

වාර්ෂික වාර්තාව

ஆண்டு அறிக்கை

ANNUAL REPORT

2015



සී/ස ලංකා ගොඩනැගිලි ද්‍රව්‍ය සංස්ථාව

வ/ப லங்கா கட்டிடப் பொருட்கள் கழகம்

LANKA BUILDING MATERIALS CORPORATION LIMITED

ஆண்டு அறிக்கை 2015



வ/ப லங்கா கட்டிடப் பொருட்கள் கழகம்
வீட்டுவசதி மற்றும் கட்டுமான அமைச்சகம்

பொருளடக்கம்

1. கூட்டிணைவு தகவல்.....	03
2. தாபனத்தின் நோக்கு மற்றும் செயற்பணிக் கூற்று.....	04
3. இலக்குகளும் முக்கிய பெறுமதிகளும்	05
4. தாபனத்தின் பணிப்பாளர் சபை.....	05
6. வ/ப கட்டிடப் பொருட்கள் கூட்டுத்தாபனம் கடந்து வந்த பாதை...	06
6. நிதிக் கூற்றுக்கள்.....	11
7. கணக்காய்வாளர் தலைமை அதிபதியின் அறிக்கை.....	26

கூட்டிணைவு தகவல்

நிறுவனத்தின் பெயர் : வ/ப கட்டிடப் பொருட்கள் கூட்டுத்தாபனம்.

சட்ட ரீதியான தன்மை :

கட்டிடப் பொருட்கள் கூட்டுத்தாபனம் 1970 ஆம் ஆண்டின் 33 ஆம் இலக்க இலங்கை அரசு வர்த்தக கூட்டுத்தாபன சட்டத்தின் கீழ் 1971 ஆம் ஆண்டு தாபிக்கப்பட்டது. பின்னர் 1987 ஆம் ஆண்டின் 23 ஆம் இலக்க அரசு கூட்டுத்தாபனங்கள் அல்லது அரசாங்கத்திற்குச் சொந்தமான வர்த்தக நிறுவனங்கள்' சட்டத்தின் கீழ் 1992 செப்டம்பரில் வரையறுக்கப்பட்ட பொறுப்பு வரையறுக்கப்பட்ட பொதுக் கூட்டுத்தாபனமாக மாற்றப்பட்டது.

நிறுவன செயலாளர்கள் : 01. அக்கவுண்டிங் சிஸ்ரம் செக்ட்ரெற்றெறியல் சேர்விஸ் தனியார் கம்பனி, 04 ஆவது மாடி, இல.02, காசல் வீதி, கொழும்பு 04.

கணக்காய்வாளர்கள் : கணக்காய்வாளர் தலைமை அதிபதி திணைக்களம்

வங்கியாளர்கள் : மக்கள் வங்கி
கொமர்ஷல் வங்கி
ஹட்டன் நஷனல் வங்கி

பதிவு செய்யப்பட்ட அலுவலகம்: இல.541, சிறிசங்கராஜ மாவத்தை, கொழும்பு 12.

நிறுவனத்தின் பதிவு இல.:

பீபி 1536

தாபனத்தின் நோக்கு மற்றும் செயற்பணிக் கூற்று

நோக்கு

"வீடமைப்பு மற்றும் உட்கட்டமைப்பு வழங்கல் துறையில் தேவையான கட்டிடப் பொருட்கள் மற்றும் உபகரணங்களை வழங்குவதில் முன்னணி நிறுவனமாக விளங்குவதுடன் பொது நிறுவனம் என்றவகையில் சமூகப் பொறுப்புக்களை நிறைவேற்றுவதன் மூலம் இலங்கை சமூகத்தின் அதிகபட்ச நம்பகத்தன்மையை கட்டியெழுப்புதல்".

செயற்பணி

"நாடு முழுவதும் போட்டி விலையில் தரப்படுத்தப்பட்ட கட்டிடப் பொருட்கள் மற்றும் நிருமாண உபகரணங்களை வழங்குதல்".



இலக்குகளும் பெறுமதிகளும்

1. உயர்தர நிருமாணப் பொருட்களை வழங்குவதன் மூலம் சந்தையில் முன்னணி நிறுவனமாக விளங்குதல்.
2. அதிகபட்ச வாடிக்கையாளர் திருப்தியை உறுதி செய்தல்.
3. தரமான நிருமாணப் பொருட்களின் உள்ளூர் உற்பத்தியை ஊக்குவிப்பதன் மூலம் கொள்முதல் மற்றும் விநியோகச் சந்தைகளை விரிவுபடுத்துதல்.
4. ஈடு முழுவதும் மொத்த மற்றும் சில்லறை விற்பனையில் நிருமாணப் பொருட்களை விநியோகிக்க நடவடிக்கை எடுத்தல்.
5. தரமான நிருமாணப் பொருட்களின் உள்ளூர் உற்பத்தியை ஊக்குவிப்பதன் மூலம் கொள்முதல் மற்றும் விநியோக சந்தைகளை விரிவுபடுத்துதல்.
6. ஈடு முழுவதும் மொத்த மற்றும் சில்லறை விற்பனையில் நிருமாணப் பொருட்களை விநியோகிக்க நடவடிக்கை எடுத்தல்.
7. முகாமைத்துவத்திற்கும் ஊழியர்களுக்கும் இடையே ஒரு நல்ல புரிதலை உருவாக்குவதன் மூலம் ஊழியர்களுக்கு அந்தந்த கடமைகள் மற்றும் நிறுவனத்திற்கான அவர்களின் பங்களிப்பு பற்றி அறிவூட்டுதல்.
8. கூட்டுத்தாபனத்தில் வைத்திருக்க வேண்டிய உரிய பங்கிலாபத்தினை ஈட்டுதல் மற்றும் எதிர்கால வளர்ச்சிக்கான திட்டங்களைத் திட்டமிடுதல்.

கூட்டுத்தாபனத்தின் பணிப்பாளர் சபை

1. திரு.ஏ.எஸ்.விக்கிரமதுங்க (தலைவர்)
2. திரு.விஜித கதிரகொன்ன (பணிப்பாளர்)
3. திரு.மஞ்சள சேனநாயக்க (முகாமைத்துவ பணிப்பாளர்)
4. பொறியியலாளர் எஸ். ரவீந்திரநாதன் (பணிப்பாளர்)
5. திரு.இ.இ.ஆனந்த பாலிக (பணிப்பாளர்)
6. திரு.அருருத்த லியனகே (பணிப்பாளர்)
7. டபிள்யூ.இ. சந்திரிகா (பணிப்பாளர்)

வ/ப கட்டிடப் பொருட்கள் கூட்டுத்தாபனம் கடந்து வந்த பாதை.

1970 ஆம் ஆண்டு ஜூன் 17 ஆம் திகதிய 14962/43 ஆம் இலக்க வர்த்தமானியில் பிரசுரிக்கப்பட்ட கட்டளையின் மூலம் 1970 ஆம் ஆண்டின் 33 ஆம் இலக்க இலங்கை அரசு வர்த்தக நியதிச்சட்ட கூட்டுத்தாபனங்கள் சட்டத்தின் பிரிவு II, பிரிவு I இன் கீழ் கௌரவ வீடமைப்பு மற்றும் நிருமாணத்துறை அமைச்சரினால் கட்டிடப் பொருட்கள் கூட்டுத்தாபனமானது கூட்டிணைக்கப்பட்டது.

"இலங்கையில் உள்ள அனைத்து கட்டிடப் பொருட்களுக்குமான தேவைகளை மேம்படுத்துவதற்கும் விரிவாக்குவதற்கும், அவற்றின் வர்த்தகத்தை மேம்படுத்துவதற்கும் விரிவாக்குவதற்கும், கட்டிடப் பொருட்களின் வர்த்தகம் மற்றும் இறக்குமதி, கொள்முதல் செய்வதற்கும் மற்றும் தேவையான இடங்களில் சில்லறை விற்பனையினை மேற்கொள்வதற்கும் இலங்கைக்கு உள்ளேயும் வெளியேயும் ஆய்வுகளை நடாத்துவதற்கும் அத்தகைய கட்டிடப் பொருட்கள் மொத்தமாக அல்லது தேவைப்படும் போது, விநியோகம் மற்றும் வழங்கல் ஆகியவை இந்த கட்டளையின் மூலம் வியாபாரமென நிர்ணயிக்கின்றேன். இந்த தாபிக்கப்பட்ட நிறுவனத்திற்கு சொந்தமான கள ஆய்வு என வர்த்தமானியில் வரையறுக்கப்பட்டுள்ளது.

1971 ஆம் ஆண்டில், கட்டிடப் பொருட்கள் கூட்டுத்தாபனத்தின் தாபனமானது, குறிப்பாக அந்த நேரத்தில் அரசாங்கத்தால் ஏற்றுக்கொள்ளப்பட்ட அரசு நிறுவன அமைப்பு முறைமைக்கு முன்னுரிமை அளிக்கும் பொருளாதாரக் கொள்கையினால் பாதிக்கப்பட்டது. எனவே, ஆரம்பத்தில், கட்டிடப் பொருட்கள் கூட்டுத்தாபனமானது ஒரு அரசு நிறுவனமாக ஒரு சில கட்டிடப் பொருட்கள் மற்றும் உபகரணங்களில் தனியுரிமையினைக் கொண்டிருந்தது. அந்த தனியுரிமையின் காரணமாக, கட்டிடப் பொருட்கள் கூட்டுத்தாபனமானது மிகக் குறுகிய காலத்தில் நுகர்வோரை நேரடியாகப் பாதிக்கும் வகையிலான பாரியதொரு பொது நிறுவனமாக மாற முடிந்துள்ளது.

1977 ஆம் ஆண்டில், அரசாங்கத்தின் பொருளாதாரக் கொள்கைகளில் ஏற்பட்ட மாற்றத்தால், திறந்த பொருளாதாரம் தோன்றியதால், கட்டிடப் பொருட்கள் கூட்டுத்தாபனத்தில் சில பாதிப்புகள் ஏற்பட்டமையினால் 1980 களின் பிற்பகுதியில் அது கடுமையான பின்னடைவைச் சந்தித்திருந்தது.

திறந்த போட்டிச் சந்தை செயற்பாட்டில், நிறுவனத்தின் கட்டிடப் பொருட்களின் வர்த்தக தனியுரிமை நிலையானது தகர்க்கப்பட்டதுடன் மேலும், தேவைக்கும் மேலதிகமாக காணப்பட்ட ஊழியர்களின் எண்ணிக்கையினைப் பேண வேண்டியிருந்தமையால் நட்ட நிலையானது தொடர்ச்சியாக காணப்பட்டது.

இந்நிலையில், தாபனத்தினைத் தொடர்ந்து நடத்துவதற்கு பதிலாக, 1987 ஆம் ஆண்டின் 23 ஆம் இலக்க அரசு கூட்டுத்தாபனங்கள் அல்லது அரசுக்குச் சொந்தமான சட்டத்தின் கீழ் செயற்பட்டு, நிருமாணப் பொருட்கள் தாபனத்தின் பணிகளை

மேற்கொள்ள, “Building Materials Corporation Ltd” என்ற பொது நிறுவனமானது 1992 செப்டம்பர் 16 ஆம் திகதிய வர்த்தமானி அறிவித்தலின் மூலம் தாபிக்கப்பட்டது. அதற்கிணங்க, இந்த நிறுவனமானது திறைசேரியின் கீழ் 100% இயங்கும் நிறுவனமாக மாற்றம் பெற்றது.

அதன்பின்னர், 1999 ஆம் ஆண்டு வரையில், கலவையான இலாபம் மற்றும் நட்டத்தை அனுபவித்து, அரசு மற்றும் தனியார் துறையின் நிருமாணப் பணிகளில் பங்களிப்பினை வழங்கி, ஊழியர்களின் பணிப் பாதுகாப்பினைப் பேணி, விலைவாசியினையும் ஓரளவு பேணிப் பாதுகாத்து, மக்கள் மத்தியில் நற்பெயரைப் பெற முடிந்துள்ளது.

1999 ஆம் ஆண்டு முதல், கூட்டுத்தாபனமானது கடுமையான பின்னடைவுகளைச் சந்தித்து வந்துள்ளது, இதற்கு பின்வரும் காரணிகள் அடிப்படையாக அமைகின்றன.

1. மேலதிக உழியர்களுக்காக மேற்கொள்ளப்படும் அதீத செலவினம்.
2. அதிக வட்டி விகிதத்தில் தொழிற்படு மூலதனத்திற்கு வங்கிகளால் நிதியுதவி கிடைக்கப் பெறுதல்.
3. ிறை போட்டிச் சந்தையில் நிலவும் போட்டி காரணமாக, குறைந்த இலாபத்தை வைத்து பொருட்களை விற்பனை செய்ய வேண்டியுள்ளமை.
4. அதிகப்படியான கையிருப்பு நிலைமைகளைப் பேணுதல்.
5. போதியளவில் நிறை போட்டிச் சந்தை ஆராய்ச்சிகளை மேற்கொள்ளாமை.
6. போதியளவிலான விற்பனை மேம்பாட்டு நடவடிக்கைகள் மற்றும் ஊழியர் ஊக்குவிப்பு மூலோபாயங்கள் காணப்படாமை.
7. மேற்குறித்த சூழ்நிலையில், 2002 இல், தனியார்மயமாக்கலின் பின்னணியில், ஒட்டுமொத்த பொது சேவையையும் பாதிப்புக்குள்ளானதுடன், இந்த நிறுவனத்தை மூடும் நோக்கத்துடன் அனைத்து கொள்முதல் நடவடிக்கைகளும் நிறுத்தப்பட்டன. நாடளாவிய ரீதியில் அமைந்துள்ள 44 கிளைகளை உள்ளடக்கிய கிளை வலையமைப்பானது மூடப்பட்டு, கூட்டுத்தாபனத்தின் பங்குகள் மாத்திரம் விற்பனை செய்யப்பட்டன. சுய விருப்ப இழப்பீட்டுத் திட்டத்தின் கீழ் மேலதிகமாக காணப்பட்ட 641 ஊழியர்கள் ஓய்வு பெற்றுள்ளதுடன் எஞ்சியுள்ள 363 ஊழியர்களுக்கு 2003 செப்டம்பரிலிருந்து 2005 ஜூன் வரையில் திறைசேரியில் இருந்து ஊதியம் வழங்கப்பட்டது.

2004 ஆம் ஆண்டின் இறுதியில், கட்டிடப் பொருட்கள் கூட்டுத்தாபனத்தின் செயற்பாடுகளை மறுசீரமைப்பதற்கு அமைச்சரவை அனுமதி வழங்கியது. பொது நிறுவன சீர்திருத்த ஆணைக்குழுவின் (PERC நிறுவனம்) ஆதரவுடன் கட்டிடப் பொருட்கள் கூட்டுத்தாபனம் ஒரு தற்சார்பு வர்த்தக ரீதியாக சாத்தியமான நிறுவனமாக மறுசீரமைக்கப்படுதல் வேண்டும் என்பதுடன் மேலும் அந்த

நிறுவனத்தின் பயன்படுத்தப்படாத/மேலதிக சொத்துக்களை கௌரவ நிதி அமைச்சரின் அவதானங்கள் குறிப்பிடப்பட்டுள்ள அமைச்சரவை கூறிய வங்கி முறைமையினூடாக விற்பனை செய்வதன் மூலம் அல்லது அதன் மூலம் நிதி திரட்டப்படுதல் வேண்டும்.

அதன்பின்னர், தாபனத்துக்கு சொந்தமான கைத்தொழிற் பேட்டையில், 10 கிளைகள் திறக்கப்பட்டு, 2005 இல் வர்த்தக நடவடிக்கைகள் ஆரம்பமாகின. அந்த ஆண்டில் 2006 ஆம் ஆண்டில் ரூபா.148 மில்லியன் விற்பனை வருமானமானது ரூபா. 303.04 மில்லியன் வரையில் அதிகரிக்க முடிந்துள்ளது. 2008 ஆம் ஆண்டளவில் வருடாந்த வருமானமானது ரூபா. 522 மில்லியனாக காணப்பட்ட போதிலும், அந்த வருடங்கள் அனைத்தும் இலாபகரமற்றவையாகும். 2009ஆம் ஆண்டு மொத்த வருமானமானது ரூபா. 175 மில்லியனாக குறைவடைந்துள்ளது.

ஊழியர் எண்ணிக்கை (2015)

விபரணம்	ஊழியர் எண்ணிக்கை
நிரந்தர	138
ஒப்பந்த	41
மொத்தம்	177

சந்தைப்படுத்தல் நிலையங்கள்

1. அம்பலந்தோட்டை
2. அநுராதபுரம்
3. பதுளை
4. மட்டக்களப்பு
5. எம்பிலிப்பிட்டிய
6. காலி
7. கண்டி
8. களுத்துறை
9. மன்னார்
10. மாத்தறை
11. இரத்தினபுரி
12. இரத்மலானை
13. சங்கராஜ காட்சியறை

பிரிவுகளும் அவற்றின் தொழிற்பாடுகளும்

1. தலைவர் பிரிவு

* அரசுக்குரிய கருத்திட்டங்களை ஒருங்கிணைப்பு செய்தலும் கொள்கை முடிவுகளை எடுத்தலும்.

2. பொது முகாமையாளர் பிரிவு

* நிறுவனத்தின் நிருவாக விவகாரங்கள் தொடர்பான விதிகள் மற்றும் ஒழுங்குவிதிகளை செயல்படுத்துதல்

3. சந்தைப்படுத்தல் பிரிவு

* அம்பலாந்தோட்டை, அனுராதபுரம், பதுளை, மட்டக்களப்பு, எம்பிலிப்பிட்டிய, காலி, கண்டி, களுத்துறை, மன்னார், மாத்தறை, இரத்தினபுரி மற்றும் சங்கராஜா காட்சியறை போன்ற பிராந்திய கிளைகளுக்கு சந்தைப்படுத்தல் பொருட்களை வழங்குதல்.

* விற்பனை மேம்படுத்தல் நடவடிக்கைகளை மேற்கொள்ளுதல்.

* விளம்பரப்படுத்தல் நடவடிக்கைகளை முன்னெடுத்துதல்.

4. சட்டப் பிரிவு

ஒப்பந்தங்கள் மற்றும் பிற சட்ட ஆவணங்களை தயாரித்தல்.

உயர் நீதிமன்றத்தில் தொழிலாளர் வழக்குத் தீர்ப்புகள் தொடர்பான சட்ட விதிக் கோவையினை பிரதிதித்துவம் செய்தல்

நிறுவனத்தின் சட்ட ஆலோசகருக்கு உதவுகையினை வழங்குதல்.

5. மனித வள பிரிவு

ஊழியர்கள் ஆட்சேர்ப்பு.

ஊழியர்களுக்கு பயிற்சியளித்தல்.

நிருவாகப் பணிகளை மேற்கொள்ளல்.

ஊழியர் நிருவாகம் தொடர்பான சுற்றறிக்கைகளை வெளியிடுதல்.

6. நிதிப் பிரிவு

ஆண்டுக்குரிய வரவு செலவுத் திட்டத்தினை தயாரித்தல் மற்றும் கண்காணித்தல்.

பரிந்துரைகளுடன் முகாமைத்துவத்திற்கு தகவல் மற்றும் அறிக்கைகளை சமர்ப்பித்தல்.

மாதாந்த இலாப/நட்டக் கணக்குகளைத் தயாரித்தல் மற்றும் காலாண்டு அறிக்கைகளைத் தயாரித்தல்.

அரசாங்க நிதி ஒழுங்குவிதிமுறைகளின்படி ஆண்டுக் கணக்குகளைத் தயாரித்தல்.

நிதி முகாமைத்துவம் போன்ற பணிகளைச் செய்தல்

பொது நிதி அவதானம் மற்றும் கடன் மற்றும் பங்குரிமைக் கட்டுப்பாடு

7. போக்குவரத்துப் பிரிவு

நிறுவனத்தின் உள்ளக போக்குவரத்து நடவடிக்கைகள் தொடர்பான தொழிற்பாடு.

8. பேணுதல் பிரிவு

நிறுவனத்தின் உள்ளக கட்டமைப்பு மற்றும் ஏனைய மறுசீரமைப்பு பண்களினை மேற்கொள்ளுதல்.

9. பாதுகாப்பு பிரிவு

நிறுவனத்தின் உள்ளக பாதுகாப்பு நடவடிக்கைகள் தொடர்பான தொழிற்பாடு.

10. தகவல் தொழில்நுட்ப பிரிவு.

பிரதான அலுவலகத்தின் உள்ளக வலையமைப்பு (LAN) பேணுதலுக்கு பொறுப்பாகும். கணக்கியல் தொகுப்புகள் மற்றும் ஏனைய பயன்பாட்டு மென்பொருள்களை நிறுவுதல். கிளைகள் மற்றும் காட்சியறைகள் உட்பட பரந்த பகுதிகளின் (WAN) விரிவாக்கம். தகவல் அமைப்பில் புள்ளிவிவரத் தகவலை உள்ளிடுதல் மற்றும் வழக்கமான புதுப்பிப்பித்தல்களை மேற்கொள்ளுதல்.

11. உள்ளக கணக்காய்வுப் பிரிவு

கணக்காய்வுத் திட்டத்தினைத் தயாரித்தலும் அங்கீகாரம் வழங்குதலும்.
கணக்காய்வுத் திட்டத்தை அமுல்படுத்துதல்
நிலையான / அசையும் சொத்துக்கள் மற்றும் வர்த்தக பங்குகளின் வருடாந்த செவ்வை பார்த்தலினை மேற்கொள்ளுதல்.
கணக்காய்வு அறிக்கைகளை தலைவருக்கு சமர்ப்பித்தல்.

12. வர்த்தகப் பிரிவு

கருத்திட்டங்களுக்கான அனைத்து கொள்முதல் மற்றும் விநியோக நடவடிக்கைகளை மேற்கொள்ளுதல்.
சீமெந்து மற்றும் அஸ்பெஸ்ரஸ் தகடுகளினை கிளைகளுக்கு கொள்முதல் செய்தல்.
கூறு விலைகளினைக் கோருதலும் கேள்வி மனுக்களைப் பெற்றுக் கொள்ளுதலும்.
தாபனத்துக்குத் தேவையான எழுதுபொருட்கள் மற்றும் உபகரணங்களை உள்ளக நடவடிக்கைகளினூடாக வழங்குதல்.
விலையிடல் குழுவினூடாக விற்பனை விலையினை நிர்ணயம் செய்தல்.

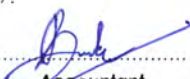
LANKA BUILDING MATERIALS CORPORATION LIMITED
STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015
(All amounts are in Sri Lankan Rupees)

	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)

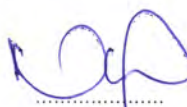
	NOTE	2015	2014
ASSETS			
Non Current Assets			
Property, Plant & Equipment	09	35,478,584	35,414,634
Total Non Current Assets		35,478,584	35,414,634
Current Assets			
Inventories	10	43,853,956	58,728,050
Trade and Other Receivables	11	34,506,868	93,940,411
Bank Guarantee	12	27,445,700	13,455,600
Deferred 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 be 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