

මහ/අමත සහ වෙනත් විස්තීර්ණ ආදායම් පිළිබඳ ප්‍රකාශන

	සමානම		විචලනය %
	2021.03.31 (විගණනය කළ) රු. '000	2020.03.31 (විගණනය කළ) රු. '000	
වෙළඳ ආදායම	33,761,534	38,081,709	(0.11)
වෙළඳ වියදම	(12,446,790)	(19,271,364)	(0.35)
මුද්‍රා වෙළඳ ආදායම	21,314,744	18,810,345	0.13
මුද්‍රා වෙළඳ වියදම	(10,298,438)	(4,919,828)	1.09
මුළු ආදායම	31,613,182	23,730,172	0.33
වෙළඳ පරිපාලන වියදම	(950,855)	(1,279,608)	(0.26)
වෙළඳ පරිපාලන භාර සෘජු වියදම	(3,156,955)	(2,971,773)	0.06
කාර්ය මණ්ඩල පිරිවැය	(36,151)	(44,071)	(0.18)
අදායම් කෙටුම්පත්වලට අදාළ වියදම	(131,854)	(201,533)	(0.35)
වෙළඳ පරිපාලන වියදම	(5,943,077)	(6,617,776)	(0.10)
බදු හා සිද්ධිය නැති අලාභ වලට පෙර මෙහෙයුම් ලාභය	21,394,291	12,615,410	0.70
අලාභ වලට පෙර මෙහෙයුම් ලාභය	(16,341,362)	(7,843,541)	1.08
සිද්ධිය නැති අලාභ සඳහා වෙන් කිරීම් වලට පසු මෙහෙයුම් ලාභය	5,052,929	4,771,869	0.06
මුද්‍රා සේවාවන් සඳහා එකතු කළ අගය මත බදු	(556,146)	(892,210)	(0.38)
ආදායම් බදු වියදමට පෙර ලාභය	4,496,783	3,879,659	0.16
ආදායම් බදු (වියදම)	(130,845)	(99,975)	0.31
බදු වලට පසු ලාභය	4,365,939	3,779,684	0.16
වෙනත් විස්තීර්ණ ආදායම්	19,845	(185,272)	(1.11)
ලාභයට හෝ අලාභයට කිසිවිටිකක් නැවත වරක් කළ නොහැකි මුළු අයිතම	(12,620)	50,690	(1.25)
දේපල, පිරිසිදු සහ උපකරණ නැවත ඇගයීම් අතිරික්තය	7,225	(134,583)	(1.05)
සම්බන්ධිත බදු	96,208	-	-
	(8,897)	-	-
	87,311	-	-
විස්තීර්ණ ආදායම් මත ගලපන සාධාරණ අගය වෙනස්වීම්	10,711	12,254	(0.13)
සම්බන්ධිත බදු	3,474	(1,225)	(3.83)
	14,185	11,029	0.29
ලාභයට හෝ අලාභයට නැවත වරක් කළ නොහැකි අයිතම වල මුළු අගය	108,721	(123,554)	(1.88)
ලාභයට හෝ අලාභයට නැවත වරක් කළ නැති අයිතම සාධාරණ අගය මත රඳවා ගැනීමේ වෙනස්වීම්	19,305	22,684	(0.15)
ව්‍යුත්පන්න වටකිම් අලුත්වීම් වෙනස්වීම්	130,493	(53,125)	(3.46)
සම්බන්ධිත බදු	(25,575)	14,875	(2.72)
	104,917	(38,250)	(3.74)
ලාභයට හෝ අලාභයට නැවත වරක් කළ නැති අයිතම වල මුළු අගය	124,222	(15,566)	(8.98)
වෙනත් විස්තීර්ණ ආදායම් වල මුළු අගය	232,942	(139,120)	(2.67)
විවිධ සඳහා සම්පූර්ණ ආදායම	4,598,881	3,640,564	0.26
ලාභය මත කොටසක ඉපයුම	0.83	0.77	-

වර්ගත් කළ ඇති අගයන් අඩුකිරීම පෙන්වයි

භිමිකම් වෙනස්වීම් ප්‍රකාශන

	ප්‍රධාන ප්‍රාග්ධන රු.000	ව්‍යවස්ථාපිත සංචිත අලුත්වීම් රු.000	ප්‍රකාශනය රු.000	ව්‍යුත්පන්න වටකිම් රු.000	සාධාරණ අගය වෙනස්වීම් මත රඳවා ගැනීම් රු.000	රඳවා ගැනීම් ඉපයුම් රු.000	මුළු අයිතම රු.000
01.04.2019 දිනට පෙර	7,880,000	3,189,298	241,528	(39,059)	(21,756)	11,516,579	22,766,588
විවිධ සඳහා මුළු විස්තීර්ණ ආදායම්	-	-	-	-	-	3,779,684	3,779,684
විවිධ සඳහා ලාභය	-	-	-	-	-	-	-
බදු පසු වෙන් විස්තීර්ණ ආදායම්	-	-	-	-	-	-	-
අර්ථ දැක්වූ ඇති ප්‍රතිලාභ වටකිම් නැවත ගණනය කිරීම් ලාභය / (හානි)	-	-	-	-	-	(134,583)	(134,583)
විස්තීර්ණ ආදායම් මත ගලපන සාධාරණ අගය වෙනස්වීම්	-	-	87,311	-	-	-	87,311
සාධාරණ අගය මත රඳවා ගැනීමේ වෙනස්වීම්	-	-	-	-	-	22,684	22,684
ව්‍යුත්පන්න වටකිම් අලුත්වීම් වෙනස්වීම්	-	-	-	(38,250)	-	-	(38,250)
විවිධ සඳහා මුළු වෙන් විස්තීර්ණ ආදායම්	-	-	-	-	-	33,713	(134,583)
විවිධ සඳහා මුළු විස්තීර්ණ ආදායම	-	-	-	-	-	33,713	3,645,102
විවිධ සඳහා මුළු විස්තීර්ණ ආදායම	-	-	-	-	-	33,713	3,645,102
භිමිකම් මත සාප්පු වාර්තාකළ අනුදායුක්ත ව්‍යවස්ථාපිත සංචිත අලුත්වීම් සඳහා සාමාන්‍ය වර්ෂය තුළ සිදුකළ කොටස් නිකුත්කිරීම්	4,882,500	188,984	-	-	-	(188,984)	4,882,500
භිමිකම් මත සාප්පු වාර්තාකළ මුළු අනුදායුක්ත	4,882,500	188,984	-	-	-	(188,984)	4,882,500
31.03.2020 දිනට පෙර	12,762,500	3,378,282	241,528	(77,310)	11,957	14,972,696	31,289,653
01.04.2020 දිනට පෙර	12,762,500	3,378,282	241,528	(77,310)	11,957	14,972,696	31,289,653
විවිධ සඳහා මුළු විස්තීර්ණ ආදායම්	-	-	-	-	-	4,365,939	4,365,939
විවිධ සඳහා ලාභය	-	-	-	-	-	-	-
බදු පසු වෙන් විස්තීර්ණ ආදායම්	-	-	-	-	-	-	-
අර්ථ දැක්වූ ඇති ප්‍රතිලාභ වටකිම් නැවත ගණනය කිරීම් ලාභය / (හානි)	-	-	-	-	-	7,225	7,225
දේපල, පිරිසිදු සහ උපකරණ නැවත ඇගයීම් අතිරික්තය	-	-	-	-	-	-	-
විස්තීර්ණ ආදායම් මත ගලපන සාධාරණ අගය වෙනස්වීම්	-	-	-	-	-	-	-
සාධාරණ අගය මත රඳවා ගැනීමේ වෙනස්වීම්	-	-	-	-	-	19,305	19,305
ව්‍යුත්පන්න වටකිම් අලුත්වීම් වෙනස්වීම්	-	-	-	-	-	104,917	104,917
විවිධ සඳහා මුළු වෙන් විස්තීර්ණ ආදායම්	-	-	-	-	-	87,311	87,311
විවිධ සඳහා මුළු විස්තීර්ණ ආදායම	-	-	-	-	-	87,311	87,311
විවිධ සඳහා මුළු විස්තීර්ණ ආදායම	-	-	-	-	-	87,311	87,311
භිමිකම් මත සාප්පු වාර්තාකළ අනුදායුක්ත ව්‍යවස්ථාපිත සංචිත අලුත්වීම් සඳහා සාමාන්‍ය වර්ෂය තුළ සිදුකළ කොටස් නිකුත්කිරීම්	-	218,297	-	-	-	(218,297)	-
භිමිකම් මත සාප්පු වාර්තාකළ මුළු අනුදායුක්ත	-	218,297	-	-	-	(218,297)	-
31.03.2021 දිනට පෙර	12,762,500	3,596,579	328,838	27,608	45,446	19,127,563	35,888,534

වර්ගත් කළ ඇති අගයන් අඩුකිරීම පෙන්වයි

මූල්‍ය තත්ව ප්‍රකාශන

	2021.03.31 (විගණනය කළ) රු. '000	2020.03.31 (විගණනය කළ) රු. '000
වත්කම්		
මුදල් සහ මුදල් වලට සමාන දෑ	13,422,690	8,333,561
බැංකු සහ වෙනත් මූල්‍ය ආයතනවල තැන්පතු	7,203,306	17,282,277
රජයේ සුදුසුකම්පත්වල ආයෝජන	15,838,455	10,790,843
ව්‍යුත්පන්න වත්කම්	325,029	273,195
කුමන්ත්‍රණ පිරිවැය මත මූල්‍ය වත්කම්		
මූල්‍ය කල්බදු	43,098,407	43,842,381
ණය සහ අත්තිකාරම්	61,550,510	90,113,469
ආයෝජන සුදුසුකම්පත්	5,498,000	2,958,199
සම්බන්ධිත පාර්ශවයන්ගෙන් ලැබීම්	33,222	60,706
වෙනත් අයවිය යුතු මුදල්	731,692	916,600
වෙනත් වත්කම්	271,727	2,023
ආයෝජන දේපල	21,088,740	15,963,886
දේපල, පිරිසිදු සහ උපකරණ	1,163,218	1,351,207
මුළු වත්කම්	170,224,996	191,888,346
වගකීම්		
බැංකු අයිත	1,861,003	1,283,201
වෙළඳ සහිත ණය ගැනීම්	16,437,442	51,558,593
ගනුදෙනුකරුවන්ගේ තැන්පතු	107,791,136	99,261,181
වෙළඳ ගෙවීම්	144,788	1,048,944
උපචිත හා අනෙකුත් ගෙවීම්	4,557,547	3,331,643
ව්‍යුත්පන්න වගකීම්	-	114,349
සම්බන්ධිත පාර්ශව සඳහා කළයුතු ගෙවීම්	620,862	854,198
ගෙවිය යුතු වත්මන් බදු	857,903	960,255
විලම්බිත බදු වගකීම්	1,733,249	1,888,186
නියමිත සේවක ප්‍රතිලාභ වගකීම්	332,532	298,142
මුළු වගකීම්	134,336,462	160,598,693
කොටස්කරුවන්ගේ අරමුදල		
ප්‍රධාන ප්‍රාග්ධනය	12,762,500	12,762,500
ව්‍යවස්ථාපිත සංචිත	3,596,579	3,378,282
ප්‍රකාශනය සංචිත	328,838	241,528
ව්‍යුත්පන්න වගකීම් අරමුදල	27,608	(77,310)
සාධාරණ අගය වෙනස්වීම් මත රඳවා ගැනීම්	45,446	11,957
රඳවා ගත් ඉපයුම්	19,127,563	14,972,696
මුළු අයිතම	35,888,534	31,289,653
මුළු අයිතම හා වගකීම්	170,224,996	191,888,346
අසමනාච්ච වගකීම්	9,367,740	31,491,198
කොටසක ඉදිරිපත් (රු.)	6.84	5.96

වර්ගත් කළ ඇති අගයන් අඩුකිරීම පෙන්වයි



Ernst & Young
Chartered Accountants
201 De Saram Place
P.O. Box 101
Colombo 10
Sri Lanka

Tel : +94 11 2463500
Fax Gen : +94 11 2697369
Tax : +94 11 5578180
eys@e.y.com
ey.com

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF LOLC FINANCE PLC

Report on the audit of the financial statements

Opinion
We have audited the financial statements of LOLC Finance PLC ("the Company"), which comprise the statement of financial position as at 31 March 2021, and the statement of profit or loss and comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 March 2021, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with Sri Lanka Accounting Standards.

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

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

We have fulfilled the responsibilities described in the Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements section of our report, including in relation to these matters. Accordingly, our audit included the performance of procedures designed to respond to our assessment of the risks of material misstatement of the financial statements. The results of our audit procedures, including the procedures performed to address the matters below, provide the basis for our audit opinion on the accompanying financial statements.

Key audit matter
Impairment allowance on loans & leases:
As at 31 March 2021, loans & advances and receivables from lease (net of impairment allowance) amounted to LKR 64,550 Million (Note 07) and LKR 43,998 Million (Note 06) respectively, net of total allowance for impairment of LKR 13.19 Million (Note 07 and 06). These collectively contributed 61% to the Company's total assets.

As described in Note 7.2.2, impairment allowance on such financial assets carried at amortised cost is determined in accordance with Sri Lanka Accounting Standard – SLFRS 9 Financial Instruments (SLFRS 9). This was a key audit matter due to:

- materiality of the impairment allowance which involved complex spread sheet calculations; and
- the degree of assumptions, judgments and estimation uncertainty associated with the calculations.

Key areas of significant judgments, estimates and assumptions used by management in the assessment of the impairment allowance included the following:

- the probable impacts of COVID-19 and related industry responses (e.g. government stimulus packages and debt moratorium relief measures granted to the company); and
- forward-looking macroeconomic factors, including developing and incorporating macroeconomic scenarios, given the wide range of potential economic outcomes and probable impacts from COVID-19 that may impact future expected credit losses.

How our audit addressed the key audit matter
We assessed the alignment of the company's impairment computations and underlying methodology with the requirements of SLFRS 9 with consideration of COVID-19 impacts and related industry responses based on the best available information up to the date of our report. Our audit procedures included among others the following:

- We evaluated the design, implementation and operating effectiveness of controls where relevant over estimation of impairment of loans and advances, which included assessing the level of oversight, review and approval of impairment policies by the Board Audit Committee and management.
- We checked the completeness and accuracy of the underlying data used in the computations by agreeing significant details to source documents and accounting records of the company.
- We test-checked the underlying calculations.
- In addition to the above, following focused procedures were performed:

For a sample of loans and advances individually assessed for impairment:

- Assessing the appropriateness of the criteria used by the management to determine whether there are any indicators of impairment; and
- Evaluating the reasonableness of the provisions made with particular focus on the impact of COVID-19 on elevated risk industries, strategic response actions taken, collateral values, and the value and timing of future cashflows.

For loans and advances collectively assessed for impairment:

- Assessing the reasonableness of assumptions and estimates used by management including the reasonableness of forward-looking information and scenarios; and
- As relevant, assessing the basis for and data used by management to determine whether in consideration of the probable effects of the COVID-19 pandemic.

We assessed the adequacy of the related financial statement disclosures as set out in Notes 7) and 6.)

Key audit matter
IT systems and controls relevant to financial reporting
The Company uses multiple IT systems in its operations. We selected IT systems and controls relevant to financial reporting as a key audit matter due to:

- The Company's financial reporting process being heavily dependent on information derived from its IT systems and
- Key financial statement disclosures involving the use of multiple systems – generated reports and calculations there on.

A changed working environment of increased remote access.

How our audit addressed the key audit matter
Understanding the security monitoring procedures over IT systems relevant to financial reporting, given the increase in remote access to the systems.

- Understanding and evaluating the design and operating effectiveness of key automated IT dependent and manual controls implemented by management over generation of multiple system reports and gathering of required information in calculating the significant information for financial statements disclosures.
- Checking the source data of the reports used to generate significant disclosures for accuracy and completeness.
- Assessing the reasonableness of management's general ledger reconciliation procedures which includes cross checking to system reports and source data where relevant.

Impact of moratoriums and other relief measures on recognition of interest income
Moratoriums and other relief measures were granted by the Company to customers affected by the COVID – 19 Pandemic. Impact of moratoriums and other relief measures on the recognition of interest income on loans & receivables and lease rentals receivable & stock out on hand was a key audit matter due to:

- Significant judgments that were applied in determining whether such moratoriums and other relief measures have resulted in substantial modifications or not, to contracts with customers as set out in Note 21 to the financial statements.
- Use of spread sheet-based calculations by management to quantify the impacts of such moratoriums and other relief measures on the amount of revenue recognized for the period.

Our audit procedures (among others) included the following:

- We gained an understanding of the process adopted by the Company to grant, record and account for moratoriums and other relief measures provided to customers.
- We assessed the reasonableness of judgments applied by management in determining whether moratoriums and other relief measures have resulted in substantial modifications or not, to customer contracts. This included evaluating whether interest income on modified contracts have been recognized in line with its accounting policy for interest revenue recognition.
- We tested the accuracy of underlying spread sheet-based calculations. Our procedures included testing the completeness and accuracy of the data used in such spread sheet-based calculations, by agreeing to source documents and moratorium customer returns.

28 June 2021
Colombo

Partners: W R H Fernando FCA FCMA R N De Saram ACA FCMA Ms N A De Silva FCA Ms Y A De Silva FCA W R H De Silva ACA ACMA W K B S Fernando FCA FCMA Ms K R M Fernando FCA ACMA Ms L K H F Fernando FCA A P A Gunasekera FCA FCMA A Herath FCA D K Hulangamwa FCA FCMA LLR (Lond) H M A Jayasinghe FCA FCMA Ms A A Ludovicky FCA FCMA Ms G G S Manasinga FCA A J R Perera ACA ACMA Ms P V K N Sajjewan FCA N M Salfaman ACA ACMA B W E Wijesiriya FCA FCMA
Principals: G B Goudan FCA T P M Ruben FCA FCMA
A member firm of Ernst & Young Global Limited

28 June 2021
Colombo

28 June 2021
Colombo

28 June 2021
Colombo