plans that management has put in place or the existence of other mitigating factors.

- (b) The Company has obtained loans, borrowings and advances from several government entities. However, I was not provided with relevant loan agreements or other supporting documents for loans or advances obtained from the Ministry of Housing and Construction, HDFC Bank and Co-operative Wholesale Establishment (CWE) to review the terms and conditions relating to such loans, borrowings and advances. Therefore, I was unable to obtain sufficient appropriate audit evidence to satisfy myself about the fair presentation of balances of loan, borrowing and advance aggregating Rs. 283,283,813 as at 31 December 2015. Further, due to unavailability of said loan agreements or other supporting documents, I was unable to obtain sufficient appropriate audit evidence to verify the completeness of finance cost amounting to Rs. 1,431,854 shown in the financial statements for the year ended 31 December 2015.
- (c) The Company does not maintain a Fixed Assets Register or detailed schedules for property, plant & equipment and I was unable to confirm or verify alternative means concerning the valuation and completeness of property, plant & equipment included in the statement of financial position at a total amount of Rs. 35,478,584 as at 31 December 2015.
- (d) The Company neither made impairment (provisions for bad and doubtful debts) for long outstanding receivables nor provide appropriate explanations regarding the recoverability of the same. Therefore, I was unable to satisfy myself regarding the recoverability of trade receivables amounting to Rs. 21,053,227 as at 31 December 2015.
- (e) The Company has not setoff receipts against the receivables from staff (miscellaneous account in the financial statements represents the advances given to employees) amounting to Rs. 3,895,553 as at 31 December 2015. Therefore, the said account balance remains as unsettled as at the reporting date.
- (f) Sufficient appropriate audit evidence were not made available to verify the existence, right and obligation of deferred income (government grant for compensation) amounting to Rs.38,299,070 as at 31 December 2015.
- (g) I was not provided sufficient appropriate evidence in respect of outstanding trade and other payable, BTT, trade debtors, prior year adjustments, inventories and debit balance of restricted reserve account totalling Rs. 148,966,070 as at 31 December 2015.
- (h) There was a difference of Rs 12,458,885 and Rs 27,549,830 between the balances of three creditors and outstanding loan respectively shown in the third party confirmations and the general ledger as at 31 December 2015.

- (i) I was unable to obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the recoverability of deferred tax asset amounting to Rs 546,173 as at 31 December 2015.
- (j) The Company has not identified related party relationships, transactions and outstanding balances including commitments and made disclosures thereof as required by SLFRS for SMEs.
- (k) The Company has not made relevant disclosures with regard to the categories of financial assets and financial liabilities as required by SLFRS for SMEs. Further, it was noted that there were several defaults and breaches on loan payables.

Owing to the above, I was unable to verify property, plant & equipment, trade and other receivables, deferred tax asset, loans and borrowings, trade and other payables, finance cost, related party transactions and disclosures and related disclosures for financial instruments in the financial statements. As a result of these matters, I was unable to determine whether any adjustments were necessary in respect of the statement of financial position as at 31 December 2015, and the statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year ended 31 December 2015.

Disclaimer of Opinion

Because of the significance of the matters described in the Basis for Disclaimer of Opinion paragraph I have not been able to obtain sufficient appropriate audit evidence to provide a basis for an audit opinion. Accordingly, I do not express an opinion on these financial statements.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

As required by Section 163 (2) of the Companies Act, No. 07 of 2007, I state the following:

- a. The basis of opinion and scope and limitations of the audit are as stated above.
- b. In my opinion:
 - I have not obtained all the information and explanations that were required for the audit as stated above. Hence, I do not express an opinion on these financial statements.

Report to Parliament

My report to Parliament in pursuance of provisions in Article 154(6) of the Constitution will be tabled in due course.



H.M. Gamini Wijesinghe

Auditor General