

ලංකා මිනරල් සන්නිවේදන  
இலங்கை கனிப்பொருள் மணல் லிமிடட்  
LANKA MINERAL SANDS LIMITED



වාර්ෂික වාර්තාව  
ஆண்டறிக்கை  
ANNUAL REPORT  
2020



## **VISION**

**“To be the prime contributor to the national economy in the state manufacturing sector in sri lanka”**



## **MISSION**

**“Add value to the mineral sands to meet the requirements of local and global customers using latest technology under green concept so as to optimally contribute to the development of Sri Lanka”**

# CONTENTS

<b>Corporate Information</b>	<b>01 - 02</b>
<b>Chairman's Message</b>	<b>03</b>
<b>Report of the Directors</b>	<b>04 - 08</b>
<b>Financial Highlights</b>	<b>09 -10</b>
<b>Audit and Management Committee Report</b>	<b>11</b>
<b>Auditor General's Report</b>	<b>12 -25</b>
<b>Financial Statements</b>	<b>26 -52</b>

## CORPORATE INFORMATION

<b>Name</b>	:	Lanka Mineral Sands Limited
<b>Legal Form</b>	:	A limited liability company fully owned by the Government of Sri Lanka
<b>Company Registration No</b>	:	PB 587
<b>Registered Office</b>	:	No. 341/21, Sarana Mawatha, Rajagiriya
<b>Directors</b>	:	Mr. Muditha Wijesinghe - Chairman Mr. M.G. Sunil - Director Mr. R.M.J. Udaya Kumara - Director Mr. R.H. Ranjith Upali - Director Mr. Ranjan Athukorala - Director Mr. P.B.A. Sanjeewa - Director Mr. T.N. Oshain - Director (Treasury Representative)
<b>Management Team</b>	:	Mr. K.T.U. S. De Silva - General Manager, B.Sc. M.Sc (Geological)  Mr. S.Gnaneswaran - Deputy General Manager B.Sc. Eng, AMIESL (Plant/Operations)  Mr. H.B.N.W Anura Kumara - Deputy General Manager B.A , High Dip in Pilosopy High Dip in Counseling, Dip in Quality Control , Dip at NIBM ( Human Resources & Administration) Acting  Mrs. P. Sujeewa Kariyawasam - Deputy General Manager L.I.C.A., Dip.in Accountancy, (Finance) covering Dip.in (Com), Dip. in HRM  Mr. M.A.I.G. Jayathilake - Chief Internal Auditor L.I.C.A. Mr. W.W.D.W. Kumara - Supplies Manager B.Sc.  Mr. P.B.M. Wijebandara - Marketing Manager B.Sc.

## CORPORATE INFORMATION

<b>Auditors</b>	:	Auditor General, National Audit Office, No. 306/72, Polduwa Road, Battaramulla.
<b>Bankers</b>	:	Bank of Ceylon People's Bank Hatton National Bank
<b>Secretaries</b>	:	Corporate Affairs (Pvt) Limited., 68/1, Dawson Street, Colombo – 02.

## CHAIRMAN'S MESSAGE

As we look back at the evolutionary journey of Lanka Mineral Sands Limited (LMSL) as a unique mineral industry based company from its inception in 1957, as a corporation to registered Limited Liability Company in 1992 up to the present, we can be pleased with many successes that the company has achieved. As we look forward we can be confident that strong foundation laid, will enable the organization for sustainable growth while maintaining the equilibrium of the ecosystem.

I admire the grate contribution made by LMSL team for continuing the production process without interruption during the covid 19 pandemic period.

During the year, progressive steps have been taken to finalize most of the activities related to Kokilai mineral sand mining license. In addition , preliminary arrangements have also been made to establish the new mineral sands processing plant at Kokilai in order to increase the production targets.

Acquisition of Kokilai mineral sand miming license will be more important to LMSL, as it would be considered as a turning point of the future of the LMSL.

Proposed mineral sand value addition project will be implemented after the establishment of Kokilai mineral sands processing plant.

Adding value to the mineral sand would be the prime-objective of LMSL and this can gain considerable amount of foreign exchange which will benefit to fill the budget deficit of the country.

LMSL will take necessary actions to identify the hindrance factors and bottlenecks to resolve the issues while gearing towards the potential development of the mineral sands industry of the company.

We are looking forward to the future with optimism and confidence , and prepared to meet any challenges ,the performance of the LMSL during the year 2020. I greatly value the interest, directions, diligent guidance and unstinted support extended by the Hon. Minister, Secretary and all staff officers of the Ministry of Industries and Board of Directors, Management and all the employees of LMSL, to achieve the expected targets of LMSL in 2020.

I wish all success for the future endeavors of LMSL

Muditha Wijesinghe  
Chairman

## REPORT OF THE DIRECTORS

The Directors of Lanka Mineral Sands Limited present herewith financial statements for the year ended 31<sup>st</sup> December 2020 and the Auditor's Report.

### Principal Activities

The objectives in accordance with the Articles of Association of Lanka Mineral Sands Limited are

1. Mining, separating, refining and processing of heavy mineral sands.
2. Manufacturing and sale of any product of commercial or industrial value from heavy beach sands and any product derived there from.
3. Manufacturing and sale of any by-product which may be produced as a result of refining and processing heavy beach mineral sands.

### Production

Production for the year in M.T was:-

Ilmenite	15,419
Rutile	1,311
Zircon	419
Hi.Ti. Ilmenite	2,597
Non- Magnetic Heavy Mineral Concentrate	7,523

Spiral Plant Fines Concentrate	--
Zircon Crude Low Grade	19,127
Crude Monazite	18
Magnetite	55
Zircon Crude H/Grade Lot 02	8,469
New Wet Table Tailings	9,656
Screen Oversize Concentrate	559
Hydroziser Fines	<u>1,936</u>
	<u>67,089</u>

### Sales

Rs. 697 million was earned from the sale of 14,955 M.T of mineral sands.

	M.T	Rs.Million.
Ilmenite	10,488	263
Rutile	1,000	227
Zircon	466	104
Hi.Ti. Ilmenite	3,000	103
	<u>14,954</u>	<u>697</u>

### Results

The Company's profit after tax was Rs.69 million.

	Rs. Million	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Gross Revenue	697	3,891
Gross Profit	388	2,816
Net Profit	69	1,928

## REPORT OF THE DIRECTORS

### Property, Plant and Equipment

The written down value of property, Plant, and Equipment as at 31<sup>st</sup> December, 2020 was 51% of the original value, which was Rs.2,128 million as per details in Note 12. Capital work-in-progress was 84 million. This is a clear indication of the need to replace the existing plant and machinery. A reserve was created for replacement and upgrading of plant and machineries. Some years ago and funds invested in a Sinking fund. However, the funds had to be used for payment of dividends during the year 2012. Therefore these sinking funds were removed from accounts.

Additions to fixed assets during the year were Rs. 253 million.

### Stated Capital

The Stated Capital remains unchanged at Rs. 800 million shares, the sole shareholder being the Secretary to the Treasury. Details as per Note 23.

### Advances

On approval of the cabinet Ministers Rs 500m was paid an advance to State Resources Management

Corporation Limited in year 2012 and this has not been settled year to date. This amount and the interest receivable Rs. 517 million and provision for bad and doubtful debts 10% of SRMC were declared and set aside.

### Short Term Financial Assets

Short Term Financial Assets decreased from Rs. 2,648 million to Rs.2,392 million.

### Short Term Loan

Four vehicles were acquired under a finance lease from Bank of Ceylon to be paid for within 4 years. Payable amount as at 31.12.2020 is Rs. 20 million.

### Taxation

The tax rate (normal and exports) in effect the year was 14%.

### Share Information

Basic earnings per share decreased from Rs. 24.10 in 2020 to 0.86.

## REPORT OF THE DIRECTORS

### Events Occurring After Statement of Financial Position Date

Overdraft facility of Rs. 100 million obtained from Bank of Ceylon was not made use in year 2020. No any other circumstances have arisen since the Statement of Financial Position. date that would require adjustment.

### Employment Policies

The number of employees as at 31.12.2020 was 662. The management gave more attention to Human Resource Management during the year under review.

### Statutory Payments

The Directors to the best of their knowledge and belief are satisfied that all statutory payments in relation to employees and the government have been made up to date.

# REPORT OF THE DIRECTORS

## FUTURE PLANS

Future plans of the company include:-

- Identification of new mineral sands deposits.
- Obtaining of Exploration License for Poduwakattu, Thevikkalu, Kokilai, - Kokkuthuduwai, Pulmoddai, Nayaru areas.
- Obtaining of mining license for Kokilai – Kokkuthuduwai area.
- Reservation of mining areas for long run after mining was done
- Obtaining a private, Government and other land for mining.
- Storage facility – Design and construction of warehouses.
- Design and construction of fresh water treatment facility for housing scheme
- Automation of fresh water distribution system
- Introduce a new computer management system.(ERP)
- Renovation Electrical and Power distribution system
- Supply, delivery , installation and commissioning of new LV panel for Wet and Dry mill.
- Supply , delivery , installation

and commissioning of new LV panel for Yan Oya pumping site and automated control system for Yan Oya site

- New Plant – establish a new Processing Plant at Kokilai.
- Construction of a new Laboratory building.
- Construction of new Head Office building.
- Develop new Marketing Guideline and system..
- Obtain offshore exploration.
- Introduce the training and capacity building plan.
- New manual and guideline for Finance/Administration/Disciplinary etc.
- Introducing New Mining Policy and Mining Plan.
- Work on Environmental Management System –EMS.
- Introduce a Waste Management Policy.
- Introduce Kaizen Concept to the Organization.

## REPORT OF THE DIRECTORS

### Directors Shareholdings

Directors did not hold any shares of the company. 100% of shares are held by the Secretary to the Treasury.

### Corporate Social Responsibility

The company spent Rs.1.3 million for corporate social responsibility. Sponsorship of social welfare activities, religious activities, educational activities etc. were undertaken.

### Directors Interest in Contracts

The Directors have no direct or indirect interest in any contract or proposed contract with the Company.

### Corporate Governance/ Internal Control

The Directors acknowledge their responsibility for Company's internal control. The system is designed to give assurance on the safeguarding of assets ,

the maintenance of proper accounting records and the reliability of financial information generated. However, any system can ensure only reasonable and not absolute assurance that errors and irregularities are prevented or detected within a reasonable time.

The Board is satisfied with the effectiveness of the systems of internal control for the period up to the date of signing the Financial Statements.

### Going Concern

Directors have adopted the going concern basis in preparing the Financial Statements.

### Auditors

Auditor General's Department functioned as external auditors for the year ended 31st December, 2020.

### Secretaries

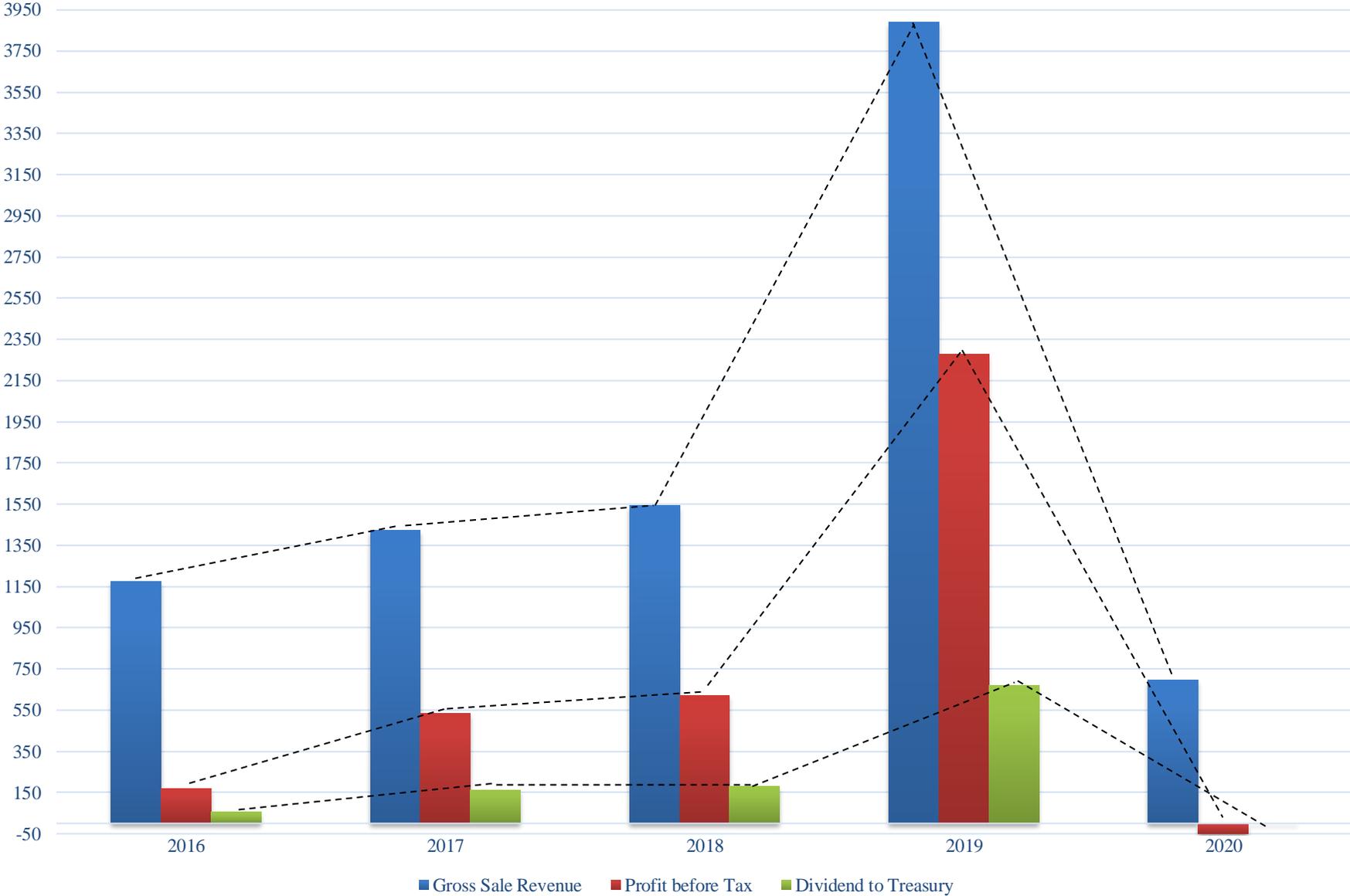
M/s Corporate Affairs (Pvt) Limited acted as Company Secretary.

By order of the Board,  
Corporate Affairs (Pvt) Limited

## FINANCIAL HIGHLIGHTS FOR THE LAST FIVE YEARS

		2016	2017	2018	2019	2020
Gross Sales Revenue	- Rs.m.	1,174	1,424	1,542	3,891	697
Gross Profit	- Rs.m.	607	953	1,056	2,816	388
Other Income	- Rs.m.	55	134	124	154	313
Profit Before Tax	- Rs.m.	170	535	622	2,278	(51)
Profit After Tax	- Rs.m.	154	474	516	1,928	69
General Overheads	- Rs.m.	305	325	326	407	550
Total Assets	- Rs.m.	3,100	3,489	3,945	5,295	5,422
Total Liabilities	- Rs.m.	556	1,216	933	1,940	2,034
Shareholders' Equity	- Rs.m.	2,544	2,309	3,012	3,354	3,387
Income Tax	- Rs.m.	16	54	65	280	--
Dividend to Treasury	- Rs.m.	54	161	180.7	670.3	--
Number of employees		685	695	656	645	662
Net Profit Ratio		14%	37%	40%	59%	--
Return on Investment		34%	59%	64%	241%	--
Current Ratio		4:1	2:1	3:1	2:1	2:1

# AT A GLANCE



## AUDIT AND MANAGEMENT COMMITTEE REPORT

The Audit and Management Committee was established on 2020, as per the requirements of Good Governance Guidelines of Public Enterprises issued in 2002.

As per the status prevailing from the year 2020 of following members were appointed to the Audit and Management Committee.

1. Mr. T.N. Oshain - - Chairman  
(Treasury Representative /  
Director – Lanka Mineral Sands  
Limited)
2. Mr. R.N. J. Udaya Kumara –  
Committee Member  
(Director–Lanka Mineral Sands  
Limited)
3. Mr..R.H.R. Upali– Committee  
Member  
(Director–Lanka Mineral  
Sands Limited)

During the Year under review the committee four (4) times. The committee reviewed and evaluated the quarterly internal audit reports. Further, Committee has discussed in depth the reports and queries issued by National Audit Office, and recommendations was given to the Management and Directed

to the Board of Directors for further discussions and necessary actions.

Chief Internal Auditor of the Ministry of Industry and Commerce and Officers from National Audit office and Deputy Auditor General also participated as observers.

The Committee addressed the issues relevant to the Management Information and given recommendations to the same, in additions to the issues forwarded to the Audit and Management Committee.

Mr. T.N. Oshain  
Chairman  
Audit and Management Committee



# ජාතික විගණන කාර්යාලය

## தேசிய கணக்காய்வு அலுவலகம்

### NATIONAL AUDIT OFFICE



මගේ අංකය  
எனது இல.  
My No.

} IMU/A/LMSL/FA/2020/12

ඔබේ අංකය  
உமது இல.  
Your No.

}

දිනය  
திகதி  
Date

} 2021 සැප්තැම්බර් 28 දින

සභාපති  
ලංකා බැංකුවැලි සමාගම

ලංකා බැංකුවැලි සමාගමේ 2020 දෙසැම්බර් 31 දිනෙන් අවසන් වර්ෂය සඳහා වූ මූල්‍ය ප්‍රකාශන සහ වෙනත් නෛතික හා නියාමන අවශ්‍යතා පිළිබඳව 2018 අංක 19 දරන ජාතික විගණන සභාවේ 12 වන විගන්තික ප්‍රකාරව විගණකාධිපති වාර්තාව

#### 1. මූල්‍ය ප්‍රකාශන

##### 1.1 තත්විගණනය කළ මතය

ලංකා බැංකුවැලි සමාගමේ 2020 දෙසැම්බර් 31 දිනට මූල්‍ය තත්ව ප්‍රකාශනය, එදිනෙන් අවසන් වර්ෂය සඳහා වූ විස්තීර්ණ ආදායම් ප්‍රකාශනය, තිම්කම් වෙනස්වීමේ ප්‍රකාශනය සහ එදිනෙන් අවසන් වර්ෂය සඳහා මුදල් ප්‍රවාහ ප්‍රකාශනය සහ මූල්‍ය ප්‍රකාශන වලට අදාළ සටහන්, සාරාංශගත වැදගත් ගිණුම්කරණ ප්‍රතිපත්තිවලින් සමන්විත 2020 දෙසැම්බර් 31 දිනෙන් අවසන් වර්ෂය සඳහා වූ මූල්‍ය ප්‍රකාශන ශ්‍රී ලංකා ප්‍රජාතාන්ත්‍රික සමාජවාදී ජනරජයේ ආණ්ඩුක්‍රම ව්‍යවස්ථාවේ 154(1) ව්‍යවස්ථාව සමඟ සංයෝජිතව නියමිත යුතු 2018 අංක 19 දරන ජාතික විගණන සභාවේ විධිවිධාන ප්‍රකාර මාගේ විධානය යටතේ විගණනය කරන ලදී. ආණ්ඩුක්‍රම ව්‍යවස්ථාවේ 154 (6) ව්‍යවස්ථාව ප්‍රකාරව මාගේ වාර්තාව යථා නාලයේදී පාර්ලිමේන්තුවේ සභාගත කරනු ලැබේ.

මාගේ වාර්තාවේ තත්විගණනය කළ මතය සඳහා පදනම කොටසේ විස්තර කර ඇති කරුණු වලින් වන බලපෑම හැර, සමාගමේ මූල්‍ය ප්‍රකාශන තුළින් 2020 දෙසැම්බර් 31 දිනට මූල්‍ය තත්වය සහ එදිනෙන් අවසන් වර්ෂය සඳහා එහි මූල්‍ය ක්‍රියාකාරීත්වය හා මුදල් ප්‍රවාහ ශ්‍රී ලංකා ගිණුම්කරණ ප්‍රතිච්චලව අනුකූලව සත්‍ය හා සාධාරණ තත්වයක් පිළිබිඹු කරන බව මා දරන්නා වූ මතය වේ.

1.2 තත්වගණනය කළ මතය සඳහා පදනම

- (ඊ) ආයතනයක් විසින් පෙර කාලසට්ටිකේදයට අදාළව ප්‍රමාණාත්මක වැරදි සොයා ගැනීමෙන් පසුව ශ්‍රී ලංකා ගිණුම්කරණ ප්‍රමිත (L.K.A.S) අංක 8 හි 42 වගන්තිය ප්‍රකාරව ඒවා අතීතානුපෝෂීව නිවැරදි කළයුතු වුවත් සමාගම විසින් 2019 අගෝස්තු 12 දින මිල දී ගෙන එම වර්ෂයේදීම භාවිතයට ගෙන තිබූ රු.71,565,328ක් වටිනා Wet High Intensity Magnetic Separator With a Control panel Board යන්ත්‍රය 2020 වර්ෂයේ මිල දී ගත් යන්ත්‍රයක් ලෙස ගිණුම්වලට ගෙන 2019 වර්ෂයට අදාළ රු.2,981,890 ක් වූ ක්ෂය වීම් පෙර වර්ෂයේ ලාභයට නොගලවා 2020 වර්ෂයේ වාර්ෂික ක්ෂය වීම් වලට එකතු කර ගලවා තිබුණි.
- (ආ) දේපල, පිරිසක හා උපකරණ පිළිබඳ ශ්‍රී ලංකා ගිණුම්කරණ ප්‍රමිති 16 හි 51 වන ඡේදයට අනුව, වත්කම්වල ප්‍රයෝජනවත් ආයු කාලය අවම වශයෙන් සෑම මූල්‍ය වර්ෂයකදීම සමාලෝචනය කරනු ලැබිය යුතු අතර ජලදායී ජීව කාලය කලින් ඇස්තමේන්තු වලට වඩා වෙනස් නම්, වෙනස්කම් ශ්‍රී ලංකා ගිණුම්කරණ ප්‍රමිත (L.K.A.S) 8 අනුව ගිණුම්ගත කළ යුතු වුවත්, සම්පූර්ණයෙන් ක්ෂය වී ඇතත් දැනට භාවිතයේ පවතින පිරිවැය රු.175,746,070 ක් වූ ජෛවර් වාහන හා පිරිවැය රු. 45,294,704 ක් වූ ගොඩනැගිලි වල ප්‍රයෝජනවත් ජීවිත කාලය සමාලෝචනය කර ඒ අනුව ගිණුම්ගත කර නොතිබුණි.
- (ඇ) සමාලෝචිත වර්ෂයේ දී කිසිදු අලෙවියක් සිදු වී නොමැති බැවින් වර්ග කිහිපයක අවසන් භාග භෞතික සත්‍යාපනයේදී පොත් ශේෂය හා භෞතික ශේෂය අතර මෙ.ටොන් 4,991 සිට මෙ.ටොන් 1,274 ක පරාසයක අතිරික්ත හා උනන්දු වෙනස්කම් ඇතිවී තිබුණි. භාගයන්හි ඇතිව තිබූ එම වෙනස්කම් වලට හේතු හඳුනාගැනීමකින් හා විධිමත් අනුමැතියක් ලබාගැනීමකින් තොරව භාගයට ගැලපීම් කර එයට අදාළ අනාවත නිෂ්පාදන පිරිවැයක් පාදක ණර ගිණුම් වලට ගැලපීම හේතුවෙන් අවසන් භාගය හා වර්ෂයේ ලාභය රු.40,277,578කින් වැඩි වී තිබුණි.
- (ඈ) ඉල්මනයිට් සඳහා ලබාගන්නා දළවැලි අවසාන භාගය මෙ. ටොන් 151,762ක් වුවද ගිණුම් ගත කර ඇති ප්‍රමාණය මෙ.ටොන් 149,065ක් විය. ඒ අනුව මෙ.ටොන් 2,696 ක් අඩුවෙන් ගිණුම්ගත කිරීම හේතුවෙන් දළවැලි අවසන් භාග වටිනාකම රු.1,058,233 ක් අඩුවෙන් හා B යන්ත්‍රාගාරයේ නිෂ්පාදන පිරිවැය එම ප්‍රමාණයෙන් වැඩියෙන් දක්වා තිබුණි.

ශ්‍රී ලංකා විගණන ප්‍රමිතිවලට (ශ්‍රී.ලං.වි.ප්‍ර) අනුකූලව මා විගණනය සිදු කරන ලදී. මෙම විගණන ප්‍රමිති යටතේ වූ මාගේ විගණිත, මෙම වාර්තාවේ මූල්‍ය ප්‍රකාශන විගණනය සම්බන්ධයෙන් විගණනගේ විගණිත යන කොටසේ කවදුරටත් විස්තර කර ඇත. මාගේ තත්වගණනය කළ මතය සඳහා පදනමක් සැපයීම උදෙසා මා විසින් ලබාගෙන ඇති විගණන සාක්ෂි ප්‍රමාණවත් සහ උචිත බව මාගේ විශ්වාසයයි.

**1.3 සමාගමේ 2020 වාර්ෂික වාර්තාවේ ඇතුළත් අනෙකුත් තොරතුරු.**

මෙම විගණන වාර්තාවේ දිනට පසුව මෙම ලබා දීමට බලාපොරොත්තු වන සමාගමේ 2020 වාර්ෂික වාර්තාවේ ඇතුළත් කර ඇති නමුත් මූල්‍ය ප්‍රකාශන සහ ඒ පිළිබඳව වූ මගේ විගණන වාර්තාවේ ඇතුළත් නොවන තොරතුරු, අනෙකුත් තොරතුරු සන්නෙන් අදහස් වේ. මෙම අනෙකුත් තොරතුරු සඳහා කළමනාකරණය වගකීව යුතුය.

මූල්‍ය ප්‍රකාශන සම්බන්ධයෙන් වූ මගේ මතයෙන් අනෙකුත් තොරතුරු ආවරණය නොකරන අතර මම ඒ පිළිබඳ කිසිදු ආකාරයක සහතිකවීමක් හෝ පිකයක් ප්‍රකාශ නොකරමි.

මූල්‍ය ප්‍රකාශන පිළිබඳ මගේ විගණනයට අදාළව, මගේ වගකීම වන්නේ ඉහත හඳුනාගත් අනෙකුත් තොරතුරු ලබා ගත හැකි වූ විට කියවීම සහ එමේ කිරීමේදී අනෙකුත් තොරතුරු මූල්‍ය ප්‍රකාශන සමඟ හෝ විගණනයේදී හෝ වෙනත් ආකාරයකින් ලබාගත් මගේ දැනුම අනුව ප්‍රමාණාත්මක වශයෙන් නොහැලපෙනවාද යන්න සලකා බැලීමයි.

සමාගමේ 2020 වාර්ෂික වාර්තාව කියවන විට, එහි ප්‍රමාණාත්මක වරදවා දැක්වීම් ඇති බව මම නිගමනය කළහොත්, නිවැරදි කිරීම සඳහා පාලනය කරන පාර්ශවයන් වෙත එම කරුණු සන්නිවේදනය කළ යුතුය. තව දුරටත් නිවැරදි නොකළ වරදවා දැක්වීම් තිබේ නම්, ඒවා ආණ්ඩුක්‍රම ව්‍යවස්ථාවේ 154 (6) ව්‍යවස්ථාව ප්‍රකාරව මා විසින් යථා කාලයේදී පාර්ලිමේන්තුවේ සභාගත කරනු ලබන වාර්තාවට ඇතුළත් කරනු ඇත.

**1.3 මූල්‍ය ප්‍රකාශන පිළිබඳ කළමනාකරණයේ සහ පාලනය කරන පාර්ශවයන්ගේ වගකීම්**

මෙම මූල්‍ය ප්‍රකාශන ශ්‍රී ලංකා ගිණුම්කරණ අනුකූලව පිළියෙල කිරීම හා සාධාරණ ලෙස ඉදිරිපත් කිරීම යන වංචා හෝ වැරදි හේතුවෙන් ඇතිවිය හැකි ප්‍රමාණාත්මක සාවද්‍ය ප්‍රකාශනයන්ගෙන් තොරව මූල්‍ය ප්‍රකාශන පිළියෙල කිරීමට හැකිවනු පිණිස අවශ්‍ය වන අභ්‍යන්තර පාලනයන් -ක්‍රීරණය කිරීම කළමනාකරණයේ වගකීම වේ.

මූල්‍ය ප්‍රකාශන පිළියෙල කිරීමේදී, අඛණ්ඩව පවත්වාගෙන යාමේ හැකියාව තීරණය කිරීම කළමනාකරණයේ වගකීමක් වන අතර, කළමනාකාරිත්වය සමාගම් ආවර කිරීමට දෙසක් කරන්නේ නම් හෝ වෙනත් විකල්පයක් නොමැති විටදී මෙහෙයුම් පැවැත්වීමට කටයුතු කරන්නේ නම් හැර අඛණ්ඩ පැවැත්මේ පදනම මත ගිණුම් තැබීම හා සමාගමේ අඛණ්ඩ පැවැත්මට අදාළ කරුණු අනාවරණය කිරීමද කළමනාකරණයේ වගකීමකි.

සමාගමේ මූල්‍ය වාර්තාකරණ ක්‍රියාවලිය සම්බන්ධව පරීක්ෂා කිරීමේ වගකීම, පාලනය කරන පාර්ශවයන් විසින් දරනු ලබයි.

2018 අංක 19 දරන ජාතික විගණන පනතේ 16 (1) උප වගන්තිය ප්‍රකාරව, සමාගමේ වාර්ෂික සහ කාලීන මූල්‍ය ප්‍රකාශන පිළියෙල කිරීමට හැකිවන පරිදි ස්වකීය ආදායම්, වියදම්, වත්කම් හා බැරකම් පිළිබඳ නිසි පරිදි පොත්පත් හා වාර්තා පවත්වාගෙන යා යුතුය.

**1.4 මූල්‍ය ප්‍රකාශන විගණනය සම්බන්ධයෙන් විගණකගේ වගකීම**

සමස්තයක් ලෙස මූල්‍ය ප්‍රකාශන, වංචා සහ වැරදි නිසා ඇතිවන ප්‍රමාණාත්මක සාවද්‍ය ප්‍රකාශනයන්ගෙන් තොර බවට සාධාරණ තහවුරුවක් ලබාදීම සහ මාගේ මතය ඇතුළත් විගණන වාර්තාව නිකුත් කිරීම මාගේ අරමුණ වේ. සාධාරණ සහතිකවීම උසස් මට්ටමේ සහතිකවීමක් වන නමුත්, ශ්‍රී ලංකා විගණන ප්‍රමිති ප්‍රකාරව විගණනය සිදු කිරීමේදී එය සැමවිටම ප්‍රමාණාත්මක සාවද්‍ය ප්‍රකාශනයන් අනාවරණය කරගන්නා බවට වන තහවුරු කිරීමක් නොවනු ඇත. වංචා සහ වැරදි තනි හෝ සාමූහික ලෙස බලපෑම් නිසා ප්‍රමාණාත්මක සාවද්‍ය ප්‍රකාශනයන් ඇතිවිය හැකි අතර, එහි ප්‍රමාණාත්මක භාවය මෙම මූල්‍ය ප්‍රකාශන පදනම් කරගනිමින් පරිශීලකයන් විසින් හඳුනා ගත හැකි ආර්ථික තීරණ කෙරෙහි වන බලපෑම් මත රඳා පවතී.

ශ්‍රී ලංකා විගණන ප්‍රමිති ප්‍රකාරව විගණනයේ කොටසක් ලෙස මා විසින් විගණනයේදී වෘත්තීය විනිශ්චය සහ වෘත්තීය සැකසුමකින් යුතුව ක්‍රියා කරන ලදී. මා විසින් තවදුරටත්,

- ප්‍රකාශ කරන ලද විගණන මතයට පදනමක් සපයා ගැනීමේදී වංචා හෝ වැරදි හේතුවෙන් මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල ඇති විය හැකි ප්‍රමාණාත්මක සාවද්‍ය ප්‍රකාශනයන් ඇතිවීමේ අවදානම් හඳුනාගැනීම හා තක්සේරු කිරීම සඳහා අවස්ථාවෝචිතව උචිත විගණන පරිපාටි සැලසුම් කර ක්‍රියාත්මක කරන ලදී. වරදවා දැක්වීම හේතුවෙන් සිදුවන ප්‍රමාණාත්මක සාවද්‍ය ප්‍රකාශනවලින් සිදුවන බලපෑමට වඩා වංචාවකින් සිදුවන්නා වූ බලපෑම ප්‍රබල වන්නේ ඒවා දැක්වීමට නොහැකිවීම, ව්‍යාජ ලේඛන සැකසීමෙන්, වෙනත් විධි මඟහැරීමෙන්, වරදවා දැක්වීමෙන් හෝ අභ්‍යන්තර සාලනයන් මඟ හැරීමෙන් වැනි හේතු නිසා වන බැවිනි.
- අභ්‍යන්තර සාලනයේ සරලදායීත්වය පිළිබඳව මතයක් ප්‍රකාශ කිරීමේ අදහසින් නොවුවද, අවස්ථාවෝචිතව උචිත විගණන පරිපාටි සැලසුම් කිරීම පිණිස අභ්‍යන්තර සාලනය පිළිබඳව අවබෝධයක් ලබාගන්නා ලදී.
- භාවිතා කරන ලද ගිණුම්කරණ ප්‍රතිපත්තිවල උචිතභාවය, ගිණුම්කරණ ඇස්තමේන්තුවල සාධාරණත්වය සහ කළමනාකරණය විසින් කරන ලද සම්බන්ධිත හෙළිදරව් කිරීම් අගයන ලදී.



- සිද්ධීන් හෝ තත්ත්වයන් හේතුවෙන් සමාගමේ අඛණ්ඩ පැවැත්ම පිළිබඳ ප්‍රමාණාත්මක අවිනිශ්චිතතාවයක් තිබේද යන්න සම්බන්ධයෙන් ලබාගත් විගණන සාක්ෂි මත සඳහන්ව තිබුණිකරණය සඳහා ආයතනයේ අඛණ්ඩ පැවැත්ම පිළිබඳ සඳහාම යොදා ගැනීමේ අදාලත්වය තීරණය කරන ලදී. ප්‍රමාණවත් අවිනිශ්චිතතාවයක් ඇති බවට මා නිගමනය කරන්නේ නම් මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල ඒ සම්බන්ධයෙන් වූ හෙළිදරව්කිරීම් වලට මාගේ විගණන වාර්තාවේ අවධානය යොමු කළ යුතු අතර, එම හෙළිදරව්කිරීම් ප්‍රමාණවත් නොවන්නේ නම් මාගේ මතය විකරණය කළ යුතුය. කෙසේ වුවද, අනාගත සිද්ධීන් හෝ තත්ත්වයන් මත අඛණ්ඩ පැවැත්ම අවසන් වීමට හැකිය.
- මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල ව්‍යුහය හා අන්තර්ගතය සඳහා පාදක වූ හොඳින් හා සිද්ධීන් උචිත හා සාධාරණව ඇතුළත් වී ඇති බව සහ හෙළිදරව් කිරීම් ඇතුළත් මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල සම්බන්ධ ඉදිරිපත් කිරීම අගයන ලදී.

මාගේ විගණනය තුළදී හඳුනාගත් වැදගත් විගණන සොයාගැනීම්, ප්‍රධාන අභ්‍යන්තර පාලන දුර්වලතා හා අනෙකුත් කරුණු පිළිබඳව පාලනය කරනු ලබන පාර්ශවයන් දැනුවත් කරමි.

2. පෙනත් පෞතික හා නියාමන අවශ්‍යතා පිළිබඳ වාර්තාව

- 2.1 2018 අංක 19 දරන ජාතික විගණන පනතේ සහ 2007 අංක 7 දරන සමාගම් සහන සඳහන් අවශ්‍යතාවයන් සම්බන්ධයෙන් විශේෂ ප්‍රතිපාදන ඇතුළත් වේ.
  - 2.1.1 2007 අංක 7 දරන සමාගම් පනතේ 163 (2) (ආ) වගන්තියේ සහ 2018 අංක 19 දරණ ජාතික විගණන පනතේ 12 (අ) වගන්තියේ සඳහන් අවශ්‍යතාවන් අනුව, මෙම වාර්තාවේ තත්ත්වගණන මතය සඳහා සඳහාම ඡේදයේ දක්වා ඇති නිරීක්ෂණ වලට යටත්ව විගණනය සඳහා අවශ්‍ය සියලු තොරතුරු සහ පැහැදිලි කිරීම් මා විසින් ලබාගන්නා ලද අතර, මාගේ පරීක්ෂණයෙන් පසුව යන ආකාරයට නිසි මූල්‍ය වාර්තා සමාගම පවත්වාගෙන ගොස් තිබුණි.
  - 2.1.2 සමාගමේ මූල්‍ය ප්‍රකාශන, 2007 අංක 07 දරන සමාගම් පනතේ 151 වගන්තියෙහි අවශ්‍යතාවයන්ට අනුකූල වේ.
  - 2.1.3 2018 අංක 19 දරණ ජාතික විගණන පනතේ 6 (1) (ආ) (iii) වගන්තියේ සඳහන් අවශ්‍යතාවය අනුව සමාගමේ මූල්‍ය ප්‍රකාශන ඉකුත් වර්ෂය සමඟ අනුරූප වේ.

- 2.1.4 2018 අංක 19 දරණ ජාතික විගණන පනතේ 6 (i) (ආ) (iv) වගන්තියේ සඳහන් අවශ්‍යතාවය අනුව ඉකුත් වර්ෂයේදී මා විසින් සිදුකරන ලද නිරීදේශයන් ඉදිරිපත් කරන ලද මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල ඇතුළත්ව ඇත.
- 2.2 අනුගමනය කරන ලද ක්‍රියාමාර්ග සහ ලබා ගන්නා ලද සාක්ෂි මත හා ප්‍රමාණාත්මක කරුණුවලට සීමා කිරීම තුළ, සහන සඳහන් ප්‍රකාශ කිරීමට කරම් කිසිවක් මාගේ අවධානයට ලක් නොවීය.
- 2.2.1 2018 අංක 19 දරණ ජාතික විගණන පනතේ 12 (ආ) වගන්තියේ සඳහන් අවශ්‍යතාවය අනුව සමාගමේ පාලක මණ්ඩලයේ යම් සාමාජිකයෙකුට සමාගම සම්බන්ධව යම් නිරීක්ෂණ සම්බන්ධයෙන් සෘජුව හෝ අන්‍යාකාරයකින් සාමාන්‍ය ව්‍යාපාරික කන්වයෙන් බැහැරව සම්බන්ධයක් ඇති බව.
- 2.2.2 2018 අංක 19 දරණ ජාතික විගණන පනතේ 12 (ඊ) වගන්තියේ සඳහන් අවශ්‍යතාවය අනුව සහන සඳහන් නිරීක්ෂණ හැර යම් අදාළ ලිඛිත නීතියකට හෝ පාලක මණ්ඩලය විසින් නිකුත් කරන ලද වෙනත් පොදු හෝ විශේෂ විධානවලට අනුකූල නොවන ලෙස ක්‍රියා කර ඇති බව.

**නීතිරීති / විධානයට යොමුව**

**විස්තරය**

(අ) 2015 ජූලි 10 දිනැති අංක. 02/2015 දරන රාජ්‍ය මුදල් වික්‍රලේඛය

අබලන් වූ හා භාවිතා කිරීමට නොහැකි වාහන අපහරණය කිරීමට කටයුතු කළ යුතු බව සඳහන් වූවද වසර 2න් වසර 10න් අතර කාලයක සිට ධාවනයෙන් ඉවත් කර ඇති සමාගම සතු වාහන 08 ක් අපහරණය කිරීමට මෙතෙක් කටයුතු කර නොතිබුණි.

(ආ) 2020 ජනවාරි 27 දිනැති අංක. 1/2020 දරන රාජ්‍ය ව්‍යාපාර දෙපාර්තමේන්තුවේ වික්‍රලේඛය

රාජ්‍ය ව්‍යාපාර දෙපාර්තමේන්තුවේ පූර්ව අනුමැතියකින් තොරව අධ්‍යක්ෂ මණ්ඩල අනුමැතියෙන් ක්ෂේත්‍ර 6ක් යටතේ අධ්‍යක්ෂවරු 3දෙනා බැගින් උපකම්පු පත්කර, පුල්වුණේ ක්ෂේත්‍ර සංචාරය වෙනුවෙන් රු.200,000ක් ගෙවා තිබුණි. අධ්‍යක්ෂ මණ්ඩල රැස්වීම් සඳහා මාසික දීමනාව රු.25,000 ඉක්මවිය නොහැකි බව සඳහන් වූවද වික්‍රලේඛ ප්‍රතිපාදන වලට පටහැනි රැස්වීම් සඳහා සහභාගි වූ දෙදෙනෙකුට එම සීමාව ඉක්මවා රු.60,000ක් බැගින් දීමනා ගෙවා තිබුණි. ක්ෂේත්‍ර සංචාරය කිරීම වෙනුවෙන් කිසිදු වාර්තාවක් මෙම නිලධාරීන් විසින් සමාගමට ලබා දී නොතිබුණි.

- 2.2.3 2018 අංක 19 දරණ ජාතික විගණන පනතේ 12 (උ) වගන්තියේ සඳහන් අවශ්‍යතාවය අනුව සමාගමේ බලතල , කාර්යය සහ කාර්යයන්ට අනුකූල නොවන ලෙස කටයුතු කර ඇති බව.
- 2.2.4 2018 අංක 19 දරණ ජාතික විගණන පනතේ 12 (උ) වගන්තියේ සඳහන් අවශ්‍යතාවය අනුව පහත සඳහන් නිරීක්ෂණ හැර සමාගමේ සම්පත් සකසුණුවම් ලෙස, කාර්යක්ෂම ලෙස සහ ඵලදායී ලෙස කාලසීමාවන් තුළ අදාළ නීතිරීති වලට අනුකූලව ප්‍රසම්පාදනය කර භාවිතා කර නොමැති බව.
- (අ) 2020 වර්ෂය තුළ සමාගමේ අපේක්ෂිත මුළු බැංකු චිකුණුම් ප්‍රමාණය මෙ.ටොන් 113,996 ක් හා එහි චිකුණුම් වටිනාකම රු.4,660,524,000ක් වූවත් සත්‍ය චිකුණුම් ප්‍රමාණය මෙ.ටොන් 14,955 ක් වූ අතර එහි චිකුණුම් වටිනාකම රු.696,597,134 ක් විය. ජාත්‍යන්තර තරඟකාරී ලාභකරණය යටතේ ඉදිරියත්වන ගැණුම්කරුවන් සීමිත වීම, වීඩිව හේතූන් මත වෙන්වීම් අවලංගු වීම, එකවර විශාල ප්‍රමාණයක් අලෙවි කිරීමට කටයුතු කිරීම වැනි හේතූන් නිසා මෙලෙස අපේක්ෂිත ඉලක්ක කරා ලඟාවීමට නොහැකිවී තිබුණි. මෙලෙස ක්‍රමවත් ලෙස සමාලෝචිත වර්ෂයේදී චිකුණුම් සිදුනොවීමෙන් සායනනයේ මූල්‍ය පත්තර්වය අයහපත්වී ද්‍රවශීලතාවය අඩුවීමෙන් ප්‍රදේශිත අවශ්‍යතා සඳහා කිහිප අවස්ථාවකදී රු. 450,000,000ක් වූ ස්ථාවර කැන්පතු රජු කල් පිරීමට පෙර අපසු මුදල් කර ගැනීම් හේතුවෙන් රු. 7,573,770 ක අපේක්ෂිත පොලී ආදායම් අහිමිවී තිබූ අතර නොවීම් 19 වශයෙන් තත්තර්වය හමුවේ අපේක්ෂිත අලෙවිය සිදු නොවීම මෙන්ම නොග අවන් නොවීමෙන් ගබඩා පහසුකම් ප්‍රමාණවත් නොවීම හා තොග සංරක්ෂණය දුර්වලවීම වැනි ගැටළු රැසකට සමාගම මුහුණදී තිබුණි.
- (ආ) ඉල්මනයිට් මෙ.ටොන් 85,000ක වෙන්වරය සඳහා ලාභ 4ක් ලැබී තිබූ අතර මෙ.ටොන් 01 කට ඇ.ඩො. 165.20 ක ඉහලම මිල ලාභව නිසි විගණිතව බැඳුණු ලාභ පුරක්ෂණයක් නොවන බව දක්වමින්ද , ඇ.ඩො.163 ඉදිරිපත් කළ දෙවන මිල ලාභව මෙ.ටොන් 5,000ක් සඳහා පමණක් බව දක්වමින්ද ප්‍රතික්ෂේප කර තිබුණි. පසුගිය වසරේ මූල්‍ය වාර්තා ඉදිරිපත් කළ යුතු වුවද එම වාර්තා ඉදිරිපත් කර නොකිහිටුවීම වෙනම මිල ඇ.ඩො. 147 කට එකඟ වූ ලාභ කරුව වෙන්වරය ප්‍රදානය කර තිබුණි. මේ නිසා ඉහලම මිල ඉදිරිපත් කළ ලාභකරුව වෙන්වරය ප්‍රදානය කිරීමට එකඟතාවයකට පත් නොවීමෙන් මෙ.ටොන් 01 කට ඇ.ඩො.18.20 බැගින් මෙ.ටොන් 85,000කට ඇ.ඩො.1,547,000 ක පාවුඩක් ආයතනයට සිදුවී තිබුණි.ඇ.ඩො.147 බැගින් මෙ.ටොන් 85,000 දින 130 ක් ඇතුළත නිදහස් කිරීමට එකඟව 2020 ඔක්තෝම්බර් 28 දින ඉල්මනයිට් විනිශ්චය වෙන්වරය ප්‍රදානය කර තිබුණද මෙ.ටොන් 25,000 කට ඇ.ඩො. 3,675,000ක් ගෙවා සමාලෝචිත වර්ෂය අවසානයට මෙ.ටොන් 5,032.86 ක් හා 2021 මාර්තු අවසන් වන විට තවත් ඇ.ඩො.2,940,000 ක් ගෙවා 30,000 ක පමණ ප්‍රමාණයක් ඉවත් කර ගෙන තිබුණි. ඇ.ඩො. 5,880,000 ක්වූ ඉතිරි මුදල 2021 මාර්තු අවසන් වන තෙක් ගෙවා නොතිබුණි.

(ආ) තාගරික සංවර්ධන අධිකාරිය සතු ඉඩමක් වසර 30ක බද්දකට රු. 24,220,118 ක් ගෙවා ඔනිස් වැලි සමාගමේ ප්‍රධාන කාර්යාලය ඉදිකිරීම සඳහා 2013 වර්ෂයේදී ලබාගෙන තිබුණි. වර්ග අඩි 15,325 ක මහල් 06 කින් සමන්විත මෙම ගොඩනැගිල්ල ඉදි කිරීම සඳහා රු.171,453,486 කට (වැට් රහිත) 2018 මාර්තු කොන්ත්‍රාත්තුව පිටිනවා තිබුණි. 2006 ප්‍රභවසාදන මාර්ගෝපදේශ සංග්‍රහයේ 8.6 වගන්තිය ප්‍රකාරව ලංසුකරුවකු විසින් ඉදිරිපත්කරන ලද ලංසුව ප්‍රතිග්‍රහණය කිරීමෙන් පසු වගාම වීඩීමත් කොන්ත්‍රාත් ගිවිසුමක් ලියා අත්සන් කිරීම සිදු කල යුතු වුවත් කොන්ත්‍රාත් ආයතනය සමඟ ගිවිසුම අත්සන් කර නීතිමය බැඳීමක් ඇතිකරගෙන තිබුණේ 2020 පෙබරවාරි 26 දින එනම් කොන්ත්‍රාත්තුව ප්‍රදානය කර වසර 02ක් ගතවීමෙන් පසුව විය. එහෙත් මෙම ගිවිසුමට කොන්ත්‍රාත් පිරිවැය, ගෙවීම් කොන්දේසි , කොන්ත්‍රාත් කාලය වැනි ප්‍රධාන පිරිවිතරයන් ඇතුළත් කර නොතිබුණි.

2020 මාර්තු ගොඩනැගිල්ල ඉදිකිරීම් ආරම්භ කර තිබූ අතර වසර 07 ක කාලයක් මෙම ඉඩම නිෂ්කාර්යව පැවතී තිබුණි. වසර 30ක බදු කාලයෙන් 2020 මාර්තු අවසන් වන විට වසර 8ක් ගෙවී ඇති මුත් මහල් 06 කින් යුත් මෙම ගොඩනැගිල්ලේ මහල් 04 ක් ඉහලට නැංවීම සමඟින් සිදුකර තිබුණි.

(ඇ) 2018 අගෝස්තු 15 සිට 2028 අගෝස්තු 15 දක්වා වසර 10 ක් සඳහා තෙවික්කල්පු ප්‍රදේශයේ හෙක්ටයාර් 4.5 ක වසසරියකින් යුක්ත වූ නිධියෙහි ඔනිස් වැලි කැනීම් කිරීම සඳහා බලපත්‍ර ලබාගෙන තිබුණද, 2021 මාර්තු වන විටත් එහි කැනීම් කටයුතු ආරම්භ කිරීමට කටයුතු කර නොතිබුණි.

(ඈ) සමාගමේ ඇතවු පවතින Block A යන්ත්‍රාගාරයේ උපරිම ධාරිතාවය ලබාගැනීමට නොහැකි වීම හේතුවෙන් රු.39,481,066 ක මුදලක් වැයකර 2014 වර්ෂයේදී ආරම්භකර 2017 වර්ෂයේදී Block A නව යන්ත්‍රාගාරයේ ඉදිකිරීම අවසන් කර තිබුණි. එහි ස්ථාපිත කිරීම සඳහා 2012 වර්ෂයේදී මිලදී ගත් රු.179,229,302 ක් වටිනා යන්ත්‍ර යුතුද, කෝකිලායි ව්‍යාපෘතිය වෙනුවෙන් මිලදීගත් යන්ත්‍ර කොටස්ද මෙම යන්ත්‍රාගාරයේ සවිකර තිබුණද, 2019 ජූනිතෝම්බර් සිට විගණන දිනය වූ 2021 අප්‍රේල් 30 දින වන විටත් මෙම යන්ත්‍රාගාරයේ නිෂ්පාදන කටයුතු සිදුකර නොතිබුණි.

(ඊ) 2013 වර්ෂයේදී ඔණිස් වැලි බහුලව පවතින හෙක්ටයාර් 17.6 ක ඩීම් ප්‍රමාණයක් කෝකිලායි ප්‍රදේශයෙන් සමාගම විසින් අත්පත් කරගෙන ඒ සඳහා රු.මිලියන 2.25 ක මුදලක් මුලතිව් දිස්ත්‍රික් ලේකම් එවක 2012 වර්ෂයේදී ගෙවා තිබුණු අතර එම වර්ෂයේදීම කෝකිලායි ව්‍යාපෘතිය වෙනුවෙන් යන්ත්‍රයුතු මිලදී ගැනීම සඳහා රු.39,339,473 ක් ද වැයකර තිබුණි. කැනීම් කිරීම සඳහා අවශ්‍ය කැණීම් බලපත්‍රය ලබාගෙන නොතිබීම මත සමාලෝචිත වර්ෂය දක්වාම එම ප්‍රදේශයේ කිසිදු කැනීම් කටයුත්තක් කර නොතිබුණි. තවද ව්‍යාපෘතිය සඳහා මිලදී ගත් වත්කම් සියල්ල

පුළුඬුවෙහි යන්ත්‍රාගාරයේ වෙනත් ස්ථානවල ස්ථාපිත කර තිබෙන කාර්ය මණ්ඩලයේ සේවයේ ඇතුළත් කර ඇතැම් යන්ත්‍ර මධ්‍යස්ථ නිෂ්පාදනයට ගොඩ නගා තිබුණි. මෙම යන්ත්‍රවලින් ස්පයිරල් 24 ක් Block A පැරණි යන්ත්‍රාගාරයේ සවිකර තිබුණ ද ඒවාද ක්‍රියාකාරී තත්වයේ නොතිබුණි. එසේම 2015 වර්ෂයේදී කෝකිලාපි ව්‍යාපෘතිය සඳහා සේවකයින් 117 දෙනෙකු බඳවාගෙන ඔවුන් යන්ත්‍රාගාරයේ වීඩිව ස්ථාන වලට අනුයුක්ත කර තිබුණි. ඒ අනුව අතිරික්ත සේවක සංඛ්‍යාවක් පැවතීමෙන් නිෂ්පාදන වල පිරිවැය ඉහල යාමට එයද බලපා තිබුණි.

- (උ) Block A පැරණි යන්ත්‍රාගාරයේ නිෂ්පාදන ධාරිතාවය දළ වැලි යෙදවුම් පැයකට මෙ. ටො. 100 ක් වුවද වර්තමාන ධාරිතාවය පැයට මෙ.ටො. 40 හා 50 තරම් අඩු අගයක් විය. පූර්ණ ධාරිතාවයට සරිලන පරිදි යෙදවුම් යොමු නොකිරීම නිසා ලැබෙන අඩු නිමැවුම් සමස්ත නිෂ්පාදනාගාරයේම ක්‍රියාකාරීත්වයට අහිතකර ලෙස බලපා තිබුණි. මෙම යන්ත්‍රාගාරයේ Spiral නිර්මාණය කර ඇත්තේ අවම බර බන්ද වැලි ප්‍රතිශතය සියයට 40 සිට 80 දක්වා වන බන්ද වැලි වෙන් කිරීම සඳහා වුවත් නියැදිව ලබාගන්නා ලද සාම්පල වලට අදාළ 2019 මාර්තු, අප්‍රේල්, සැප්තැම්බර් හා 2020 පෙබරවාරි, මාර්තු, අප්‍රේල් මාස වල පරීක්ෂණ වාර්තා අනුව දින කිහිපයක හැර අනෙක් සෑම දිනකම යෙදවුම් බර බන්ද ප්‍රතිශතය සියයට 40ට වඩා අඩු විය.
- (ඌ) ඉන්ධන වියදම් සියයට 50 කින් ඉතිරිකර ගැනීම සඳහා රු. 62,370,234 ක් වටිනා වුයර් යන්ත්‍රයක් 2016 ජූනි 30 දින ආනයනය කර ඒ සඳහා රු.1,164,350 ක ප්‍රමාද ගාස්තු ඇතුළුව රු.43,838,767ක් 2020 දෙසැම්බර් 31 දින වන විට සමාගම විසින් ගෙවා තිබුණු අතර වසර 5ක් ගතවුවද, මෙම යන්ත්‍රය ක්‍රියාත්මක තත්වයට පත්කර නිෂ්පාදන කටයුතුවලට යොදාගැනීමට 2021 මාර්තු 21 දින වන විටත් සමාගමට නොහැකිවී තිබුණද ඒ සම්බන්ධයෙන් වගකිව යුතු නිලධාරීන් සඳහාගෙන ඔවුනට එරෙහි ක්‍රියාමාර්ග ගැනීමට ආයතනය කටයුතු කර නොතිබුණි.
- (එ) සමාගමේ නිෂ්පාදන කටයුතු වර්ධනය කරගැනීම සඳහා හදිසි මෙන්ම අත්‍යාවශ්‍ය මිලදී ගැනීමක් ලෙස සලකා තෙත වැලි යන්ත්‍රාගාරයට නව Hydroziser යන්ත්‍රය මිලදී ගැනීම සඳහා සමාගම විසින් ඕස්ට්‍රේලියානු මිනරල් ටෙක්නොලොජීස් හි නියෝජිත ශ්‍රී ලාංකීය සමාගමක් මගින් ආනයනය කිරීමට 2014 වර්ෂයේදී ඒර්ණය කර 2016 ජනවාරි මස රු.15,426,302 කට මිලදීගෙන තිබුණි. මිලදීගෙන වසර 4ක් ගතවුවද, මෙම යන්ත්‍රය නිෂ්පාදන කටයුතුවලට යොදාගැනීමට 2021 මාර්තු 21 දින වන විටත් සමාගම කටයුතු කර නොතිබුණි. ඒ අනුව මෙම යන්ත්‍රය හදිසි අවශ්‍යතාවයන් මත මිලදී ගත් යන්ත්‍රයක් නොවන බව පැහැදිලි වුවද යන්ත්‍රය මිලදී ගැනීම සම්බන්ධයෙන් වගකිව යුතු නිලධාරීන්ට එරෙහිව ක්‍රියාමාර්ග ගැනීමට සමාගම කටයුතු කර නොතිබුණි.



- (ඒ) සමාලෝචිත වර්ෂයේදී සමාගම සතුව ආරම්භක හා වර්ෂයේ නිෂ්පාදිත ඉල්මනයිට් කොහ පිළිවෙලින් මෙ.ටො. 77,247ක් හා මෙ.ටො. 15,419ක් වූ අතර ඉන් ජනවාරි මස මෙ.ටොන් 5,436 ක් හා දෙසැම්බර් මස මෙ.ටොන් 5,053 ක් අලෙවිකර තිබුණි. සමාගම 2020 ඔක්තෝබර් මස අලෙවි කළ මෙ.ටොන් 85,000 ක් නිසි පරිදි මුදල් ගෙවා ගැනුණේදී විසින් ඉවත් කර නොගැනීම නිසා සමාගම සතු මෙ.ටො. 60,000ක ඉල්මනයිට් ගබඩා කළ හැකි ගබඩා දෙකෙහි මුළු ධාරිතාවය ඉක්මවා ගොස් තිබුණි. ඒ හේතුවෙන් සමාලෝචිත වර්ෂයේ ජනවාරි සිට මැයි දක්වා යැලකිය යුතු දින ප්‍රමාණයක් ඉල්මනයිට් නිෂ්පාදනය අත්හිටුවා තිබූ අතර 2020 ජූනි 01 සිට විගණන දිනය වන 2021 මාර්තු 18 දින දක්වාම Block B යන්ත්‍රාගාරයේ නිෂ්පාදනය නවතා තිබීමෙන් Block C ඇතුළු අනෙකුත් යන්ත්‍රාගාර මෙන්ම සියළු ගම්පහේ එම කාලය දක්වා නිෂ්කාර්යව ගැටුණි.
- (ඔ) 2004 වර්ෂයේ සිදු වූ සුනාමි ව්‍යවහාරයෙන් පුළුලිමඩි යාත්‍රාගණය විනාශවීමෙන් හුදු කොඩිමේ යාත්‍රාගණයද භාවිතයට ගෙන නොතිබුණි. ඒ හේතුවෙන් එහි තිබූ ටන් හා සිංකල් යාත්‍රා ප්‍රයෝජනයට නොගෙන වසර 16 කට වැඩි කාලයක් දිගු පත්වෙමින් ගැටුණු අදාළ යන්ත්‍රාගාරය පැවරීමට හෝ අපහරණය කිරීමට ක්‍රියාමාර්ග ගෙන නොතිබුණි.
- (ඔ) වසර 3 ක කාලයක සිටි ධාවනයෙන් ඉවත් කර තිබූ වාහන 04 ක ඒම අරක්වැඩියා කටයුතු අවසන් කර ධාවනය සඳහා පොදුවීමට කටයුතු කර නොතිබුණි.
- (ඔ) පොදුවකරවූ සිට බර බන්ද වැලිපුළුලිමඩි යන්ත්‍රාගාරයට ප්‍රවාහනය කිරීම හා ඉඩම් නැවත පිරවීමට සහ වැලි ප්‍රවාහනය සඳහා මෙ.ටොන් 1ක් රු.234ක මිලට වූ ටෙන්ඩරයට ඉදිරිපත් වූ ලංසුකරුවන් 6කගෙන් එක් අයෙකු තෝරා 2020 මැයි 27 දින ටෙන්ඩරය ප්‍රදානය කර තිබුණද එම මිලට ලංසුකරු බන්ද වැලි ප්‍රවාහනය කර නොතිබුණි. එකඟ වූ මිලට බන්ද වැලි ප්‍රවාහනය නොකිරීමට අදාළව ලංසුකරුට එරෙහිව සමාගම කිසිදු ක්‍රියාමාර්ගයක්ද ගෙන නොතිබුණු අතර ඉතිරි ලංසුකරුවන්ට වැලි ප්‍රවාහනය කිරීමට අවස්ථාව ලබා නොදී 2020 ජූලි 11 දින සමාගම විසින් මෙ.ටොන් එකකට රු.320 බැගින් ගෙවීමට එකඟවී පසු ලංසුකරුවන්ට අවස්ථාව ලබාදී තිබුණි. මුල් ලංසු ප්‍රදානය අනුව ගෙවීමට එකඟ වූ මුදල රු.20,439,258ක් වුවද මිල වෙනස් කිරීම නිසා රු.27,836,420ක් ගැපයුම් කරුවන්ගේ නිසා සමාගමට රු.7,397,161 ක අලාභයක් සිදු වී තිබුණි.
- (ඔ) සමාගම විසින් සභාසභිගේ ආරක්ෂාව සඳහා රු. 405,956 ක් වටිනා ගිනි අවයව මිලදී ගැනීමට ශ්‍රී ලංකා තාවික භුක්තියට වෙත අත්තිකාරම් වශයෙන් 2020 ඔක්තෝබර් 15 දින රු. 324,946 ක් ද 2021 මාර්තු 04 දින රු. 81,010 ක්ද ගෙවා තිබුණි. 2021 අප්‍රේල් 29 දින වන විට අදාළ ගිනි අවයව සමාගමට ලැබී තිබුණද 2021 මැයි 10 දින වන විටත් භාණ්ඩ ලැබීම් පත්‍රයක් (GRN) නිකුත් කර

නොතිබුණි. ඉහත මුදලට පමණක් 2020 සැප්තැම්බර් 30 දින cosmic technologies ආයතනයට මේ සඳහා අත්තිකාරම් වශයෙන් රු.100,000 ක් ද ගෙවා තිබුණි. එම ගෙවීම් කුමක් සඳහාද යන්න විගණනයට අනාවරණය නොවුණි. එසේම ගිනි අවියක් මිලදී ගැනීමේ අවශ්‍යතාවය කුමක්ද යන්න විගණනයට පැහැදිලි නොවුණි.

- (ඊ) සමාගමේ යන්ත්‍රාගාරය සඳහා වර්තමානම රු.73,165,328 ක් වූ Wet High Intensity Magnetic Separator with a Control Panel Board යන්ත්‍රය මිලදී ගැනීම පනසන ක්‍රියාවලියේදී කළමනාකාරිත්වය විසින් කලට වේලාවට තීරණ නොගැනීම, අටන්ටර් ප්‍රදානය 2018 අප්‍රේල් 12 දක්වා ප්‍රමාදවීම, ණයවර ලිපි(LC) විවෘත කිරීම 2019 අගෝස්තු 12 දක්වා ප්‍රමාද වීම හා නියමිත දිනට මිල දී නොගැනීම ආදී දීර්ඝ ප්‍රමාදයන්ගේතුටෙන් අදාළ කාල පරාසය කුළු ගෙවීම් සාපේක්ෂව රුපියලේ අගය අවප්‍රමාණය වීම හේතුවෙන් සමාගමට රු. 11,660,234 ක ව්‍යාජ පාඩුවක් දැරීමට හේතු වී තිබුණි.
- (උ) වසර ගණනාවක සිට බැහැර කරන ලද අබලි යකඩ, පස් කපන යන්ත්‍ර, වෙලර්, ලොරි, වාහන එන්ජින්, ස්ටැම්පර්, ප්‍රැක්ටර්, වෑන්, JCB 5 ක් පමණ හා වෙනත් යන්ත්‍ර කොටස් යන්ත්‍රාගාර භූමියේ අනාරක්ෂිතව දමා තිබූ අතර ඒවා අපහරණය කිරීමට කටයුතු කර නොතිබුණි.
- (ඌ) යන්ත්‍රාගාරවලින් ඉවත්වන (සුදුවැලි ) තොගවලට අමතරව පෙරහැරි කරන ලද බන්ධනවැලි තොග සමාගමේ විශාල භූමි ප්‍රදේශයක විවිධ ස්ථාන වල අනාරක්ෂිතව වසර කිහිපයක සිට ගොඩ ගසා තිබූ අතර එම වැලි තොග අලෙවි කිරීමට හෝ ඉවත් කිරීමට කටයුතු නොකිරීම හේතුවෙන් භූමියේ ඉඩකඩ ඇතිවී තිබුණි.
- (එ) එම්. ඩී. කොඩ්ගැලිට් නොකාලේ මුළු බර මෙ.ටො. 7,763ක් පමණ වන අතර ඉන් ඉවත්කරගෙන ඇති යකඩ ප්‍රමාණය මෙ.ටො. 3,120 ක් පමණ වේ. 2005 වර්ෂයේ සිට මේ වන විට වසර 16ක් ගතවී ඇතත් ගිවිසුම් ප්‍රකාරව ආයා ලංකා ආයතනය විසින් නැව ඉවත්කර නොගැනීම හේතුවෙන් සරිසර භාතියක් මෙන්ම පුල්ලුගෙඩි විවෘත වරායේ කටයුතු ඇතහිටීමෙන් මුල්‍යමය පාඩුවක්ද, හිඳවී ඇත. 2014 වර්ෂයේදී එහි වූ ඉල්ලුමට තොගයෙන් කොටසක් ආයා ලංකා සමාගම විසින් ගොඩට ගෙන තිබූ අතර ඒවා අලෙවි කිරීමට හෝ ඉවත් කිරීමට ක්‍රියාමාර්ගයක් නොගෙන වසර 7ක් තිස්සේ සමාගම පරිශ්‍රයේ අනාරක්ෂිතව ගොඩගසා පැවතුණි.

**2.3 වෙනත් කරුණු**

- (අ) 2011 ජනවාරි 9 දිනැති අමාත්‍ය මණ්ඩල තීරණ අනුව සමාගම විසින් රු. මිලියන 500 ක මුදලක් පිහිටි සංස්ථා සේවක වත්දී ගෙවීම් සඳහා රාජ්‍ය සම්පත් කළමනාකරණ සංස්ථාව වෙත 2012 ජනවාරි 10 දින ලබා දී තිබුණි. සමාලෝචිත වර්ෂයේ දී මෙම ණය වෙනුවෙන් රු.103,484,290ක අඩමාන ණය වෙන් කර තිබූ අතර රු.517,421,448 ක් වූ ණය මුදල හා පොලීය සමාලෝචිත වර්ෂය අවසානය දක්වා අයකර ගෙන නොතිබුණි.
- (ආ) 2012 වර්ෂයේ පමණ සිට වැටීම් සංස්ථාවට හා ජාතික කඩදාසි සංස්ථාවට ලබාදී තිබූ පිළිවෙලින් රු.25,000,000 හා 5,000,000 ක ණය මුදල් අය කරගැනීමට සමාගමට නොහැකිවී තිබුණි.
- (ඇ) 1990 මාර්තු 12 දින කර්මාන්ත අමාත්‍යාංශය විසින් අනුමත කරනු ලැබූ ප්‍රසාද දීමනා ගෙවීම් පටිපාටියේ 6 - B ඡේදය ප්‍රකාරව ප්‍රසාද දීමනා ගෙවීම් කිරීම වර්ෂයේ ලාභය සඳහාම කරගත යුතු බව දක්වා තිබුණද, එම පටිපාටියෙන් බැහැරව සමාලෝචිත වර්ෂයේ ලාභයක් නොලබා තිබිය දී ප්‍රධාන කාර්යාලයේ සේවකයින් සඳහා රු.10,300,000 ක් හා පුළුල්වූ යන්ත්‍රාගාරයේ සේවකයින් සඳහා රු.49,200,000ක්ද වශයෙන් මුළු එකතුව රු.59,500,000 ක් ප්‍රසාද දීමනා පත්තිකාරම් වශයෙන් ගෙවා තිබුණි. තවද මේ සඳහා සමාගමේ අධ්‍යක්ෂ මණ්ඩලයේද, අමාත්‍යාංශයේද, භාණ්ඩාගාරයේ ද අනුමැතියක් නොවීය.
- (ඈ) 2020 දෙසැම්බර් 31 දිනට සමාගමේ අනුමත කාර්ය මණ්ඩලය හා තනතුරු කාර්ය මණ්ඩලය සැසඳීමේ දී ප්‍රධාන කාර්යාලයේ තනතුරු නාම 07ක නිලධාරීන් 13 දෙනෙකුගේ පුරප්පාඩුද, තනතුරු නාම 03 ක නිලධාරීන් 19 දෙනෙකුගේ අතිරික්තයක්ද නිරීක්ෂණය වූ අතර පුළුල්වූ යන්ත්‍රාගාරයේ තනතුරු නාම 12 ක නිලධාරීන් 119 දෙනෙකුගේ පුරප්පාඩුද තනතුරු නාම 04ක නිලධාරීන් 20 දෙනෙකුගේ අතිරික්තයක්ද නිරීක්ෂණය විය.
- (ඉ) සමස්ත ආයතනයේ නිෂ්පාදන, පරිපාලන, ගිණුම් හා අනෙකුත් කාර්යයන් සම්බන්ධයෙන් ගනු ලබන ප්‍රතිපත්ති හා තීරණ ක්‍රියාත්මක කිරීම සඳහා 2015 වර්ෂයේ සිට පුරප්පාඩුව පවතින සාමාන්‍යාධිකාරී තනතුරු ස්ථිරව පිරවීමට කටයුතු කල යුතු වුවත් එසේ නොකර අදාළ තනතුරු සඳහා ද්විතීක පදනම මත නිලධාරීන් බඳවාගෙන තිබුණි.



- (ඊ) 1997 දෙසැම්බර් 02 දින සිට පරිපාලන නිලධාරී තනතුර දරමින් සිටිය දී විනය පරීක්ෂණයකට අනුව මෝදනා 11 කට වැරදිකරු ලෙස නිගමනය ලද 2017 සැප්තැම්බර් 15 දින සිට සමාගමේ සේවයෙන් පහකළ නිලධාරියකු සභාපතිවරයා විසින් සමාගමේ නියෝජ්‍ය සාමාන්‍යාධිකාරී (මානව සම්පත්) තනතුර සඳහා 2020 අප්‍රේල් 01 දින සිට රු.120,000 ක මාසික දීමනාවකට ද, 2020 ඔක්තෝබර් 12 දින සිට අධ්‍යක්ෂ ජනරාල්වරයාගේ මහ පුළුල්වෛ යන්ත්‍රාගාරයේ නියෝජ්‍ය සාමාන්‍යාධිකාරී (HM1 -3) තනතුරේ වැඩ බැලීමටද සේ කර තිබුණු අතර අදාළ නිලධාරියා වෙනුවෙන් 2020 අප්‍රේල් සිට 2021 මාර්තු දක්වා දීමනා ලෙස රු.2,052,898 ක් සමාගමෙන් ගෙවා තිබුණි. මෙම අයථා පත් කිරීම නිවැරදි කිරීමට හා ඒ වෙනුවෙන් කරනලද ගෙවීම් වගකිවයුතු නිලධාරීන්ගෙන් අයකර ගැනීමට සමාගම මෙන්ම අමාත්‍යාංශයද කටයුතු කර නොතිබුණි.
- (උ) කළමනාකරණ සේවා දෙපාර්තමේන්තුවේ අනුමැතියකින් තොරව සභාපතිවරයාගේ පෞද්ගලික සහකාර තනතුරට පත්කල නිලධාරියා හට සමාගමෙන් 2020 මාර්තු සිට 2021 පෙබරවාරි දක්වා දීමනා ලෙස රු.646,749 ක්ද, අතිකාල වශයෙන් 500,000 ක්ද පුළුල්වෛ ගමන් කිරීම සඳහා දිනකට රු.1000 බැගින් රු. 60,000 ක් ද වශයෙන් රු. 1,206,749 ක් ගෙවීම් කර තිබුණි. මෙම තනතුර අනුමත බඳවා ගැනීමේ පරිපාටියේ නොමැති තනතුරක් වන අතර අනිසි ලෙස බඳවා ගෙන ඒ වෙනුවෙන් කරනලද ගෙවන ලද වැටුප් හා දීමනා වගකීම් යුතු නිලධාරීන්ගෙන් අයකර ගැනීමට කටයුතු කර නොතිබුණි.
- (ඌ) සමාගමේ උසස් කිරීම් පිළිබඳ සිදු කළ නියැදි පරීක්ෂාවේදී බඳවා ගැනීමේ හා උසස් කිරීමේ පරිපාටියට පටහැනිව කළමනාකරණ සේවා දෙපාර්තමේන්තු අනුමැතියකින් තොරව සමාගමේ සභාපති විසින් නිලධාරීන්ට පෞද්ගලික වන ලෙස වැටුප් කේත වෙනස් කරමින් තනතුරු උසස් කර වැටුප් ගෙවා තිබුණි.
- (එ) සමාගමේ ජ්‍යෙෂ්ඨ කළමනාකරණ මට්ටමේ තනතුරු වන ප්‍රධාන රසඳු තනතුර වසර 10 ක සිටද පෙරදා නිලධාරී තනතුර වසර 05 ක සිටද ජ්‍යෙෂ්ඨ සාමාන්‍යාධිකාරී( මූල්‍ය) හා ජ්‍යෙෂ්ඨ සාමාන්‍යාධිකාරී (මානව සම්පත්) යන තනතුරු 2019 අප්‍රේල් මස සිටද පුරප්පාඩුව පැවතියද අදාළ තනතුරු සඳහා ස්ථිර පදනමින් නිලධාරීන් බඳවාගැනීමට කටයුතු කර නොතිබුණි.
- (ඒ) අභ්‍යන්තර විගණන ඒකකය සඳහා ජ්‍යෙෂ්ඨ කළමනාකරණ මට්ටමේ නිලධාරීන් දෙදෙනෙකු ඈතුව නිලධාරීන් පස් දෙනෙකු අනුයුක්ත කර තිබුණද, විගණන පැලැස්මට අනුව ප්‍රමාණවත් විගණනයක් සිදුකර නොතිබුණි.

(ඔ) 2018 අංක 19 දරන විගණන පනතේ 38(3) වගන්තිය ප්‍රකාරව මූල්‍ය ආලනය සඳහා සඵලදායී අභ්‍යන්තර ආලන පද්ධතියක් සකස් කර පවත්වාගෙන යනු ලබන බවට ගනන්දීමේ නීලධාරී විසින් සහතික විය යුතු අතර, එම පද්ධතියේ සඵලදායීතාව පිළිබඳව කලින් කල සමාලෝචනය සිදුකර ඒ අනුව පද්ධති ඵලදායී ලෙස කරගෙන යාමට අවශ්‍ය වෙනස්කම් සිදුකරනු ලැබිය යුතු බවත් එම සමාලෝචනයන් ලිඛිතව සිදුකර එහි පිටපතක් විගණකාධිපති වෙත ඉදිරිපත් කළයුතු වුවත් එවැනි සමාලෝචනයක් කල බවට තොරතුරු නොවිය. නවද විගණන පනතේ 40(4) වගන්තිය ප්‍රකාර අභ්‍යන්තර විගණන වාර්තා කළමනාකරණ විගණන දෙපාර්තමේන්තුව වෙත ඉදිරිපත් කර නොතිබුණි.

  
 ඩබ්ලිව්.පී.සී. වික්‍රමරත්න  
 විගණකාධිපති

## STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

FOR THE YEAR ENDED 31 <sup>ST</sup> DECEMBER	NOTE	2020 <sup>11</sup> Rs.	2019 Rs.
<b>Gross Revenue</b>	<b>3</b>	<b>696,597,134</b>	<b>3,891,294,649</b>
Value Added Tax		<u>(313,473)</u>	<u>(293,162)</u>
<b>Net Revenue</b>		<b>696,283,661</b>	<b>3,891,001,487</b>
Cost of Sales	<b>4</b>	<u>(308,439,145)</u>	<u>(1,074,866,674)</u>
<b>Gross Profit</b>		<b>387,844,516</b>	<b>2,816,134,813</b>
Other Operating Income	<b>5</b>	<u>494,864</u>	<u>75,066,614</u>
		<b>388,339,380</b>	<b>2,891,201,427</b>
Distribution Cost	<b>6</b>	<u>(9,011,171)</u>	<u>(7,691,761)</u>
Administrative Expenses	<b>7</b>	<u>(172,828,329)</u>	<u>(196,064,940)</u>
Other Operating Expenses	<b>8</b>	<u>(570,338,415)</u>	<u>(488,690,403)</u>
		<u>(752,177,915)</u>	<u>(692,447,104)</u>
Operating Profit		<u>(363,838,535)</u>	<u>2,198,754,323</u>
Finance Income	<b>9</b>	<u>313,041,207</u>	<u>78,991,726</u>
<b>Profit before Income Tax for the year</b>		<b>(50,797,328)</b>	<b>2,277,746,049</b>
Income Tax Expenses	<b>10</b>	<u>119,675,183</u>	<u>(349,343,783)</u>
<b>Profit after Income Tax for the year</b>		<b><u>68,877,855</u></b>	<b><u>1,928,402,266</u></b>
<b>Net Profit for the year</b>		<b><u>68,877,855</u></b>	<b><u>1,928,402,266</u></b>
<b>Basic Earnings Per Share</b>	<b>11</b>	<b>0.86</b>	<b>24.10</b>
Net Profit for the year		68,877,854	1,928,402,267
Net Actuarial Gain/(Loss) on Retirement Benefit Obligation		<u>(30,482,690)</u>	<u>(11,311,837)</u>
<b>Total Comprehensive Income for the year</b>		<b><u>38,395,164</u></b>	<b><u>1,917,090,430</u></b>



**STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**  
For the year ended 31<sup>st</sup> December, 2020

	STATED CAPITAL	RETAINED EARNINGS	REPLACEMENT /UPGRADING PLANT & MACHINERY SINKING FUND RESERVE	HEAD OFFICE BUILDING SINKING FUND RESERVE	WORKMEN'S COMPENSATION SINKING FUND RESERVE	TSUNAMI REPAIR SINKING FUND RESERVE	TOTAL
Balance as at 01 January, 2019	800,000,000	1,305,465,096	706,346,960	171,149,672	10,246,237	18,801,474	3,012,009,439
Total Comprehensive Income for the year	-----	1,928,402,267	-----	-----	-----	-----	1,928,402,267
Total Other Comprehensive Income for the year	-----	(11,311,837)	-----	-----	-----	-----	(11,311,837)
Adjustment of Stocks	-----	(879,525,348)	-----	-----	-----	-----	(879,525,348)
Adjustment of Stocks - Ilmenite	-----	(7,052,805)	-----	-----	-----	-----	(7,052,805)
Adjustment of Sand collection	-----	(9,770,848)	-----	-----	-----	-----	(9,770,848)
Adjustment of Welfare Trip		(8,158,136)					(8,158,136)
Adjustment of Sinking Fund Reserves		906,544,343	(706,346,960)	(171,149,672)	(10,246,237)	(18,801,474)	(0)
Dividend to the Treasury	-----	(670,300,000)	-----	-----	-----	-----	(670,300,000)
Balance as at 31 December, 2019	<b><u>800,000,000</u></b>	<b><u>2,554,292,732</u></b>					<b><u>3,354,292,732</u></b>
Balance as at 01 January, 2020	<b>800,000,000</b>	2,554,292,732			-----	-----	<b>3,354,292,732</b>
Total Comprehensive Income for the year	-----	68,877,854	-----	-----	-----	-----	68,877,854
Total Other Comprehensive Income for the year	-----	(30,482,690)	-----	-----	-----	-----	(30,482,690)
Gratuity Sinking Fund transferred to Government	-----		-----	-----	-----	-----	
Consolidated Fund	-----	(5,327,735)	-----	-----	-----	-----	(5,327,735)
Balance as at 31 December, 2020	<b><u>800,000,000</u></b>	<b><u>2,587,360,161</u></b>	<b><u>=====</u></b>	<b><u>=====</u></b>	<b><u>=====</u></b>	<b><u>=====</u></b>	<b><u>3,387,360,161</u></b>

Value In Rs.

## STATEMENT OF CASH FLOW

AS AT 31 <sup>ST</sup> DECEMBER	2020 Rs.	2019 Rs.
<b>Profit/ (Loss) before Taxation</b>	<b>(50,797,328)</b>	<b>2,277,746,050</b>
<b>Adjustments:</b>		
Depreciation and Amortization	180,724,680	111,921,754
Adjustment of Stock	-----	(879,525,348)
Adjustment of Stock	-----	(102,380,513)
Adjustment of SRMCL	(51,742,145)	(51,742,145)
Adjustment of Sand collection	-----	(9,770,848)
Adjustment of Welfare trip	-----	(8,158,146)
Interest Income	(291,234,002)	(78,991,724)
Gratuity	11,742,065	11,173,955
Fair Value of planned Assets	-----	(307,993)
Actuarial Loss on retirement benefits obligation	-----	11,311,837
Lease Interest	2,695,350	
Other Income	-----	(75,057,192)
Profit on Disposal of Property, Plant & Equipment	-----	(9,421)
<b>Operating Profit before working capital changes</b>	<b>(95,127,090)</b>	<b>1,206,210,275</b>
(Increase)/Decrease in Inventories	(335,086,791)	845,168,606
(Increase)/Decrease in Trade & Other Receivables	(8,654,260)	(2,605,007)
Increase/(Decrease) in Trade & Other Payables	297,098,636	665,185,067
Increase/(Decrease) in prepaid expenses	(22,881,741)	(1,153,590)
Increase/(Decrease) in advance and Deposit	70,906,301	(4,965,008)
Increase / (Decrease) in short term financial Assets	-----	37,637,189
Increase/(Decrease) in Accrued Expenses	(91,288,029)	73,415,574
<b>Cash Generated from Operations</b>	<b>(89,905,884)</b>	<b>2,823,858,114</b>
Gratuity Paid	(10,886,081)	(9,265,832)
Income Tax Paid	(29,084,444)	(85,185,374)
	<b>(39,970,525)</b>	<b>(94,451,206)</b>
<b>Net Cash from Operating Activities</b>	<b>(225,003,500)</b>	<b>2,724,441,900</b>
<b>Cash Flow From Investing Activities</b>		
FD Deposits placed with Investments	193,051,829	(2,143,260,979)
Interest Income	304,277,299	-----
REPO Investment	43,938,664	-----
Capital Work-in Progress	(86,376,782)	(2,279,039)
Acquisition of Property, Plant & Equipment and Intangible Assets	(242,962,806)	(436,410,562)
Proceeds from Disposal of Property, Plant & Equip.	-----	10,200
<b>Net Cash flow from Investing Activities</b>	<b>211,928,204</b>	<b>82,348,126</b>
<b>Cash Flow From Financing Activities</b>		
Lease Payment for Vehicles	(8,489,100)	(1,479,884)
Bank Guarantee	(5,380,129)	(5,380,000)
Dividend paid	-----	(130,000,000)
<b>Net Cash Flow from Financing Activities</b>	<b>(3,108,971)</b>	<b>(135,380,000)</b>
<b>Net Increase/(Decrease) in Cash &amp; Cash Equivalents</b>	<b>(16,184,268)</b>	<b>5,641,637</b>
<b>Cash &amp; Cash Equivalents at the beginning of the period</b>	<b>16,379,938</b>	<b>10,782,301</b>
<b>Cash &amp; Cash Equivalent at the end of the period</b>	<b>195,670</b>	<b>16,379,938</b>
<b>Analysis of Cash &amp; Cash Equivalents</b>		
Cash at Banks	(69,986)	16,108,650
Cash in Hand	165,656	171,288
Petty Cash	100,000	100,000
	<b>195,670</b>	<b>16,379,938</b>

## **NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER, 2020**

### **1. CORPORATE INFORMATION**

#### **1.1 General**

Lanka Mineral Sands Limited is a limited liability company fully owned by the Government of Sri Lanka incorporated and domiciled in Sri Lanka. The registered office of the company is located at No 341/21, Sarana Mawatha, Rajagiriya.

#### **1.2 Nature of Operations and Principal Business Activities**

The principal activity of the company is mining, processing and exporting of heavy mineral sands.

#### **1.3 Number of Employees**

The number of employees of the company as at the end of the year was 662.

### **2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

#### **2.1 Basis of Preparation**

The financial statements of Lanka Mineral Sands limited have been prepared in accordance with Sri Lanka Financial Reporting Standards (SLFRS). The financial statements have been prepared under the historical cost convention. The preparation of financial statements in conformity with Sri Lanka Financial Reporting Standards (SLFRS) requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise its judgment in the process of applying the accounting policies. The areas involving a higher degree of judgments or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the financial statements are disclosed in Note 2A.

#### **2.2 Changes in Accounting policies**

The presentation and classification of the financial statements of the previous year have been amended where relevant, for better presentation and to be comparable with those of the current year.

## **NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 2020**

### **2.3 Foreign currency translation**

#### **2.3.1 Functional and presentation currency**

Transaction and balances included in the financial statements of the company is measured using the currency of the primary economic environment in which the entity operates. The financial statements are presented in Sri Lanka Rupees (LKR), which is the company's presentation currency.

#### **2.3.2 Transactions and balances**

Foreign currency transactions are converted into the functional currency using the exchange rates prevailing at the dates of the transactions. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the conversion at year-end exchange rates of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are recognized in the statement of comprehensive income.

### **2.4 Property, plant and equipment**

Property, plant and equipment are initially recognized at cost including any costs directly attributable to bringing the assets to the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by the Company's management.

Property, plant and equipment are subsequently measured at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognized as an asset, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the company and the cost of the item can be measured reliably. All other repairs and maintenance are charged to the statement of comprehensive income during the financial period in which they are incurred.

Land is not depreciated. Depreciation on other assets is calculated using the straight-line method to allocate their cost over their estimated useful lives, as follows:-

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 2020

Site Development	20 Years	5%
Buildings	20 Years	5%
Plant & Machinery	10 Years	10%
Loose Tools & Equipment	10 Years	10%
Furniture, Fitting & Equipment	10 Years	10%
Motor Vehicles	6.5-5 Years	15%-20%
Slime-pit	4 Years	25%
Computer Hardware	4 Years	25%
Upgrading of Garden	20 Years	5%

An asset's carrying amount is written down immediately to its recoverable amount if the asset's carrying amount is greater than its estimated recoverable amount.

Revaluation of property, plant equipment for the time being has been ruled out as several attempts made by the company to obtain a valuation from the Government Valuer yet to be materialized.

### 2.5 Intangible Assets

Acquired computer software and operating systems are capitalized on the basis of the costs incurred to acquire and bring to use the specific software and systems. Intangible assets acquired are stated at cost less accumulated amortization and accumulated impairment losses. These costs are amortized over their estimated useful lives, as follows:-

Computer Software	4 Years	25%
-------------------	---------	-----

Costs associated with maintaining computer software programs are recognized as an expense incurred.

#### 2.5.1 Lease Assets

Four vehicles were acquired under a finance lease from Bank of Ceylon to be paid for within 04 years' period.

## **NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER, 2020**

### **2.6 Impairment of Non-Financial Assets**

At each end of reporting period, the Company reviews the carrying amounts of its property, plant and equipment and intangible assets to determine whether there is any indication that those assets have impaired. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated in order to determine the extent of the impairment loss (if any). Where it is not possible to estimate the recoverable amount of an individual asset, the company determines the cash generating unit and estimates the recoverable amount of the cash-generating unit to which the asset belongs.

Recoverable amount is the higher of fair value less costs to sell and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset for which the estimates of future cash flows have not been adjusted.

If the recoverable amount of an asset (or cash-generating unit) is estimated to be less than its carrying amount, the carrying amount of the asset (or cash-generating unit) is reduced to its recoverable amount. An impairment loss is recognized immediately in the statement of comprehensive income.

### **2.7. Financial Assets**

#### **2.7.1 Classification**

The company determines the classification of its financial assets as loans and receivables at initial recognition as follows:

#### **Loans and receivables**

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. Loans and receivables are included in current assets, except for maturities greater than 12 months after the end of the reporting period, which are classified as non-current assets. The company's loans and receivables comprise trade and other receivables, prepayments, deposits, loans to employees and cash and cash equivalents at the end of reporting period.

## **NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER, 2020**

Advance of Rs. 500 million with accrued interest of Rs. 17.4 million have been reversed to retained earnings since there is a court case against the State Resources Management Corporation Limited.

A legal action has been taken to recover the other loans of Rs. 40 million.

### **2.7.2 Recognition and Initial Measurement**

Financial assets classified as loans and receivables are recognized on the date on which the company originates the transaction. A financial asset is measured initially at fair value plus directly attributable transaction costs.

Financial assets are derecognized when the rights to receive cash flows from the financial assets have expired or have been transferred and the company has transferred substantially all risks and rewards of ownership of the financial assets.

### **2.7.3 Subsequent Measurement**

Subsequent to initial recognition, loans and receivables are measured at amortized cost using the effective interest method, less provision for impairment.

### **2.7.4 Impairment of financial assets Assets carried at amortized cost**

The company assesses at the end of each reporting period whether there is objective evidence that a financial asset is impaired. A financial asset is impaired and impairment losses are incurred only if there is objective evidence of impairment as a result of one or more events that occurred after the initial recognition of the asset (a 'loss event') and that loss event (or events) has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset that can be reliably estimated.

For loans and receivables carried at amortized cost, the amount of the loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows (excluding future credit losses that have not been incurred) discounted at the financial asset's original effective interest rate. The carrying amount of the financial assets is reduced and the amount of the loss is recognized in the statement of comprehensive income.

## **NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER, 2020**

If, in a subsequent period, the amount of the impairment loss decreases and the decrease can be related objectively to an event occurring after the impairment was recognized, the reversal of the previously recognized impairment loss is recognized in the statement of comprehensive income.

### **2.8 Inventories**

Inventories are stated at lower of cost or net realizable value. Cost is determined on the basis of Weighted Average Cost (WAC).

The total production cost was divided among the production units proportionately until year 2018. From the year 2019 onwards, costs are allocated to product units based on percentage of the unit prices of each products.

### **2.9 Trade Receivables**

Trade receivables are amounts due from customers for goods sold in the ordinary course of business. The collection is expected in the normal operating cycle of the business and they are classified as current assets.

Trade receivables are recognized initially at fair value, which is the invoice amount and subsequently measured at the original invoice amount less provision for impairment as they are expected to be received within short period, such that the time value of money is not significant.

The company assesses at the end of each reporting period whether there is objective evidence that trade receivables is impaired. Objective evidence of impairment for trade receivables could include the company's past experience of collecting payments, an increase in the number of delayed payments. Trade receivables are impaired and impairment losses are incurred, only if there is objective evidence of impairment.

### **2.10 Cash and cash equivalents**

In the statement of cash flows, cash and cash equivalents includes cash in hand, deposits held at call with banks, other short-term highly liquid investments with original maturities of three months or less.

## **NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER, 2020**

### **2.11 Stated Capital**

Stated Capital represents the value of shares that have been issued. Ordinary shares are classified as equity.

### **2.12 Financial Liabilities**

The company classifies financial liabilities into other financial liabilities. The Company's other financial liabilities include trade and other payables. The other financial liabilities are recognized initially at fair value plus any directly attributable transaction costs. Subsequent to initial recognition, these financial liabilities are measured at the original invoice amount as they are expected to be paid within short period, such that the time value of money is not significant.

The company derecognizes a financial liability when its contractual obligations are discharged, cancelled or expired.

### **2.13 Trade and Other Payables**

Trade and other payables are obligations to pay for goods or services that have been acquired in the ordinary course of business from suppliers. Trade and other payables are classified as current liabilities as there in the normal operating cycle of the business.

Trade and other payables are recognized initially at fair value, which is the transaction price and subsequently measured at the original invoice amount as they are expected to be paid within short period, such that the time value of money is not significant.

### **2.14 Current and deferred tax**

The tax expense for the period comprises current and deferred tax. Tax is recognized in the statement of comprehensive income, except to the extent that it relates to items recognized in other comprehensive income. In this case, the tax is also recognized in other comprehensive income.

The current income tax charge is calculated on the basis of the tax laws enacted at the reporting period and applicable for the company and generate taxable income.

## **NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER, 2020**

Management establishes provisions where appropriate on the basis of amounts expected to be paid to the tax authorities.

Deferred tax is recognized on temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts in the financial statements. Deferred tax is not accounted for if it arises from initial recognition of an asset or liability in transaction other than a business combination that at the time of the transaction affects neither accounting nor taxable profit nor loss. Deferred tax is determined using tax rates that have been enacted at the reporting period end date and are expected to apply when the related deferred tax asset is realized or the deferred income tax liability is settled.

Deferred tax assets are recognized only to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which the temporary differences can be utilized.

Deferred tax assets and liabilities are offset when there is a legally enforceable right to offset current tax assets against current tax liabilities and when the deferred taxes assets and liabilities relate to income taxes levied by the same taxation authority.

As per the Inland Revenue Act No. 24 of 2017, a 14% Income Tax was deemed applicable. Further, in correspondence to the amendments made to the Nation Building Tax Act, the nation building tax charges are no longer considered to be applicable. The alternation of the Value Added Tax to be pegged at 8% has been duly adhered to in the preparation of accounts.

An appeal was filed at the appellate commission with regards to income tax returns for the year of assessment 2014/2015. A bank guarantee and a deposit has been made in this regard.

### **2.15 Employee benefits**

The company has both defined benefit and defined contribution plans.

## **NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER, 2020**

### **2.15.1 Defined Contribution plan**

A defined contribution plan is a post-employment benefit plan under which the company pays fixed contributions into a separate entity. The company has no legal or constructive obligations to pay further contributions. The contributions are recognized as employee benefit expense when they are due.

The company contributes 12% of gross emoluments of employee-to-Employee Provident Fund (EPF) and 3% on gross emoluments of employees to Employee Trust Fund (ETF).

### **2.15.2 Defined benefit plan**

The company obligation in respect of defined benefit plans is the present value of the defined benefit obligation at the end of the reporting period. The defined benefit obligation is measured annually using the projected unit credit method.

The cost of defined benefit plans is determined using actuarial valuations. The actuarial valuation involves making assumptions about discount rates, expected rates of return on assets, future salary increases, mortality rates and future pension increases. Due to the complexity of the valuation and the long – term nature, such estimates are subject to significant uncertainty and the obligation is highly sensitive to the changes of these estimates and assumptions. Details of the key assumptions used in the estimates are specified in Note 26 to the Financial Statements.

### **2.15.3 Short-term employee benefit**

Short-term employee benefit obligations are measured on an undiscounted amount expected to be paid for related services provided by the employees.

## **NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 2020**

### **2.16 Provisions and Contingent Liabilities**

Provisions for operational expenses are recognized when the company has a present legal or constructive obligation as a result of a past event, it is probable that an outflow of economic resources will be required from the company and amounts can be estimated reliably.

Provisions are measured at the estimated expenditure required to settle the present obligation, based on the most reliable evidence available at the reporting date, including the risks and uncertainties associated with the present obligation.

All contingent liabilities are disclosed as a note to the financial statements unless the possibility of an outflow of resources is remote.

#### **2.16.1 Provision for Bad and Doubtful Debt**

Based on an age analysis for trade receivables exceeding 5 years of pending payment a provision for bad and doubtful debts of 5% and 10% of State Resource Management Corporation Limited were declared and set aside.

### **2.17 Revenue recognition**

Revenue is measured at the fair value of the consideration received or receivable, and represents amounts receivable for sale of goods stated at net of Value Added Taxes (VAT). The company recognizes revenue when the amount of revenue can be reliably measured and

when it is probable that future economic benefits will flow to the entity.

The company applies the revenue recognition criteria set out below to each identifiable major type's revenue generated.

#### **2.17.1 Sale of Goods**

Revenue from the sale of goods is recognized at the point that the risks and rewards of the goods have passed to the customer, which is the point of dispatch.

#### **2.17.2 Interest Income**

Interest Income is recognized using the effective interest method.

## **NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER, 2020**

### **2.17.3 Employee Loan – Financial Instruments**

Company has been calculated the interest on employees loans under Sri Lanka Accounting Standard No. 39.

### **2.17.4 Gain and Losses on Disposal of Property, Plant and Equipment**

Gains and losses on disposals are determined by comparing the proceeds with the carrying amount and are recognized in the statement of comprehensive income.

### **2.18 Expenses**

All expenditure incurred in the running of the operation has been charged to income in arriving at the profit for the reporting period.

### **2.19 Events Occurring after the Reporting Period**

All material events after the reporting period have been considered and where appropriate adjustments or disclosures have been made in the respective notes to the financial statements.

### **2.20 Commitments**

All material commitments at the reporting period end have been identified and disclosed in the notes to the financial statements.

### **2a. Significant Accounting Estimates and judgments**

When preparing the financial statements, management undertakes a number of judgments, estimates and assumptions about the recognition and measurement of assets, liabilities, income and expenses.

**2a.1** The following are significant judgments in applying the accounting policies that have most significant effect on the financial statements.

#### **2a.1.1 Recognition of Deferred Tax Assets**

The extent to which deferred tax assets can be recognized is based on an assessment of the probability of the future taxable income against which the deferred tax assets can be utilized.

## **NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER, 2020**

**2a.2** Information about estimates and assumptions that have the most significant effect on recognition and measurement of assets, liabilities, income and expenses is provided below:

### **2a.2.1 Useful life time of depreciable assets**

Management reviews its estimate of the useful life time of depreciable assets at each reporting date, based on the expected economic utility of the assets. Uncertainties in these estimates relate to technical obsolescence that may change the utility of certain software and IT equipment.

### **2a.2.2 Defined benefit plan**

The present value of the defined benefit plan obligations depends on a number of factors that are determined on the basis of projected unit credit method using a number of assumptions. The assumptions are used in determining the net cost and obligation for defined benefit plan including the discount rate. Any changes in these assumptions will impact the carrying amount of defined benefit obligation.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 2020

FOR THE YEAR ENDED 31<sup>ST</sup> DECEMBER

			2020	2019
<b>NOTE 03 REVENUE</b>	<b>Gross Sales Rs.</b>	<b>VAT Rs.</b>	<b>Net Sales Rs.</b>	<b>Net Sales Rs.</b>
Rutile	227,386,010	(1,800)	227,384,209	656,742,071
Ilmenite	263,008,571	(438)	263,008,134	417,924,479
Zircon	103,608,033	(311,235)	103,296,798	300,448,311
HI.TI. Ilmenite	102,594,520	----	102,594,520	380,108,052
Non Magnetic				1,969,734,773
Zircon Crude Low Grade				54,279,389
Magnetite				42,024
Spiral Fine Concentrate				75,940,638
Screen Oversize Con.				<u>35,781,750</u>
	<b><u>696,597,134</u></b>	<b><u>(313,473)</u></b>	<b><u>696,283,661</u></b>	<b><u>3,891,001,487</u></b>

### NOTE 04 COST OF SALES

Rutile	98,107,910	181,608,781
Ilmenite	120,473,279	151,622,652
Zircon	42,580,359	89,562,339
HI.TI. Ilmenite	47,277,596	180,563,656
Non Magnetic		349,078,714
Zircon Crude Low Grade		97,572,021
Magnetite		5,272
Spiral Fine Concentrate		15,440,589
Screen Oversize Con.		<u>9,412,649</u>
	<b><u>308,439,144</u></b>	<b><u>1,074,866,673</u></b>

### NOTE 05 OTHER OPERATING INCOME

Exchange Fluctuation	.....	57,418,379
Demurrage Income	494,864	17,638,814
Profit on Sale of Assets	.....	<u>9,421</u>
	<b><u>494,864</u></b>	<b><u>75,066,614</u></b>

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 2020

FOR THE YEAR ENDED 31<sup>ST</sup> DECEMBER

**2020**  
**Rs.**

**2019**  
**Rs.**

### NOTE 06 DISTRIBUTION COST

Salaries & Wages	4,631,261	3,854,081
Overtime	928,948	191,011
Attendance Incentive	266,000	150,800
Meal Allowance	130,000	191,100
Provident Fund Contribution	775,634	642,353
Transportation of Employees	835,000	674,000
Repairs & Maintenance	15,000	.....
Transport, Handling & Freight	-----	3,630
License fees	181,498	264,395
Postage, & Telephone	117,676	122,348
Printing & Stationery	-----	2,003
Subscription	153,219	.....
Advertising & Sales Promotion - Local	264,775	1,453,204
Publicity & Exhibition	-----	25,981
Exchange Fluctuation	577,610	-----
Employees Trust Fund	134,550	116,855
	<b><u>9,011,171</u></b>	<b><u>7,691,761</u></b>

### NOTE 07 ADMINISTRATIVE EXPENSES

Directors' payments	541,500	1,068,756
Chairman's payments	1,606,000	946,000
Fuel & Lubricants	19,800	.....
Salaries & Wages	200,000	-----
Salaries & Wages	813,198	1,549,906
Salaries & Wages	537,000	
Entertainment	20,000	200,000
Refreshment	34,133	.....
Fuel & Lubricants	394,293	588,795
Vehicle Running Expenses	44,295	433,333
Postage & Telephone	-----	95,669
Administrative / General Expenses (Note 7A)	<u>168,618,110</u>	<u>191,182,481</u>
	<b><u>172,828,329</u></b>	<b><u>196,064,940</u></b>

### NOTE 7A – ADMINISTRATION/GENERAL EXPENSES

Salaries & Wages	66,343,510	60,217,511
Overtime	13,082,816	12,830,772
Attendance Incentive	2,381,600	2,138,000
Gratuity	6,954,809	7,859,122
Meal Allowance	2,291,600	3,366,750
Staff Tea	397,581	695,375
Languages Allowance	62,783	53,160
Provident Fund Contribution	9,883,782	9,593,885
Staff Welfare	1,967,253	2,746,453
25 years service award ceremony	840,800	32,309
Uniform	1,148,594	3,430,564
Religious Activities	-----	17,000
Medical Scheme	684,754	1,260,467

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 2020

FOR THE YEAR ENDED 31 <sup>ST</sup> DECEMBER	2020 RS	2019 RS
--	------------	------------

### NOTE 08 OTHER OPERATING EXPENSES

Unabsorbed Overheads – <span style="float: right;">Note 8.1</span>	549,864,481	406,963,146
Stock Adjustment -- Crude Monazite	(979,021)	(3,302,691)
Stock Adjustment – Others	(40,295,828)	
Adjustment of Welfare Trip	.....	(8,158,136)
Donation- Covid 19	10,000,000	135,000
Donation - Others	6,458	-----
Write-offs-Refundable Tender Deposits	-----	(334,227)
Write-offs - Bad & Doubtful Debts – SRMCLTD	51,742,144	51,742,145
Write-offs -- Removable Consumable Items		41,645,166
Bad and Doubtful Debts	<b>(180)</b>	
	<b><u>570,338,414</u></b>	<b><u>488,690,403</u></b>

### NOTE 08.1 UNABSORBED PLANT OVERHEADS

Work office & Security	190,922,853	304,026,997
Stores	19,628,926	6,188,590
Laboratory	19,095,517	5,839,749
Workshops	53,503,111	17,929,927
Water Supply	4,427,962	678,458
Power Supply	5,056,757	2,273,949
Shipping	4,597,138	5,578,726
Mobile Garage	10,748,509	2,562,202
Housing	59,408,055	16,420,183
Staff Welfare	24,200,205	6,108,808
Magnetic Separation Plant	80,508,734	27,706,610
Wet & Dry Mill	77,766,714	11,648,946
	<b><u>549,864,481</u></b>	<b><u>404,963,145</u></b>

### NOTE 09 FINANCE INCOME

Interest on Gratuity Fund Investments	97,646	307,994
Interest on General Investments	2,955,040	5,428,519
Interest on Fixed Deposit Investment	281,498,827	60,748,537
Interest on Staff Loans and Other Income	5,299,785	11,084,963
Interest on Housing Loan – HDFC	1,221,825	1,346,458
Interest on Foreign Currency Account	160,878	75,255
Forfeited Tender Deposit	21,807,205	.....
	<b><u>313,041,206</u></b>	<b><u>78,991,726</u></b>

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 2020

FOR THE YEAR ENDED 31<sup>ST</sup> DECEMBER

2020  
Rs.

2019  
Rs.

### NOTE 10 INCOME TAX EXPENSES

Income Tax Expenses for the year – Note 10.1	-----	280,000,000
Deferred Taxation	(54,498,038)	38,244,241
Under Provision of Income Tax Y/A 2018/2019	-----	31,099,542
Over Provision of Income Tax Y/A 2019/2020	(65,177,145)	.....
	<b><u>(119,675,183)</u></b>	<b><u>349,343,783</u></b>

### NOTE 10.1 RECONCILIATION BETWEEN THE CURRENT TAX EXPENSES AND THE PRODUCT OF ACCOUNTING PROFIT

<b>Accounting Profit / (Loss) before Taxation</b>	(50,797,328)	2,277,746,050
Aggregated Expenses Disallowed for Tax		382,253,764
Aggregated Expenses Allowed for Tax		(412,071,763)
Aggregated Income for Other Sources		(78,991,726)
Taxable Business Profit/(Loss) for the year		<b><u>2,168,936,325</u></b>
Other Income Liable for Tax		78,916,471
<b>Total Statutory Income</b>		2,247,852,796
Deduction under Section 32		(257,113,223)
<b>Assessable Income</b>		1,990,739,573
Qualifying Payments		-----
<b>Taxable Income</b>		1,990,739,573
Income Tax Expenses - @ 12 %		-----
Income Tax Expenses - @ 14 %		278,703,540
Rounded Up		<b><u>280,000,000</u></b>
		<b><u>280,000,000</u></b>

### NOTE 11 BASIC EARNINGS PER SHARE

The calculation of Basic Earning Per Share is based on the Net Profit attributable to Ordinary Shareholders divided by the Weighted Average Number of Ordinary Shares outstanding during the year.

	2020	2019
Profit attribute to Ordinary Share holders	68,877,854	1,928,402,267
Weighted Average Number of Ordinary Shares	80,000,000	80,000,000
Basic Earnings per share (Rs.)	<b>0.86</b>	<b>24.1</b>

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED DECEMBER, 2020**

**NOTE 12 PROPERTY, PLANT & EQUIPMENT**

Description	As at 01.01.2020	Additions	Disposals/ Adjustments	Transfer	As at 31.12.2020
<b>COST</b>					
Freehold Land	3,029,245	-----	----	----	3,029,245
Site Development	51,014,520	-----	----	----	51,014,520
Upgrading of Garden	4,520,948	-----	----	----	4,520,948
Building	288,095,876	8,532,654	1,642,248	----	294,986,282
Plants & Machinery	804,693,211	234,641,665	-----	----	1,039,334,876
Loose Tools & Equipment	80,960,831	6,188,750	-----	----	87,149,581
Furniture, Fittings & Equipment	37,442,541	1,425,365	-----	----	38,867,906
Motor Vehicles	383,469,796	215,154	-----	----	383,684,950
Water Supply Scheme	190,453,862	-----	----	----	190,453,862
Floating Crafts	10,931,234	-----	----	----	10,931,234
Computer Hardware	<u>21,610,495</u>	<u>1,989,620</u>	-----	----	<u>23,600,115</u>
	<b><u>1,876,222,559</u></b>	<b><u>252,993,208</u></b>	<b><u>1,642,248</u></b>	<b><u>----</u></b>	<b><u>2,127,573,519</u></b>
<b>DEPRECIATION</b>					
Freehold Land	-----	-----	----	----	-----
Site Development	19,077,269	2,532,911	----	----	21,610,180
Upgrading of Garden	282,487	226,048	----	----	508,535
Building	95,239,387	13,470,386	164,225	----	108,545,548
Plants & Machinery	498,007,693	78,562,587	----	----	576,570,280
Loose Tools & Equipment	42,562,963	6,161,100	----	----	48,723,974
Furniture, Fittings & Equip.	23,208,472	2,839,748	----	----	26,048,220
Motor Vehicles	219,696,283	41,559,087	----	----	261,255,370
Water Supply Scheme	17,634,928	32,518,681	----	----	50,153,609
Floating Crafts	10,581,110	115,104	----	----	10,696,214
Computer Hardware	<u>17,875,442</u>	<u>1,803,808</u>	----	----	<u>19,679,250</u>
	<b><u>944,166,034</u></b>	<b><u>179,789,460</u></b>	164,225	<b><u>----</u></b>	<b><u>1,123,791,180</u></b>
Net Carrying Value	932,056,526				1,003,782,339
Less: Provision for Remo.Item	(42)				(42)
	932,056,484				1,003,782,297
Capital Work-in-Progress	<u>5,841,210</u>	<u>86,376,783</u>	-----	8,532,654	<u>83,685,339</u>
	<b><u>937,897,694</u></b>	<b><u>2,279,039</u></b>			<b><u>1,087,467,636</u></b>

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER, 2020**

**NOTE 13 LEASE HOLD ASSETS**

Description	As at 01.01.2020	Additions	Disposals/ Adjustments	Transfer	As at 31.12.2020
<b>COST</b>					
Leasehold Land	24,222,333		---	---	24,222,333
<b>AMORTIZATION</b>					
Leasehold Land	<u>5,071,507</u>	<u>831,406</u>	---	---	<u>5,902,913</u>
<b>Net Carrying Value</b>	<b><u>19,150,826</u></b>	<b><u>831,406</u></b>	<b><u>---</u></b>	<b><u>---</u></b>	<b><u>18,319,420</u></b>

**NOTE 14 INTANGIBLE ASSETS**

Rs.

Description	As at 01.01.2020	Additions	(Disposals)/ Adjustments	Transfer	As at 31.12.2020
<b>COST</b>					
Computer Software	4,403,532	144,500	----	----	4,548,032
<b>AMORTIZATION</b>					
Computer Software	<u>4,027,605</u>	<u>268,127</u>	----	----	<u>4,295,732</u>
<b>Net Carrying Value</b>	<b><u>375,927</u></b>		<b><u>---</u></b>		<b><u>252,300</u></b>

**FOR THE YEAR ENDED 31<sup>ST</sup> DECEMBER**

**2020  
RS.**

**2019  
Rs.**

**NOTE 15 ADVANCE**

State Resources Management Corporation Ltd.	500,000,000	500,000,000
Interest Receivable	<u>17,421,448</u>	<u>17,421,448</u>
Less	517,421,448	517,421,448
Provision for Bad & Doubtful Debts - SRMC Ltd	<u>(103,484,289)</u>	<u>(51,742,145)</u>
	413,937,158	465,679,303
State Plantation Corporation	25,000,000	25,000,000
Janatha Estate Development Board	10,000,000	10,000,000
National Paper Company Ltd.	<u>5,000,000</u>	<u>5,000,000</u>
	<b><u>453,937,158</u></b>	<b><u>505,679,303</u></b>

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 2020

FOR THE YEAR ENDED 31<sup>ST</sup> DECEMBER

2020  
Rs.

2019  
Rs.

### NOTE 16 . INVENTORIES

Consumables & Spares	179,367,911	195,811,845
<u>Less: Provision for Stocks</u>	<u>(41,645,124)</u>	<u>(41,645,124)</u>
	137,722,787	154,166,720
Head Office	638,922	716,577
Raw Materials and Intermediary Products	58,503,435	7,009,834
Finished & Semi Processed Goods		
- Ilmenite	300,062,710	197,100,325.27
- Rutile	69,529,182	23,309,201
- Zircon	20,147,191	15,960,550
- Monazite	11,327,685	9,342,720
- Hi.Ti. Ilmenite	30,537,019	22,598,869
- Zircon Crude	---	10,311,103
- Spiral Fine Concentrate	17,997,166	17,029,643
- High Grade Zircon Crude	333,175,482	239,090,240
- Magnetite	4,876,650	2,761,723
- Low Grade Zircon Crude	91,142,747	62,861,475
- Screen Oversize Concentrate	30,332,044	13,515,821
- New Wet Table Tailings	.....	2,706,656
- Zircon Crude – Lot 01	21,775,168	21,775,168
- Hydroziser Fines	7,575,231	
	<b><u>1,135,343,419</u></b>	<b><u>800,256,627</u></b>

### NOTE 17. SHORT TERM FINANCIAL ASSETS

REPO – Bank of Ceylon	84,231,875	128,170,540
Bank Guarantee – BOC	...	5,380,129
Interest Debtors	<u>14,454,621</u>	<u>27,595,565</u>
	<b><u>98,686,496</u></b>	<b><u>161,146,234</u></b>

### NOTE 18. FIXED DEPOSITS

Bank of Ceylon	2,293,478,814	2,486,530,643
BOC – Security Deposits	-----	-----
	<b><u>2,293,478,814</u></b>	<b><u>2,486,530,643</u></b>

### NOTE 19. ADVANCES AND DEPOSITS

Advances and Deposits	<u>47,943,708</u>	<u>118,847,509</u>
	47,943,708	118,847,509

### NOTE 20. PREPAID EXPENSES

Prepaid Expenses	<u>55,553,181</u>	<u>32,671,441</u>
	55,553,181	32,671,441

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 2020

FOR THE YEAR ENDED 31<sup>ST</sup> DECEMBER

2020  
RS

2019  
Rs.

### NOTE 21. OTHER CURRENT ASSETS

VAT Recoverable	45,416,058	44,272,481
Sundry Debtors	18,000	.....
Receivable from HDFC Bank in respect of Housing Loans	39,577,055	43,796,357
Other Debtors	6,939,133	7,216,789
Loans and Advances to Staff	<u>132,494,697</u>	<u>120,504,875</u>
	224,444,943	215,790,502
<u>Less: Impairment</u>	<u>(225,161)</u>	<u>(224,981)</u>
	<b><u>224,219,782</u></b>	<b><u>215,565,521</u></b>

#### NOTE 21.1. IMPAIRMENT

Movements in the impairment allowance for receivables are as follows:

As at 01 <sup>st</sup> of January	224,981	224,981
Recoveries during the year	<u>180</u>	<u>-----</u>
<b>As at 31<sup>st</sup> December</b>	<b><u>225,161</u></b>	<b><u>224,981</u></b>

### NOTE 22. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	2020	2019
Bank of Ceylon – Foreign Currency - A.C 0073449850	515,433	9,054,246
Bank of Ceylon – Corporate Branch- A.C 0000000931	-----	1,663,951
Bank of Ceylon – Pulmoddai -A.C 00002367534	2,004,741	370,441
Hatton National Bank, Cinnamon Garden Branch - A.C 076010004078	<u>3,772,597</u>	<u>3,779,597</u>
People’s Bank, Pulmoddai-A.C 043-100100000244	53,300	1,240,415
Cash in hand - Pulmoddai	165,656	171,288
Petty Cash - Head Office	50,000	50,000
Special Imprest -Head Office	<u>50,000</u>	<u>50,000</u>
	<b><u>6,611,727</u></b>	<b><u>16,379,938</u></b>

### NOTE 23 . STATED CAPITAL

Issued and Fully Paid 80,000,000	<b><u>800,000,000</u></b>	<b><u>800,000,000</u></b>
----------------------------------	---------------------------	---------------------------

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 2020**

**FOR THE YEAR ENDED 31<sup>ST</sup> DECEMBER**

**2020  
Rs**

**2019  
Rs.**

**NOTE 24. RETAINED EARNINGS /(LOSS)**

Opening Balance	2,554,292,732	1,305,465,096
Dividend to the Treasury	-----	(670,300,000)
Adjustment of Stocks		(879,525,347)
Adjustment for sand collection		(9,770,848)
Adjustments of welfare Trip		(8,158,136)
Adjustments of Sinking Fund Reserves		906,544,342
Sinking Fund transferred to Government Consolidation Fund	(5,327,734)	
Adjustment of Stock - Ilmenite		(7,052,805)
Actuarial Gain/(Loss) on retirement benefit	(30,482,690)	(11,311,837)
Profit for the year	<u>68,877,854</u>	<u>1,928,402,267</u>
	<b><u>2,587,360,161</u></b>	<b><u>2,554,292,732</u></b>

**NOTE 25 . INVESTMENT AGAINST RETIREMENT  
BENEFIT OBLIGATIONS**

Balance as at 01 January	80,931,689	67,711,730
Expenses recognized in Comprehensive Income (Note 25-1)	11,742,065	11,173,955
Actuarial (Gain)/loss Recognized in other Comprehensive Income	30,482,690	11,311,836
Payments made during the year	<u>(10,886,080)</u>	<u>(9,265,831)</u>
	112,270,364	80,931,690
<u>Less: Fair Value of Planned Assets</u>	-----	<u>(5,230,089)</u>
	<b><u>112,270,365</u></b>	<b><u>75,701,601</u></b>

**NOTE 25-1 EXPENSES RECOGNIZED IN**

Current Service Cost	6,068,754	4,247,045
Interest Charge for the Year	<u>5,673,311</u>	<u>6,926,910</u>
	<b><u>11,742,065</u></b>	<b><u>11,173,955</u></b>

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 2020

FOR THE YEAR ENDED 31<sup>ST</sup> DECEMBER

2020  
Rs.                      2019  
Rs.

### NOTE 25.2 FAIR VALUE OF THE PLANNED ASSETS

The principle actuarial assumption used in determining /calculating the present value of the defined benefit obligation include.

Discount Rate	7.01%	10.23%
Salary Incremental Rate		
Retirement Age	60 years	60 years
Staff Turnover Rate		
<b>Upto 55</b>	<b>0.31%</b>	<b>1.39%</b>
<b>Thereafter</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>

Rates of annual salary increment were based on management circular No. 30(1) issued by the Management Service Department of the General Treasury.

### NOTE 26. DEFERRED TAX ASSETS AND LIABILITIES

Balance as at 01 <sup>st</sup> January	94,450,805	56,206,564
Charge to Income Statement	<u>(54,498,038)</u>	<u>38,244,241</u>
Balance as at 31 <sup>st</sup> December	<b><u>39,952,767</u></b>	<b><u>94,450,805</u></b>

#### NOTE 26.1 DEFERRED TAX LIABILITY

	Carrying Amount 31.12.2020	Tax Base 31.12.2020	Net 31.12.2020	Net 31.12.2019
Deferred Tax liability on capital allowance on PPE	1,004,034,639	606,387,362	397,647,277	427,016,758
Deferred tax assets on retirement benefits obligation	<u>(112,270,365)</u>	----	<u>(112,270,365)</u>	<u>(80,931,690)</u>
Net Temporary Difference			<u>285,376,912</u>	<u>346,085,068</u>
Deferred Tax Liability on capital allowance on PPE	397,647,277	*14%	55,670,619	59,782,346
Deferred Tax Liability Assets on retirement benefits obligation	112,270,365	*14%	15,717,852	10,598,225
Net Deferred Tax Liability as at 31 December			<b><u>39,952,767</u></b>	<b><u>49,184,121</u></b>

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 2020**

**FOR THE YEAR ENDED 31<sup>ST</sup> DECEMBER**

**2020  
Rs**

**2019  
Rs.**

**NOTE 27. INCOME TAX PAYABLES**

Balance as at 01 <sup>st</sup> January	236,659,500	44,772,474
Provision for the year	----	280,000,000
Payments made during the year	(29,084,444.)	(19,975,450)
Adjustment for under/over provision	<u>(65,174,645)</u>	<u>(68,137,524)</u>
Balance as at 31 December	<u><b>142,400,411</b></u>	<u><b>236,659,500</b></u>

**NOTE 28. TRADE AND OTHER CREDITORS**

Advance from Buyers	535,121,050	124,384,170
Sundry Creditors	17,373,847	33,129,902
Retention Money	17,886,603	14,749,816
Staff Emoluments	12,591,618	10,947,628
Tender Deposits	1,239,999	103,902,965
Gratuity payable	108,728	108,728
Dividend Payable	1,059,477,670	1,059,477,670
Trade Creditors	<u>931,700</u>	<u>931,700</u>
	<u><b>1,644,731,215</b></u>	<u><b>1,347,632,579</b></u>

**NOTE 29. PROVISION AND ACCRUED EXPENSES**

Provisions and Accrued Expenses	<u><b>68,981,301</b></u>	<u><b>160,269,331</b></u>
---------------------------------	--------------------------	---------------------------

**NOTE 30. SHORT TERM LOAN**

Lease on PJ7705	3,283,135	4,315,812
Lease on PJ7706	3,509,560	4,613,455
Lease on LO 5525	2,109,963	2,716,319
Lease o CBJ 0284	<u>10,798,708</u>	<u>13,849,530</u>
	<u><b>19,701,365.84</b></u>	<u><b>25,495,116</b></u>

**NOTE 31. BANK OVERDRAFT**

Bank of Ceylon – Corporate Branch 931	<u>6,416,056</u>	-----
	<u><b>6,416,056</b></u>	





