



# ජාතික විගණන කාර්යාලය

## தேசிய கணக்காய்வு அலுவலகம்

### NATIONAL AUDIT OFFICE



මගේ අංකය  
எனது இல.  
My No.

SPCG/HM/C/FA/SUGAR/  
2022/07

ඔබේ අංකය  
உமது இல.  
Your No.

දිනය  
திகதி  
Date

2023 ඔක්තෝබර් 26 දින

සහාපති,

සීමාසහිත ලංකා සීනි පුද්ගලික සමාගම.

සීමාසහිත ලංකා සීනි පුද්ගලික සමාගමේ 2022 දෙසැම්බර් 31 දිනෙන් අවසන් වර්ෂය සඳහා වූ මූල්‍ය ප්‍රකාශන සහ වෙනත් තොරතුරු නියාමන අවශ්‍යතා පිළිබඳව 2018 අංක 19 දරන ජාතික විගණන පනතේ 12 වන වගන්තිය ප්‍රකාරව විගණකාධිපති වාර්තාව

යථෝක්ත වාර්තාව සහ විගණනය කරන ලද මූල්‍ය ප්‍රකාශන මේ සමඟ එවා ඇත.

ධනලේඛ.පී.පී.වික්‍රමරත්න

විගණකාධිපති.

- විටපත :- 1. ලේකම් - මුදල්, ආර්ථික ස්ථායීකරණ සහ ජාතික ප්‍රතිපත්ති අමාත්‍යාංශය  
2. ලේකම් - වැවිලි කර්මාන්ත අමාත්‍යාංශය





# ජාතික විගණන කාර්යාලය

## தேசிய கணக்காய்வு அலுவலகம்

### NATIONAL AUDIT OFFICE



මගේ අංකය  
எனது இல.  
My No.

SPCG/HM/C/FA/SUGAR/  
2022/07

ඔබේ අංකය  
உமது இல.  
Your No.

දිනය  
திகதி  
Date

2023 ඔක්තෝබර් 06 දින

සභාපති,

සීමාසහිත ලංකා සීනි පුද්ගලික සමාගම.

සීමාසහිත ලංකා සීනි පුද්ගලික සමාගමේ 2022 දෙසැම්බර් 31 දිනෙන් අවසන් වර්ෂය සඳහා වූ මූල්‍ය ප්‍රකාශන සහ වෙනත් තෛතික නියාමන අවශ්‍යතා පිළිබඳව 2018 අංක 19 දරන ජාතික විගණන පනතේ 12 වන වගන්තිය ප්‍රකාරව විගණකාධිපති වාර්තාව

1. මූල්‍ය ප්‍රකාශන
- 1.1 මතය විශාලනය

සීමාසහිත ලංකා සීනි පුද්ගලික සමාගමේ 2022 දෙසැම්බර් 31 දිනට මූල්‍ය තත්ත්ව ප්‍රකාශනය සහ එදිනෙන් අවසන් වර්ෂය සඳහා වූ මූල්‍ය කාර්යසාධන ප්‍රකාශනය, ශුද්ධ වත්කම් වෙනස්වීමේ ප්‍රකාශනය සහ එදිනෙන් අවසන් වර්ෂය සඳහා මුදල් ප්‍රවාහ ප්‍රකාශනය සහ මූල්‍ය ප්‍රකාශනවලට අදාළ සටහන්, සාරාංශගත වැදගත් ගිණුම්කරණ ප්‍රතිපත්තිවලින් සමන්විත 2022 දෙසැම්බර් 31 දිනෙන් අවසන් වර්ෂය සඳහා වූ මූල්‍ය ප්‍රකාශන, ශ්‍රී ලංකා ප්‍රජාතාන්ත්‍රික සමාජවාදී ජනරජයේ ආණ්ඩුක්‍රම ව්‍යවස්ථාවේ 154(1) ව්‍යවස්ථාව සමඟ සංයෝජිතව කියවිය යුතු 2018 අංක 19 දරන ජාතික විගණන පනතේ විධිවිධාන ප්‍රකාර මාගේ විධානය යටතේ විගණනය කරන ලදී. ආණ්ඩුක්‍රම ව්‍යවස්ථාවේ 154 (6) ව්‍යවස්ථාව ප්‍රකාරව මාගේ වාර්තාව යථා කාලයේදී පාර්ලිමේන්තුවේ සභාගත කරනු ලැබේ.

සමාගමේ මූල්‍ය ප්‍රකාශන පිළිබඳව මම මතයක් ප්‍රකාශ නොකරමි. මතය විශාලනය සඳහා පදනම කොටසේ සාකච්ඡා කර ඇති කරුණුවල වැදගත්කම හේතුවෙන් මෙම මූල්‍ය ප්‍රකාශන සම්බන්ධයෙන් විගණන මතයක් සඳහා පදනමක් සැපයීමට ප්‍රමාණවත් හා උචිත විගණන සාක්ෂි ලබා ගැනීමට මා හට නොහැකි විය.

- 1.2 මතය විශාලනය සඳහා පදනම

(උ) ශ්‍රී ලංකා ගිණුම්කරණ ප්‍රමිති අංක 01 හි 32 ඡේදය ප්‍රකාරව ගිණුම්කරණ ප්‍රමිතියක අවසරය හෝ අවශ්‍යතාවය මත හැර ආයතනයක ආදායම් සහ වියදම් හිලවී නොකළ යුතු ද්‍රව්‍ය සමාලෝචිත වර්ෂයට අදාළව පැල්වත්ත අංශයේ ආදායම් රු.2,625,587,207 ක් වියදම් සමඟ හිලවීකර මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල ඉදිරිපත් කර තිබුණි.

- (ආ) ශ්‍රී ලංකා ගිණුම්කරණ ප්‍රමිති අංක 01 හි 117 ඡේදය ප්‍රකාරව මූල්‍ය ප්‍රකාශන පිළියෙල කිරීමේදී භාවිතා කරන වැදගත් ගිණුම්කරණ ප්‍රතිපත්ති ගෙළිදරව් කළ යුතු වුවද සෙවනගල අංශයට අදාළව 2014 වර්ෂයේ සිට ආයතන දෙකකින් සහ එක් ව්‍යාපෘතියකින් අයවිය යුතු රු.20,141,781 අඩමාන ණය වශයෙන් වෙන්කර තිබුණු නමුත්, එම වෙන් කිරීම්වලට හේතු වූ කරුණු හා අදාළ ගිණුම්කරණ ප්‍රතිපත්තිය මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල ගෙළිදරව් කර නොතිබුණි.
  
- (ඇ) ශ්‍රී ලංකා ගිණුම්කරණ ප්‍රමිති අංක 02 හි 10 ඡේදය ප්‍රකාරව තොගයේ පිරිවැයට ගැණුම් පිරිවැය, පරිවර්ථන පිරිවැය, තොග වර්තමාන ස්ථානයට හා තත්ත්වයට ගෙන ඒමට දරන ලද අනෙකුත් පිරිවැය ඇතුළත් විය යුතු වුවද සමාගම විසින් සිනි, මොලාසස්, පරිපාලක ස්ත්‍රී අවසන් තොගය අගය කිරීමේදී නිෂ්පාදන නොවන පිරිවැයද ඇතුළත් කර මුළු පිරිවැය මත පදනම්ව අගය කර තිබුණු බැවින් මුළු පිරිවැය රු.2,486,004,294 ක් වූ අවසන් තොගයෙහි නිරවද්‍යතාවය විගණනයට තහවුරු නොකෙරුණි.
  
- (ඈ) ශ්‍රී ලංකා ගිණුම්කරණ ප්‍රමිති අංක 16 හි 51 ඡේදය ප්‍රකාරව දේපළ පිරියත හා උපකරණ වල එලදායී ජීව කාලය වාර්ෂිකව සමාලෝචනය කළ යුතු වුවද, ඒ අනුව කටයුතු කර නොතිබුණු බැවින් තවදුරටත් භාවිතයේ පවතින සෙවනගල අංශයේ පිරිවැය රු.386,601,213 ක හා පැල්වත්ත අංශයේ පිරිවැය රු.1,639,431,417 ක දේපළ පිරියත හා උපකරණ සමාලෝචිත වර්ෂය අවසානය වන විට සම්පූර්ණයෙන්ම ක්ෂය කර අවසන්කර තිබුණි. ඒ අනුව මෙම ඇස්තමේන්තුගත දෝෂය ශ්‍රී ලංකා ගිණුම්කරණ ප්‍රමිති අංක 08 ප්‍රකාරව ප්‍රතිශෝධනය කර නිවැරදි ධාරණ අගය මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල දක්වා නොතිබුණි.
  
- (ඉ) පිරිවැය රු.760,763,818 ක් වූ පැල්වත්ත අංශයේ ස්ථාපිත ස්කාගාර දෙපාර්තමේන්තුවේ ස්ථාවර වත්කම් වල එක් එක් වත්කම් පත්තිවල එකතුව පමණක් ස්ථාවර වත්කම් ලේඛනයට ඇතුළත් කර තිබුණු බැවින්, සමාලෝචිත වර්ෂයේ ක්ෂය වියදම හා ක්ෂය වෙන් කිරීම්වල නිරවද්‍යතාවය විගණනයට තහවුරු නොකෙරුණි.
  
- (ඊ) සමාලෝචිත වර්ෂයේ දෙසැම්බර් 31 දිනට පැල්වත්ත අංශයේ පැවති රු.664,200,000 ක සිනි තොගය භෞතිකව සත්‍යාපනය කර නොතිබුණු බැවින් එම ශේෂයෙහි නිරවද්‍යතාවය විගණනයට තහවුරු නොකෙරුණි.

(උ) පැල්වත්ත අංශයට අයත් පිරිවැය රු.3,243,969,760 ක් වූ කල්බදු වත්කම් ද සමඟ ක්ෂේත්‍ර යන්ත්‍ර හා උපකරණ, වාරිමාර්ග හා විවිධ උපකරණ සහ කර්මාන්තශාලා බලාගාරය හා උපකරණවල ක්ෂය අනුපාතයන් පිළිවෙලින් සියයට 15 ක්, 6 ක් හා 5 ක් වන නමුත්, එම වත්කම් වලට අයත් පිරිවැය රු.1,831,760,591 ක් වූ වත්කම් සියයට 2 ත් සියයට 50 ත් අතර විවිධ අනුපාතයන් යටතේ ක්ෂය කර තිබුණු බැවින් සමාලෝචිත වර්ෂයට අදාළ ක්ෂය වියදම හා ක්ෂය වෙන්කිරීම්වල නිරවද්‍යතාවය තහවුරු නොකෙරුණි.

(ඌ) සෙවනගල හා පැල්වත්ත අංශවල වසර 08 කට අධික කාලයක සිට මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල ඉදිරියට ගෙනඑමින් පවතින පිළිවෙලින් රු.9,475,416 සහ රු. 4,904,160 ක් වූ මාර්ගස්ථ තොග සම්බන්ධයෙන් ඉකුත් වර්ෂවල විගණන වාර්තා මගින්ද පෙන්වාදී තිබුණු නමුත් එම ශේෂයන් නිරවුල් කිරීමට කටයුතු කර නොතිබුණි.

(එ) පැල්වත්ත සිනි කර්මාන්තායතනය රජයට පවරා ගැනීමේදී එයින් ඉවත්ව වෙනම ආයතනයක් ලෙස කිරි ආශ්‍රිත නිෂ්පාදන සිදු කරන ආයතනයකට, අයත් ට්‍රැක්ටර් 20 ක් 2011 වර්ෂයේ සිට 2022 දෙසැම්බර් 31 දින දක්වා භාවිතා කිරීම වෙනුවෙන් එම ආයතනයට ගෙවිය යුතු රු. 59,863,062 ක ශුද්ධ මුදල සහ එම ආයතනය විසින් සමාගමට අයත් නිල නිවාස භාවිතා කිරීම වෙනුවෙන් ලැබිය යුතු රු.19,329,726 ක් මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල දැක්වෙන නමුත්, එම ශේෂ තහවුරු කර ගැනීම සඳහා බදු ගිවිසුම් හෝ ශේෂ සනාථන ලිපි විගණනයට ඉදිරිපත් නොකෙරුණි.

(ඒ) සීමාසහිත ලංකා සිනි සමාගම රජයට පවරාගත් 2011 වර්ෂයේ සිට සමාලෝචිත වර්ෂයේ දෙසැම්බර් 31 දින දක්වාම පැල්වත්ත අංශයේ මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල වෙනත් තොග ශේෂයෙන් අඩුකර දක්වා තිබුණු රු.9,251,437 ක යල්පැන ගිය තොගය (Provision for obsolete stocks) සම්බන්ධයෙන් කිසිදු තොරතුරක් විගණනයට ඉදිරිපත් නොකෙරුණි.

(ඔ) පැල්වත්ත අංශය භුක්ති විඳින හෙක්ටයාර 1,212 කින් සමන්විත බඩල්කුඹුර උක් මිලදී ගැනීම් මධ්‍යස්ථානයේ ඉඩමෙහි සිත්තක්කර අයිතිය සිනි සමාගමට නොතිබුණු නමුත් මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල ඒ සම්බන්ධයෙන් හෙළිදරව් කර නොතිබුණි.

(ඔ) සමාලෝචිත වර්ෂයේ භෞතික තොග සමීක්ෂණ වාර්තා අනුව සෙවනගල අංශයේ ගබඩාවන්හි රු.3.295,168 ක් වටිනා තොග අයිතම 172 ක උපතොටයක් හා රු.3.485,431 ක් වටිනා තොග අයිතම 170 ක අතිරික්තයක් නිරීක්ෂණය වූ නමුත්, ඒ සඳහා මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල අවශ්‍ය ගැලපීම් කර නොතිබුණි. භෞතිකව සත්‍යාපනය කරන ලද නමුත් වටිනාකම ගණනය කළ නොහැකි තොග වර්ග 1200 ක් ද, ප්‍රයෝජනයට ගත නොහැකි හා අපහරණය කළ යුතු රු.2.875,285 ක් වටිනා තොග අයිතම 206 ක් ද ගබඩාවේ පැවතුණි.

(ක) සමාලෝචිත වර්ෂයේ දෙසැම්බර් 31 දිනට භෞතික තොග සමීක්ෂණ වාර්තාව අනුව සෙවනගල අංශයේ තොග ශේෂය රු.2,149,441,299 ක් වුවද, මූල්‍ය ප්‍රකාශන අනුව එම වටිනාකම රු.2,115,224,805 ක් වූයෙන් අවසන් තොගය රු.34,216,494 ක් අඩුවෙන් දැක්වුණි.

(ග) 2018 වර්ෂයේදී සෙවනගල අංශය සඳහා මිලදීගෙන තිබුණු රු.11,412,646 ක විද්‍යුත් චුම්බක බෙදුම් උපකරණය, තොග අයිතම ලෙස සලකා ගිණුම්ගත කර තිබුණු බැවින් සමාලෝචිත වර්ෂයේ අවසාන දිනට ජංගම වත්කම් රු.11,412,646 ක් වැඩියෙන් ද ජංගම නොවන වත්කම් ඊට සමාන වටිනාකමකින් අඩුවෙන් ද දක්වා තිබුණි.

(ච) සමාලෝචිත වර්ෂයේ දෙසැම්බර් 31 දිනට පැවති සෙවනගල අංශයට අයත් රු.154,831,424 ක දැව්තෙල් තොගය භෞතිකව සත්‍යාපනය කර නොතිබුණු බැවින් එම ශේෂයෙහි නිරවද්‍යතාවය තහවුරු නොකෙරුණි.

(ඡ) ශ්‍රී ලංකා ගිණුම්කරණ ප්‍රමිති අංක 02 අනුව පෙර පිවිසි පෙර නිකුතු ක්‍රමයට හෝ හරිත සාමාන්‍ය ක්‍රමයට තොග නිකුත් කිරීම මිල කළ යුතු වුවද පැල්වත්ත අංශය විසින් නිකුත් කරන තොග අවසන් වරට මිලදීගෙන ඇති තොගවල මිල මත පදනම්ව අගයකර තිබුණි. මේ හේතුවෙන් සමාලෝචිත වර්ෂයේදී පිරිවැය හා නිකුතු මිල අතර ඇති වී තිබුණු රු.51,975,591 වෙනස තක්සේරු ගැලපීම් ගිණුමක් මගින් මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල වියදමට ගලපා තිබුණි. ගිණුම්කරණ මෘදුකාංගයේ පවතින දෝෂයක් හේතුවෙන් සිදුවන මෙම ගිණුම් ගැලපීම නිසා මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල ඒ ඒ වියදම් අයිතමයන්හි නිවැරදි වියදම් නිරූපණය නොවන බවට නිරීක්ෂණය විය.

(ට) පැල්වත්ත අංශයේ භාවිතාකරන ගිණුම්කරණ පරිගණක මෘදුකාංග පද්ධතිය නියමිත පරිදි ක්‍රියාත්මක නොවන බැවින් ලබාගන්නා ලද ලෙපර් ගිණුම් ශේෂයන්වල නිවැරදිතාවය තහවුරු නොවුණි.

ඉහත විස්තර කර ඇති පරිදි, මූල්‍ය තත්ත්ව ප්‍රකාශනයේ, මූල්‍ය කාර්යසාධන ප්‍රකාශනයේ, හිමිකම් වෙනස්වීමේ ප්‍රකාශනයේ සහ මුදල් ප්‍රවාහ ප්‍රකාශනයේ ඇතුළත් ප්‍රමාණාත්මක අයිතම විකල්ප ක්‍රම මගින් තහවුරු කිරීමට හෝ සත්‍යාපනය කිරීමට මට පහාගැනි විය. මේ හේතුවෙන්, මූල්‍ය තත්ත්ව ප්‍රකාශනය, මූල්‍ය කාර්යසාධන ප්‍රකාශනය, හිමිකම් වෙනස්වීමේ ප්‍රකාශනය සහ මුදල් ප්‍රවාහ ප්‍රකාශනය සැකසෙන වටිනාකම් හෝ අයිතමයන්වල වාර්තාගත හෝ වාර්තා නොකළ වටිනාකම් හෝ ගනුදෙනු සම්බන්ධයෙන් කිසියම් ගැලපීමක් කිරීමට අවශ්‍යදැයි මට නිශ්චය කිරීමට නොහැකි විය.

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

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

මූල්‍ය ප්‍රකාශන පිළියෙල කිරීමේදී, සමාගම අඛණ්ඩව පවත්වාගෙන යාමේ හැකියාව තීරණය කිරීම කළමනාකරණයේ වගකීමක් වන අතර, කළමනාකාරිත්වය සමාගම ඈවර කිරීමට අදහස් කරන්නේ නම් හෝ වෙනත් විකල්පයක් නොමැති විටදී මෙහෙයුම් නැවැත්වීමට 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**

ශ්‍රී ලංකා විගණන ප්‍රමිතීන්ට අනුකූලව පවත්වනු ලබන විගණනය මත පදනම්ව සමාගමේ මූල්‍ය ප්‍රකාශන පිළිබඳව විගණකගේ වාර්තාව නිකුත් කිරීම මාගේ වගකීම වේ. කෙසේ වුවද, මතය විශ්වාසය සඳහා පදනම කොටසේ විස්තර කර ඇති කරුණු හේතුවෙන් මෙම මූල්‍ය ප්‍රකාශන සම්බන්ධයෙන් විගණන මතයක් සඳහා පදනමක් සැපයීමට ප්‍රමාණවත් හා උචිත විගණන සාක්ෂි ලබා ගැනීමට මා හට නොහැකි විය.

- 2. වෙනත් භෞතික හා නියාමන අවශ්‍යතා සිලිබ්ද වාර්තාව
  - 2.1 2018 අංක 19 දරන ජාතික විගණන පනතේ සහ 2007 අංක 7 දරන සමාගම් පනතේ පහත සඳහන් අවශ්‍යතාවයන් සම්බන්ධයෙන් විශේෂ ප්‍රතිපාදන ඇතුළත් වේ.
    - 2.1.1 2007 අංක 7 දරන සමාගම් පනතේ 163(2) වගන්තියේ සහ 2018 අංක 19 දරන ජාතික විගණන පනතේ 12 (අ) වගන්තියේ සඳහන් අවශ්‍යතාවන් අනුව, විගණනය සඳහා අවශ්‍ය යැයි සැලකෙන සියලු තොරතුරු සහ පැහැදිලි කිරීම් මා ලබාගෙන නොමැති අතර නිසි ගිණුම් වාර්තා සමාගම තබා තිබේද යන්න තීරණය කිරීමට මට නොහැකි විය.
    - 2.1.2 2018 අංක 19 දරන ජාතික විගණන පනතේ 6 (1) (ඇ) (iii) වගන්තියේ සඳහන් අවශ්‍යතාවය අනුව සමාගමේ මූල්‍ය ප්‍රකාශන ඉකුත් වර්ෂය සමඟ අනුරූප වේ.
    - 2.1.3 2018 අංක 19 දරන ජාතික විගණන පනතේ 6 (1) (ඇ) (iv) වගන්තියේ සඳහන් අවශ්‍යතාවය අනුව මාගේ වාර්තාවේ මතය විශාලතම සඳහා පදනම් කොටසේ (ඇ), (ඉ), (උ), (ඌ), (ඍ), (ඎ), (ඏ), (ඐ) ඡේදවල දක්වා ඇති නිරීක්ෂණ හැර ඉකුත් වර්ෂයේදී මා විසින් සිදුකරන ලද නිර්දේශයන් 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, පහත සඳහන් ප්‍රකාශන කිරීමට තරම් කිසිවක් මාගේ අවධානයට ලක් නොවීය.
    - 2.2.1 2018 අංක 19 දරන ජාතික විගණන පනතේ 12 (ඇ) වගන්තියේ සඳහන් අවශ්‍යතාවය අනුව සමාගමේ පාලක මණ්ඩලයේ යම් සාමාජිකයෙකුට සමාගම සම්බන්ධවී යම් ගිවිසුමක් සම්බන්ධයෙන් සෘජුව හෝ අන්‍යාකාරයකින් සාමාන්‍ය ව්‍යාපාරික තත්වයෙන් බැහැරව සම්බන්ධයක් ඇති බව.
    - 2.2.2 2018 අංක 19 දරන ජාතික විගණන පනතේ 12 (ඊ) වගන්තියේ සඳහන් අවශ්‍යතාවය අනුව පහත සඳහන් නිරීක්ෂණ අනුව යම් අදාළ ලිඛිත නීතියකට හෝ සමාගමේ පාලක මණ්ඩලය විසින් නිකුත් කරන ලද වෙනත් පොදු හෝ විශේෂ විධානවලට අනුකූල නොවන ලෙස ක්‍රියා කර ඇති බව.

නීතිරීති/ විධානයන්ට යොමුව

නිරීක්ෂණය

(අ) 1980 අංක 47 දරන ජාතික පාරිසරික පනතේ 23 (අ) වගන්තියෙන් පැවරී ඇති බලතල ප්‍රකාරව දමානුවරයා විසින් 2008 ජනවාරි 25 දිනැති අංක 1533/16 දරන අති විශේෂ ගැසට් පත්‍රය මගින් ප්‍රසිද්ධ කරන ලද නියෝගයන්හි 1 කොටසේ 30 වන නියෝගය

සමාගම සිනි නිෂ්පාදනය හෝ සිනි පිරිපහදු කිරීම සම්බන්ධයෙන් වන වාර්ෂික පාරිසරික බලපත්‍රය ලබාගෙන නොතිබුණි.

(ආ) ශ්‍රී ලංකා ප්‍රජාතාන්ත්‍රික සමාජවාදී ජනරජයේ ආයතන සංග්‍රහය

(i) XIX පරිච්ඡේදයේ 5.1 ඡේදය

පැල්වත්ත අංශයේ නිලධාරීන්ගේ නිවාස සඳහා නිවාස කුලී අයකර නොතිබුණු අතර එම නිවාසවල අළුත්වැඩියා හා තඩත්තු වියදම් සමාගම විසින් දරා තිබුණි.

(ii) XIX පරිච්ඡේදයේ 5.2 ඡේදය

සෙවනගල අංශය රජයට පවරා ගැනීමට පෙර සිට අය කරනු ලැබූ රු. 20 ත් රු. 85 ත් අතර මාසික නිවාස කුලී ගාස්තු වසර 11 කට අධික කාලයක සිට අයකරමින් පැවතුනි.

(iii) XIX පරිච්ඡේදයේ 5.8 ඡේදය

ජල බිල්පත් හා විදුලි බිල්පත් නිලධාරියා විසින් ගෙවිය යුතු වුවද සෙවනගල අංශයේ ජල පරිභෝජනය ඒකක 60 කට වැඩියෙන් භාවිතා කර ඇති අවස්ථාවලදී පමණක් නිලධාරියාගෙන් ගාස්තු අයකර ගැනීමත්, විදුලිපරිභෝජනය සඳහා මාසිකව රු. 250 ක සහනයක් ලබාදීමෙන් පසු ඉතිරි විදුලි බිල වැටුපෙන් අයකර ගැනීමත් තුළින් සමාගම විසින් පිරිවැය දැරීමේ ක්‍රමවේදයක් අනුගමනය කර තිබුණි. ඒ අනුව සමාලෝචිත වර්ෂයේ නිලධාරීන්ගේ නිවාසවල විදුලි ගාස්තු ලෙස රු.1,544,798 ක් සමාගම විසින් වැයකර තිබුණි.



(අ) 2003 ජූනි 02 දිනැති අංක PED/ 12 දරන රාජ්‍ය ව්‍යාපාර වක්‍රලේඛයේ

(i) 8.2.2 ඡේදය

අතිරික්ත අරමුදල් ස්ථාවර තැන්පතු වල ආයෝජන කිරීම සඳහා මුදල් අමාත්‍යවරයාගේ එකඟතාවය හා අදාළ අමාත්‍යවරයාගේ අනුමැතිය ලබාගත යුතු වුවද, 2022 දෙසැම්බර් 31 දිනට සෙවනගල අංශයේ ස්ථාවර තැන්පතු 30 ක ආයෝජිත රු.1,895,239,553 ක් හා පැල්වත්ත අංශයේ ස්ථාවර තැන්පතු 14 ක ආයෝජිත රු.1,817,382,278 ක් සඳහා එකඟතාවය හා අනුමැතිය ලබාගෙන නොතිබුණි.

(ii) 9.2 ඡේදය

සමාගමේ කාර්ය මණ්ඩලය මහා භාණ්ඩාගාරයෙන් අනුමත කරගෙන නොතිබුණි.

(ආ) 2021 නොවැම්බර් 16 දිනැති අංක PED 01/2021 දරන රාජ්‍ය ව්‍යාපාර වක්‍රලේඛයේ

(i) 5.1 ඡේදය

රාජ්‍ය ව්‍යාපාර අතිරික්තය හෝ ලාභයෙන් කොටසක් බදු හෝ ලාභාංශ වශයෙන් ඒකාබද්ධ අරමුදල /කොටස් හිමියන් වෙත බෙදාහැරීමෙන් පසුව සේවකයන්ට ප්‍රසාද දීමනා හා දිරිදීමනා ගෙවිය යුතු වුවද යොමුගත ඡේදයේ අවශ්‍යතා සපුරාලීමෙන් තොරව ප්‍රසාද දීමනා හා දිරිදීමනා ගෙවා තිබුණි.

(ii) 5.3 ඡේදය

2007 අංක 7 දරන සමාගම් පනතේ දක්වා ඇති නුබුන්වත්භාවය පිළිබඳ පරීක්ෂාවෙන් සෑහීමකට පත් වී, බදු ගෙවීමෙන් පසු ලාභයෙන් සියයට 30 ක් ඒකාබද්ධ අරමුදලට / කොටස් හිමියන්ට බෙදාහැරිය යුතු වුවද සමාගම එම විධිවිධාන ප්‍රකාරව කටයුතු කර නොතිබුණි.

(ඉ) 2022 දෙසැම්බර් 21 දිනැති අංක PED  
09/2022 දරන රාජ්‍ය ව්‍යාපාර චක්‍රලේඛයේ

(i) 1.1 ඡේදය

යොමුගත ඡේදය ප්‍රකාරව සෙවනගල අංශය සහ ප්‍රධාන කාර්යාලය සඳහා සමාලෝචිත වර්ෂයට අදාළව ගෙවිය හැකි ප්‍රසාද දීමනාව රු.28,600,000 ක් වුවද ප්‍රසාද දීමනා සහ දිරිදීමනා රු.228,703,125 ක් වශයෙන් රු.200,103,125 ක් වැඩියෙන් ගෙවා තිබුණි.

(ii) 1.2 ඡේදය

යොමුගත ඡේදය අනුව පැල්වත්ත අංශය සඳහා සමාලෝචිත වර්ෂයට අදාළව ගෙවිය හැකි දිරිදීමනාව රු.88,460,000ක් වුවද දිරිදීමනා රු.508,017,000 ක් වශයෙන් රු.419,557,000 ක් වැඩියෙන් ගෙවා තිබුණි.

(ඊ) 2022 දෙසැම්බර් 22 දිනැති අංක SEC/2022/E/04 දරන දේශීය ආදායම් දෙපාර්තමේන්තු මාර්ගෝපදේශයේ 2 ඡේදය

යොමුගත ඡේදයට පටහැනිව සෙවනගල අංශය විසින් අත්තිකාරම් පුද්ගල ආදායම් බදු අඩු කිරීමකින් තොරව සමාලෝචිත වර්ෂයට අදාළව දිරිදීමනා වශයෙන් රු. 158,612,500 ක් ගෙවා තිබුණි.

2.2.3 2018 අංක 19 දරණ ජාතික විගණන පනතේ 12 (උ) වගන්තියේ සඳහන් අවශ්‍යතාවය අනුව සමාගමේ බලතල , කර්තව්‍ය සහ කාර්යයන්ට අනුකූල නොවන ලෙස කටයුතු කර ඇති බව.

2.2.4 2018 අංක 19 දරණ ජාතික විගණන පනතේ 12 (ඌ) වගන්තියේ සඳහන් අවශ්‍යතාවය අනුව පහත සඳහන් නිරීක්ෂණ අනුව සමාගමේ සම්පත් සකසුරුවම් ලෙස, කාර්යක්ෂම ලෙස සහ ඵලදායී ලෙස කාලසීමාවන් තුළ අදාළ නීතිරීති වලට අනුකූලව ප්‍රසම්පාදනය කර භාවිතා කර නොමැති බව.

(අ) අවශ්‍යතා නිසි පරිදි හඳුනා නොගෙන ගබඩා අයිතම මිලදීගෙන තිබුණු බැවින් රු.106,651,370 ක් වටිනා තොග අයිතම 4558 ක් වසර 05 ක් තුළ නිෂ්කාර්යව ගබඩාවේ රඳවා තිබුණි.

(ආ) පැල්වත්ත අංශය විසින් 2013 වර්ෂයේදී කල් බදු පහසුකම් යටතේ රු.128,910,000 ක ක්‍රෙඩිට් යන්ත්‍රයක් මිලදීගැනීම සඳහා රු.120,750,000 ක මුදලක් හා ඊට අවශ්‍ය විදුලිය සැපයීමට රු.2,254,850 ක් වැය කර තිබුණි. එසේ වුවද, සැපයුම්කරු විසින් එකඟ වූ පරිදි එම යන්ත්‍රය කර්මාන්තායතනය තුළ ස්ථාපිත නොකිරීම හේතුවෙන් රු. 123,004,850 ක පිරිවැයක් දරා තිබුණු මෙම යන්ත්‍රය මිලදීගත් දින සිට ප්‍රයෝජනයට ගත නොහැකිව තිබේ.

2.3 වෙනත් විගණන නිරීක්ෂණ

පහත දැක්වෙන කරුණු නිරීක්ෂණ විය.

(අ) සෙවනගල අංශය වෙතින් උක් වගාව සඳහා ණය ලබාගත් ගොවීන් උක් වගාවෙන් බැහැර වී වෙනත් අතවසර බෝග වගාවන් සඳහා යොමුවීම හේතුවෙන් ගොවීන් 229 දෙනෙකුගෙන් අයවිය යුතු එකතුව රු.12,171,641 ක ණය ශේෂ අයකර ගැනීමට හා ගොවීන් නැවත උක් වගාවන් සඳහා යොමු කිරීමට අවශ්‍ය ක්‍රියාමාර්ග ගෙන නොතිබුණි. මෙම ණය වලින් රු.9,212,580 ක් වසර 05 කට වැඩි කාලයක සිට ද, රු.804,080 ක් වසර 3 න් 5 න් අතර කාලයක සිට ද අය නොවී පැවතුණි.


(ආ) සෙවනගල අංශයේ භාවිතයෙන් ඉවත් කර ඇති වාහන 19 කට අදාළ රු.3,370,561 ක් වූ ද්‍රව්‍ය හා උපකරණ 914 ක් සහ වටිනාකම හඳුනාගත නොහැකි ද්‍රව්‍ය හා උපකරණ 21 ක් වෙන්දේසියේ විකිණීමට හෝ සුදුසු ක්‍රියාමාර්ගයකින් අපහරණය කිරීමට කටයුතු නොකර ගබඩාවේ රඳවා තිබුණි.

(ඇ) පැල්වත්ත අංශයේ භාවිතයෙන් ඉවත්කර ඇති වටිනාකම රු. 6,890,375 ක් වූ වාහන අමතර කොටස් 1017 ක් සහ ගබඩාව තුළ වසර 05 කට වඩා වැඩි කාලයක සිට භාවිතයට නොගන්නා වටිනාකම රු. 106,251,731 ක් වන ද්‍රව්‍ය සහ උපකරණ 3602 ක් වෙන්දේසියේ විකිණීමට හෝ සුදුසු ක්‍රියාමාර්ගයන්හි අපහරණය කිරීමට කටයුතු නොකර ගබඩාවේ රඳවා තිබුණි.

(ඈ) උක් වගාව සඳහා පැල්වත්ත අංශය වෙතින් ණය ලබාගත් ගොවීන්ගෙන් සමාලෝචිත වර්ෂයේ දෙසැම්බර් 31 දිනට අයවිය යුතු ගොවිණිය ශේෂය රු.1,539,296,739 ක් වූ අතර මෙම ණය වලින් රු. 508,989,845 ක් වසර 05 කට වැඩි කාලයක සිට ද, රු. 58,269,202 ක් වසර 3 න් 5 න් අතර කාලයක සිට ද අය නොවී පැවතුණි.

(ඉ) සෙවනගල අංශය විසින් 2018 වර්ෂයේදී රු.9.564,866 ක් වටිනා වාෂ්පීකරණ යන්ත්‍රයක් (Evaporator) ඉන්දියාවෙන් ආනයනය කර රු.3.924,394 ක රේගු ගාස්තු පහවා තිබුණි. ඊට අදාළ උපාංග (SS Tube) පිරිවිතරවලට එකඟ නොවීම මත ආපසු යවා 2019 වර්ෂයේදී නැවත ආනයනය කිරීමේදී ගෙවා තිබුණු රු.4.830,446 ක රේගු ගාස්තුව සැපයුම්කරුගෙන් අයකර ගැනීමට කටයුතු නොකිරීමෙන් එම වටිනාකමෙන් සමාගමට පාඩුවක් සිදු වී තිබුණු පතර එම රේගු ගාස්තුව ගෙවීමට අදාළ ලියකියවිලි සමාගම සතුව නොතිබීම හේතුවෙන් එම වටිනාකම ද විදේශීය ඇණවුම් අත්තිකාරම් වශයෙන් ගිණුම්ගත කර තිබුණි.

(ඊ) සමාගමේ පැල්වත්ත අංශයේ හෙක්ටයාර් 4.607 ක ඉඩම් 4 ක පිරිවැය වූ රු.44,149,728 ක් ගිණුම්වල දක්වා තිබුණු නමුත් එයින් පිරිවැය රු.28,050,728 ක පැල්වත්ත හා ප්‍රධාන කාර්යාලය පිහිටි හෙක්ටයාර් 1.686 ක ඉඩම්වල අයිතිය සමාගම සතුව නොපැවතුණි.

  
ඩබ්ලිව්.පී.සී.වික්‍රමරත්න  
විගණකාධිපති

**LANKA SUGAR COMPANY (PRIVATE) LIMITED**

**FINANCIAL STATEMENTS**

**31<sup>ST</sup> DECEMBER 2022**

## STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME

Year ended 31 December 2022

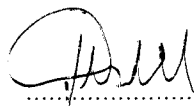
	Note	2022 Rs.	2021 Rs.
<b>Revenue</b>	4	19,287,059,633	12,284,072,648
Cost of Sales		(10,550,156,934)	(8,980,766,415)
<b>Gross Profit</b>		<u>8,736,902,699</u>	<u>3,303,306,233</u>
Other Income and Gains	5	207,049,922	131,844,225
Administrative Expenses		(3,352,575,449)	(2,225,033,118)
Finance Cost	6	(87,338,394)	(99,383,026)
Finance Income	6	541,537,093	139,852,967
<b>Profit/(Loss) before tax</b>	7	<u>6,045,575,871</u>	<u>1,250,587,281</u>
Income Tax Expense	8	(1,131,502,649)	(430,858,189)
<b>Profit/(Loss) for the year</b>		<u>4,914,073,222</u>	<u>819,729,092</u>
<b>Other Comprehensive Income for the period, net of tax</b>		(125,052,954)	11,065,754
<b>Total Comprehensive Income/ (Expense) for the period, net of tax</b>		<u><u>4,789,020,268</u></u>	<u><u>830,794,846</u></u>
Earnings/(Loss) Per Share	9	49,140,732	14,021,600

The Accounting Policies and Notes on pages 8 to 33 form an integral part of these financial statements.

## STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at 31 December 2022

ASSETS	Note	2022 Rs.	2021 Rs.
<b>Non-Current Assets</b>			
Property, Plant and Equipment	10	2,435,563,340	1,949,129,618
Non Current Investments	8	43,544,918	143,544,918
		<u>2,479,108,258</u>	<u>2,092,674,536</u>
<b>Current Assets</b>			
Inventories	11	4,961,314,936	2,615,688,812
Biological Assets	12	890,667,065	789,488,289
Trade and Other Receivables	13	611,771,676	278,508,110
Advances and Prepayments		148,669,124	144,086,904
Loans Due from Farmers	14	1,463,467,286	1,009,793,648
Amounts due from Related Parties	25.1	-	-
Investments	15	1,237,947,390	2,391,929,343
Cash and Cash Equivalents	21	3,972,130,456	915,068,381
		<u>13,285,967,934</u>	<u>8,144,563,488</u>
		<u>15,765,076,191</u>	<u>10,237,238,024</u>
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>			
<b>Capital and Reserves</b>			
Stated Capital	16	1,000	1,000
Government Grant	17	4,674,488,363	4,674,488,363
Accumulated Profits		6,573,568,061	1,535,883,362
<b>Total Equity</b>		<u>11,248,057,424</u>	<u>6,210,372,725</u>
<b>Non-Current Liabilities</b>			
Deferred Tax Liability	8	580,381,458	350,227,557
Retirement Benefit Liability	19	814,574,021	590,997,522
Interest Bearing Loans and Borrowings	18	128,784,134	292,250,498
		<u>1,523,739,613</u>	<u>1,233,475,577</u>
<b>Current Liabilities</b>			
Interest Bearing Loans and Borrowings	18	128,842,356	76,703,396
Trade and Other Payables	20	2,292,075,108	2,276,903,487
Income Tax Payable		1,207,048,360	336,791,816
Amounts due to Related Parties		(634,686,671)	(22,187,951)
Bank Overdraft		-	125,178,975
		<u>2,993,279,153</u>	<u>2,793,389,722</u>
<b>Total Equity and Liabilities</b>		<u>15,765,076,191</u>	<u>10,237,238,024</u>

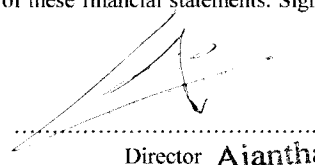


Deputy General Manager - Finance

The Board of Directors is responsible for the preparation and presentation of these financial statements. Signed for and on behalf of the Board by:



Director



Director **Ajantha Galhena**  
**Additional Director General**  
**Corporate Affairs Division**  
**Ministry of Finance,**  
**Economic Stabilization and**  
**National Policies**  
**Colombo 01**

Colombo

## STATEMENT OF CASH FLOWS

Year ended 31 December 2022

Cash flows From / (Used in) Operating Activities	Note	2022 Rs.	2021 Rs.
Profit/(Loss) before Taxation		6,045,575,871	1,250,587,280
Adjustments for,			
Depreciation	10	378,551,821	312,283,141
Loss on sale of property, plant and equipment			-
Finance Income	6	(541,537,093)	(139,852,967)
Finance Cost	6	87,338,394	99,383,026
Provision for Retirement Benefit Liability	19	122,333,520	77,131,418
Provision for farmer loans	11	(3,618,596)	17,959,364
Prior Year Adjustments		248,664,430	1,824,419
Bad Debts			
Operating Profit before Working Capital Changes		<u>6,337,308,347</u>	<u>1,619,315,682</u>
(Increase)/Decrease in Inventories		(2,345,626,124)	(326,167,423)
Increase in Trade and Other Receivables		(337,845,786)	(11,174,753)
Decrease in Loans Due from Farmers		(450,055,042)	(39,104,079)
Increase/(Decrease) in Related Party Payables		(612,498,720)	(23,408,171)
Increase/(Decrease) in Trade and Other Payables		(15,920,581)	650,163,344
Net Cash From Operating Activities		<u>2,575,362,094</u>	<u>1,869,624,599</u>
Income Tax Paid			
Retirement Benefit Liability Paid	19	(23,809,975)	(26,837,579)
Net Cash Flows From Operating Activities		<u>2,551,552,119</u>	<u>1,842,787,020</u>
<b>Cash Flows From/(Used in) Investing Activities</b>			
Acquisition of Property, Plant and Equipment		(864,985,546)	(481,844,490)
Net (increase)/decrease in investments in Fixed Deposits		1,253,981,953	(546,231,629)
Investment in Biological Assets		(101,178,776)	(275,017,981)
Proceeds from the sale of Property, Plant and Equipment		-	-
Finance Income Received	6	541,537,093	139,852,967
Net Cash Flows Used in Investing Activities		<u>829,354,724</u>	<u>(1,163,241,133)</u>
<b>Cash Flows From / (Used in) Financing Activities</b>			
Loans/Finance Leases obtained		-	
Loans settlements	18	(8,106,458)	(360,971,447)
Government Grants Received		-	597,445,024
Principle payments under finance lease obligation	18	(103,220,945)	253,536,265
Interest paid	6	(87,338,394)	(99,383,026)
Dividends paid		-	-
Net Cash Flows Used in Financing Activities		<u>(198,665,797)</u>	<u>390,626,816</u>
<b>Net Increase/(Decrease) in Cash and Cash Equivalents</b>		3,182,241,046	1,070,172,703
<b>Cash and Cash Equivalents at the beginning of the year</b>	21	<u>789,889,406</u>	<u>(280,283,300)</u>
<b>Cash and Cash Equivalents at the end of the year</b>	21	<u><u>3,972,130,454</u></u>	<u><u>789,889,406</u></u>

The Accounting Policies and Notes on pages 8 to 33 form an integral part of these financial statements.



**1. CORPORATE INFORMATION**

**1.1 General**

Lanka Sugar Company (Private) Limited is an entity incorporated and domiciled in Sri Lanka. The Company was established as a private limited company after being vested by the government. The Registered Office of Lanka Sugar Company (Private) Limited is located at No. 27, Melbourne Avenue, Colombo 04 and the principal place of business is situated in Embilipitiya and Buttala.

After being incorporated as a private limited company, the assets and liabilities of Pelwatte Sugar Industries and Sevanagala Sugar Industries were transferred to Lanka Sugar Company (Private) Limited on 01st October 2012.

**1.2 Principal Activities and Nature of Operations**

During the financial period, principal activities of the entity were cultivating of sugar cane, manufacturing of and marketing of sugar and ethanol.

**1.3 Date of Authorization for Issue**

The financial statements of Lanka Sugar Company (Private) Limited for the year ended 31st December 2022 were authorized for issue, in accordance with a resolution of the Board of Directors on 07<sup>th</sup> August 2023.

## **2. GENERAL POLICIES**

### **2.1 BASIS OF PREPARATION**

The financial statements of the company comprise the Statement of Financial Position, Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income, Statement of Changes in Equity and Cash Flow Statement together with the Accounting Policies and Notes to the Financial Statements.

The financial statements of the Company have been prepared on a historical cost basis, unless stated otherwise.

The financial statements are presented in Sri Lankan Rupees (Rs).

#### **2.1.1 Statement of Compliance**

The Financial Statements of Lanka Sugar Company (Private) Limited have been prepared in accordance with Sri Lanka Accounting Standards. The preparation and presentation of these financial statements is in compliance with the companies Act No.07 of 2007.

#### **2.1.2. Going Concern**

The Directors have made an assessment of the Company's ability to continue as a going concern in the foreseeable future and they do not intend either to liquidate or to cease trading.

### **2.2 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

The following are the significant accounting policies applied by the Company in preparing its financial statements:

#### **2.2.1 Functional and Presentation Currency**

The financial statements are presented in Sri Lanka Rupees (LKR) as commercial transactions are primarily carried out in by the company in LKR and such would better reflect the economic substance of underlying events and circumstances relevant to the enterprise.

Transactions in foreign currencies are translated to Sri Lanka Rupees at the foreign exchange rate ruling at the date of transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the reporting date are translated to Sri Lanka Rupees using the exchange rate ruling at that date. Foreign exchange differences arising on translation are recognized in the Statement of Profit and Loss.

All differences are taken to the statement of profit or loss.

Non-monetary assets and liabilities which are carried in terms of historical cost in a foreign currency are translated at the exchange rate that prevailed at the date of the transaction. Non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are translated using the exchange rates at the date when the fair value is determined. The gain or loss arising on retranslation of non-monetary items is treated in line with the recognition of gain or loss on change in fair value of the item (i.e., translation differences on items whose fair value gain or loss is recognised in other comprehensive income or profit or loss is also recognised in other comprehensive income or profit or loss, respectively)

**2.2.2 Revenue recognition**

Revenue is recognized to the extent that it is probable that the economic benefits will flow to the company and the revenue can be reliably measured, regardless of when the payment is being made. Revenue is measured at the fair value of the consideration received or receivable, taking into account contractually defined terms of payment and excluding taxes or duty. The company assesses its revenue arrangements against specific criteria to determine if it is acting as principal or agent. The company has concluded that it is acting as a principal in all of its revenue arrangements. The specific recognition criteria described below must also be met before revenue is recognised.

***Sale of Goods***

Revenue from the sale of goods is recognized when the significant risks and rewards of ownership of the goods have passed to the buyer, with the Entity retaining neither continuing managerial involvement to the degree usually associated with ownership, nor effective control over the goods of sold.

***Interest income***

For all financial instruments measured at amortised cost and interest bearing financial assets classified as available for sale, interest income or expense is recorded using the effective interest rate (EIR), which is the rate that exactly discounts the estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument or a shorter period, where appropriate, to the net carrying amount of the financial asset or liability. Interest income is included in finance income in the statement of profit or loss.

***Gains and losses on Disposal of Assets***

Gains and losses on disposal of Assets are determined by comparing the net sales proceeds with the carrying amounts of the Assets and are recognised net within "other operating income" in the Statement of Profit or Loss. When revalued assets are sold, the amounts included in the revaluation surplus reserve are transferred to retained earnings.

**2.2.3 Taxation*****Current Taxes***

Income tax expense comprises current income tax. Income tax expense is recognised in profit or loss except to the extent that it relates to items recognised directly in equity, when it is recognised in equity.

Current tax is the expected tax payable on the taxable income for the period, using tax rates enacted at the reporting date and any adjustment to tax payable in respect of previous years.

***Sales tax***

Revenues, expenses and assets are recognised net of the amount of sales tax, except:

- When the sales tax incurred on a purchase of assets or services is not recoverable from the taxation authority, in which case, the sales tax is recognised as part of the cost of acquisition of the asset or as part of the expense item, as applicable
- Receivables and payables that are stated with the amount of sales tax included

The net amount of sales tax recoverable from, or payable to, the taxation authority is included as part of receivables or payables in the statement of financial position.

***Deferred tax***

Deferred tax is provided using the balance sheet liability method, providing for tax effect of temporary difference between the carrying amount of assets and liabilities for financial reporting purpose and the amounts used for taxation purpose.

**2.2.4 Expenses**

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

Repairs and renewals are charged to profit or loss in the period in which the expenditure is incurred

**2.2.4.1 Borrowing Cost**

Borrowing costs are recognized as an expense in the period in which they are incurred, except to the extent that they are directly attributable to the acquisition, construction or production of a qualifying asset, in which case they are capitalized as part of the cost of that asset.

**2.2.4.2 Finance Cost**

Financial costs comprise interest expense on borrowings that are recognised in profit or loss. Borrowing costs that are not directly attributable to the acquisition, construction or production of a qualifying asset are recognised in profit or loss using the effective interest method.

Foreign currency gains and losses are reported on a net basis.

**2.2.5 Property, Plant and Equipment****Owned Assets**

Items of property, plant and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses, if any.

The cost of property, plant and equipment includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the asset. The cost of self-constructed assets includes the cost of materials and direct labour, any other costs directly attributable to bringing the asset to a working condition for its intended use, and the costs of dismantling and removing the items and restoring the site on which they are located and borrowing costs on qualifying assets. Purchased software that is integral to the functionality of the related equipment is capitalised as a part of that equipment.

When parts of an item of property, plant & equipment have different useful lives, they are accounted for as separate items (major components) of property, plant & equipment.

**Leased Assets**

The determination of whether an arrangement is, or contains, a lease is based on the substance of the arrangement at inception date, whether fulfilment of the arrangement is dependent on the use of a specific asset or assets or the arrangement conveys a right to use the asset, even if that right is not explicitly specified in an arrangement.

Finance leases that transfer to the company substantially all the risks and benefits incidental to ownership of the leased item, are capitalised at the commencement of the lease at the fair value of the leased property or, if lower, at the present value of the minimum lease payments. Lease payments are apportioned between finance charges and reduction of the lease liability so as to achieve a constant rate of interest on the remaining balance of the liability. Finance charges are recognised in finance costs in the Statement of Profit or Loss.

A leased asset is depreciated over the useful life of the asset. However, if there is no reasonable certainty that the company will obtain ownership by the end of the lease term, the asset is depreciated over the shorter of the estimated useful life of the asset and the lease term.

Operating lease payments are recognized as an operating expense in the Statement of Profit or Loss on a straight-line basis over the lease term.

#### **Subsequent expenditure**

The cost of replacing part of an item of property, plant and equipment is recognized in the carrying amount of the item if it is probable that the future economic benefits embodied within the part will flow to the company and its cost can be measured reliably. The carrying amount of the replaced part is derecognized in accordance with the de-recognition policy given below.

The costs of the day-to-day servicing of property, plant and equipment are recognized in the Statement of Profit and Loss as incurred.

#### **De-recognition**

The carrying amount of an item of property, plant & equipment is de-recognized on disposal; or when no future economic benefits are expected from its use. Gains and losses on de-recognition are recognized in the Statement of Profit or Loss and gains are not classified as revenue.

#### **Depreciation**

Depreciation is recognised in the Statement of Profit or Loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of each part of an item of property, plant and equipment since this most closely reflects the expected pattern of consumption of the future economic benefits embodied in the asset.

Assets held under finance leases are depreciated over the shorter of the lease term and the useful lives of equivalent owned assets unless it is reasonably certain that the company will have ownership by the end of the lease term. Freehold land is not depreciated.

Depreciation of an asset begins when it is available for use and ceases at the earlier of the dates on which the asset is classified as held for sale or is derecognized.

The assets' residual values, useful lives and methods of depreciation are reviewed at each financial year end and adjusted prospectively, if appropriate.

### **2.2.6 Inventories**

Inventories are valued at the lower of cost or net realisable value, after making due allowances for obsolete and slow moving items. Net realisable value is the price at which inventories can be sold in the ordinary course of business less the estimated cost of completion and the estimated cost necessary to make the sale.

The cost incurred in bringing inventories to its present location and conditions are accounted using the following cost formula:-

Produce Stock	At direct cost including other overheads incurred thereon, up to the reporting date
Standing Cane	At direct cost including nursery cost and part of overheads incurred thereon, up to the reporting date
Other Stocks	At actual cost
Goods in Transit	At actual cost

## 2.2.7 Financial Instruments – initial recognition and subsequent measurement

### Financial assets

#### Initial recognition and measurement

Financial assets within the scope of LKAS 39 are classified as financial assets at fair value through profit or loss, loans and receivables, held-to-maturity investments, available-for-sale financial assets, or as derivatives designated as hedging instruments in an effective hedge, as appropriate. The company determines the classification of its financial assets at initial recognition.

All financial assets are recognised initially at fair value plus transaction costs, except in the case of financial assets recorded at fair value through profit or loss. Purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within a time frame established by regulation or convention in the market place (regular way trades) are recognised on the trade date, i.e., the date that the company commits to purchase or sell the asset.

The company's financial assets include cash and short-term deposits, trade and other receivables, loans and other receivables.

#### Subsequent measurement

The subsequent measurement of financial assets depends on their classification as described below:

#### Loans and receivables

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. After initial measurement, such financial assets are subsequently measured at amortised cost using the EIR method, less impairment. Amortised cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fees or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortisation is included in finance income in the statement of profit or loss.

#### De-recognition

A financial asset (or, where applicable, a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is derecognised when:

- The rights to receive cash flows from the asset have expired
- The company has transferred its rights to receive cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a 'pass-through' arrangement; and either
  - (a) The company has transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or
  - (b) The company has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.

When the company has transferred its rights to receive cash flows from an asset or has entered into a pass-through arrangement, it evaluates if and to what extent it has retained the risks and rewards of ownership. When it has neither transferred nor retained substantially all of the risks and rewards of the asset, nor transferred control of the asset, the asset is recognised to the extent of the company's continuing involvement in the asset. In that case, the company also recognises an associated liability. The transferred asset and the associated liability are measured on a basis that reflects the rights and obligations that the company has retained.

Continuing involvement that takes the form of a guarantee over the transferred asset is measured at the lower of the original carrying amount of the asset and the maximum amount of consideration that the company could be required to repay.

**Impairment of financial assets**

The company assesses, at each reporting date, whether there is any objective evidence that a financial asset or a group of financial assets is impaired. A financial asset or a group of financial assets is deemed to be impaired if, and only if, there is objective evidence of impairment as a result of one or more events that has occurred after the initial recognition of the asset (an incurred 'loss event') and that loss event has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or the group of financial assets that can be reliably estimated. Evidence of impairment may include indications that the debtors or a group of debtors is experiencing significant financial difficulty, default or delinquency in interest or principal payments, the probability that they will enter bankruptcy or other financial reorganisation and when observable data indicate that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows, such as changes in arrears or economic conditions that correlate with defaults.

For financial assets carried at amortised cost, the company first assesses whether objective evidence of impairment exists individually for financial assets that are individually significant, or collectively for financial assets that are not individually significant. If the company determines that no objective evidence of impairment exists for an individually assessed financial asset, whether significant or not, it includes the asset in a group of financial assets with similar credit risk characteristics and collectively assesses them for impairment. Assets that are individually assessed for impairment and for which an impairment loss is, or continues to be, recognised are not included in a collective assessment of impairment.

If there is objective evidence that an impairment loss has been incurred, 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 expected credit losses that have not yet been incurred). The present value of the estimated future cash flows is discounted at the financial asset's original effective interest rate. If a loan has a variable interest rate, the discount rate for measuring any impairment loss is the current EIR.

The carrying amount of the asset is reduced through the use of an allowance account and the amount of the loss is recognised in the statement of profit or loss.

Receivables together with the associated allowance are written off when there is no realistic prospect of future recovery and all collateral has been realised or has been transferred to the company. If, in a subsequent year, the amount of the estimated impairment loss increases or decreases because of an event occurring after the impairment was recognised, the previously recognised impairment loss is increased or reduced by adjusting the allowance account. If a future write-off is later recovered, the recovery is reflected in the statement of profit or loss.

**Financial liabilities****Initial recognition and measurement**

Financial liabilities within the scope of LKAS 39 are classified as financial liabilities at fair value through profit or loss, loans and borrowings, or as derivatives designated as hedging instruments in an effective hedge, as appropriate. The company determines the classification of its financial liabilities at initial recognition. All financial liabilities are recognised initially at fair value plus, in the case of loans and borrowings, directly attributable transaction costs.

The company's financial liabilities include trade and other payables, bank overdrafts and loans and borrowings.

**Subsequent measurement**

The measurement of financial liabilities depends on their classification as described below:

### **Loans and borrowings**

After initial recognition, interest bearing loans and borrowings are subsequently measured at amortised cost using the EIR method. Gains and losses are recognised in the statement of profit or loss when the liabilities are derecognised as well as through the EIR amortisation process.

Amortised cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fees or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortisation is included in finance costs in the statement of profit or loss.

### **De-recognition**

A financial liability is derecognised when the obligation under the liability is discharged or cancelled or expires. When an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as the de-recognition of the original liability and the recognition of a new liability. The difference in the respective carrying amounts is recognised in the statement of profit or loss.

## **2.2.8 Cash and Cash Equivalents**

Cash and cash equivalents are cash in hand and demand deposits that are readily convertible to known amounts of cash and subject to insignificant risk of changes in value. For the purpose of cash flow statement, cash and cash equivalents consist of cash in hand and deposits in banks net of outstanding bank overdrafts.

## **2.2.9 Impairment of non- financial assets**

The carrying amounts of the company's assets are reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, then the asset's recoverable amount is estimated.

The recoverable amount of an asset or cash-generating unit is the greater of its value in use and its fair value less costs to sell. In assessing value in use, 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. A cash-generating unit is the smallest identifiable asset group that generates cash flows that largely are independent from other assets and groups.

An impairment loss is recognised if the carrying amount of an asset or its cash-generating unit exceeds its recoverable amount. Impairment losses are recognised in the statement of profit or loss. Impairment losses recognised in respect of cash-generating units are allocated first to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the units and then to reduce the carrying amount of the other assets in the unit on a pro-rata basis.

## **2.2.10 Liabilities and Provisions**

Liabilities classified as current liabilities on the Statement of Financial Position are those which fall due for payment on demand or within one year from the reporting date whereas non-current liabilities fall due for payment later than one year from the reporting date.

All known liabilities have been accounted for in preparing the financial statements.



**2.2.10.1 Employee Benefits****Defined contribution plan**

A defined contribution plan is a post-employment benefit plan under which an entity pays fixed contributions into a separate entity and will have no legal or constructive obligation to pay further amounts. Obligations for contributions to Provident and Trust Funds covering all employees are recognized as an expense in the profit or loss as incurred.

The company contributes 12% and 3% of gross emoluments to employees as Provident Fund and Trust Fund contribution respectively.

**Defined benefit plans**

A defined benefit plan is a post-employment benefit plan other than a defined contribution plan. The defined benefit is calculated by independent actuaries. The present value of the defined benefit obligation is determined by discounting the estimated future cash outflows using interest rates that are denominated in the currency in which the benefits will be paid, and that have terms to maturity approximating to the terms of the related liability.

The present value of the defined benefit obligations depends on a number of factors that are determined on an actuarial basis using a number of assumptions. Key assumptions used in determining the defined retirement benefit obligations are given in Note 19.1. Any changes in these assumptions will impact the carrying amount of defined benefit obligations.

Actuarial gains and losses for the defined benefit obligation is recognized in full in the period in which they occur in other comprehensive income. Such actuarial gains and losses are also immediately recognized in retained earnings and are not reclassified to profit or loss in subsequent periods.

Provision has been made for retirement gratuities from the first year of service for all employees, in conformity with Sri Lanka Accounting Standards. However, under the Payment of Gratuity Act No. 12 of 1983, the liability to an employee arises only on completion of 5 years of continued service.

The liability is not externally funded.

**Short-term benefits**

Short-term employee benefit obligations are measured on an undiscounted basis and are expensed as the related service is provided.

**2.2.10.2 Government Grant**

Government Grant reflected in the balance sheet consist of the net assets acquired with the effect of Revival of Underperforming Enterprises and Underutilised Assets Act No. 43 of 2011 and the subsequent working capital contributed to carry out the entity's operations.

**2.2.10.3 Provisions**

A provision is recognized if, as a result of a past event, the company has a present legal or constructive obligation that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation.

**2.2.10.3.1 Farmer Loan Provision**

The company grant loans for sugarcane farmers as mid term and short term loans and provisions are made for doubtful debts as follows.

Full provision is made for short term loans which are over 03 years and mid term loans which are over 5 years.

**2.2.11 Changes in Accounting Policies**

The accounting policies adopted are consistent with prior year.

**2.3 USE OF ESTIMATES AND JUDGEMENTS**

The preparation of the company's financial statements requires management to make judgements, estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities, and the disclosure of contingent liabilities, at the end of the reporting period. However, uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that require a material adjustment to the carrying amount of the asset or liability affected in future periods.

Judgments and estimates are based on historical experience and other factors, including expectations that are believed to be reasonable under the circumstances. Hence actual experience and results may differ from these judgments and estimates. Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the period in which the estimates are revised if the revision affects only that period and any future periods.

In the process of applying the company's accounting policies, the key assumptions made relating to the future and the sources of estimation at the reporting date together with the related judgments that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are discussed below.

**Impairment of non-financial assets**

Impairment exists when the carrying value of an asset or cash generating unit exceeds its recoverable amount, which is the higher of its fair value less costs to sell and its value in use. The fair value less costs to sell calculation is based on available data from binding sales transactions in arm's length transactions of similar assets or observable market prices less incremental costs for disposing of the asset. The value in use calculation is based on a discounted cash flow model. The recoverable amount is most sensitive to the discount rate used for the discounted cash flow model as well as the expected future cash-inflows and the growth rate used for extrapolation purposes.

**Depreciation of Property, Plant and Equipment**

Management assigns useful lives and residual values to property, plant and equipment based on the intended use of assets and the economic lives of these assets. Subsequent changes in circumstances such as technological advances or utilization of the assets concerned could result in the actual useful lives or residual values differing from initial estimates. Management reviews annually the residual values and useful lives of major items of property, plant and equipment.

**Impairment of Receivables**

Company reviews at each reporting date all receivables to assess whether an allowance should be recorded in the statement of profit and loss. Management uses judgment in estimating such allowance considering the duration of outstanding and any other factors management is aware of that indicates uncertainty in recoverability.

# NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

Year ended 31 December 2022

4. REVENUE			2022	2021	
			Rs.	Rs.	
<b>4.1 Summary</b>					
Sales of Goods			19,287,059,633	12,284,072,648	
			<u>19,287,059,633</u>	<u>12,284,072,648</u>	
<b>4.2 Revenue is derived from the following:</b>					
Sugar			9,325,955,975	5,994,971,448	
Molasses			13,431,087	14,958,000	
ENA			9,947,672,571	6,272,051,300	
Hand Sanitizer			-	2,091,900	
			<u>19,287,059,633</u>	<u>12,284,072,648</u>	
<b>4.3 Segment Information</b>					
	<b>Head Office</b>	<b>Pelwatte Division</b>	<b>Sevanagala Division</b>	<b>Elimination</b>	<b>Total</b>
	Rs.	Rs.	Rs.	Rs.	Rs.
<b>Segment Revenue</b>	52,100,000	11,958,503,245	7,328,556,389	(52,100,000)	19,287,059,634
<b>Segment Results</b>					
Gross Profit/(Loss)	52,100,000	4,342,657,966	4,394,244,734	(52,100,000)	8,736,902,700
<b>Other</b>					
Capital Expenditure	1,809,463	447,513,740	243,041,898	-	692,365,101
Depreciation	705,021	250,211,880	138,015,406	-	388,932,307
<b>Segment Assets</b>					
Non Current Assets	311,702,172	1,744,111,676	423,294,407	-	2,479,108,255
Current Assets	148,820,657	7,058,957,683	7,726,350,900	(1,648,161,307)	13,285,967,934
<b>Segment Liabilities</b>					
Non Current Liabilities	706,416	1,288,118,489	234,914,708	-	1,523,739,613
Current Liabilities	115,572,672	2,729,816,419	1,796,051,371	(1,648,161,307)	2,993,279,155
<b>5. OTHER INCOME AND GAINS</b>			<b>2022</b>	<b>2021</b>	
			<b>Rs.</b>	<b>Rs.</b>	
Other Service Income			175,430,759	50,653,823	
Sundry Income			31,619,163	81,190,402	
			<u>207,049,922</u>	<u>131,844,225</u>	
<b>6. FINANCE COST AND INCOME</b>					
<b>6.1 Finance Cost</b>			<b>2022</b>	<b>2021</b>	
			<b>Rs.</b>	<b>Rs.</b>	
Interest Expenses on Bank Loans			48,865,753	25,967,942	
Interest Expenses on Bank Overdrafts			6,162,674	47,562,905	
Finance Charges on Lease Liabilities			32,309,967	25,852,179	
			<u>87,338,394</u>	<u>99,383,026</u>	
<b>6.2 Finance Income</b>					
Interest Income on Fixed Deposits			541,534,373	139,851,794	
Other Interest Income			2,720	1,173	
			<u>541,537,093</u>	<u>139,852,967</u>	

Year ended 31 December 2022

**7. PROFIT BEFORE TAX**

Stated after Charging

2022	2021
Rs.	Rs.

**Included in Cost of Sales**

Employee Benefits including the following

- Defined Contribution Plan Costs - EPF and ETF

323,336,509

311,399,444

Depreciation

378,551,821

277,885,068

Provision on Farmer Loans

(3,618,596)

17,959,364

**Included in Administrative Expenses**

Employee Benefits including the following

- Defined Benefit Plan Costs - Gratuity

122,173,101

77,131,418

- Defined Contribution Plan Costs - EPF and ETF

103,415,629

42,117,463

Depreciation

86,146,079

49,283,272

Management Fee

48,300,000

44,400,000

Audit Fee

850,000

850,000

**8. INCOME TAX EXPENSE/(REVERSAL)**

2022	2021
Rs.	Rs.

Current Income Tax

901,348,746

198,654,598

Deferred Tax Charge/ (Reversal) (Note 8.2)

230,153,903

232,203,591

1,131,502,649430,858,189**8.1 Reconciliation between Current Tax Expense/(Income) and the product of Accounting Profit/(Loss)**

Accounting profit /(loss) before tax

6,045,575,871

1,250,587,280

Exempt Income /Interest Income

(2,573,877,312)

(1,053,097,307)

Adjusted accounting profit/(loss) before tax

3,471,698,559

197,489,973

Aggregate disallowed items

451,904,703

909,165,975

Aggregate allowed items

(256,005,921)

(189,489,917)

Adjustment for Other Income

(704,179,471)

-

Business profit/(Loss) for tax purpose

2,963,417,870

917,166,031

Less : Losses from business

-

-

Total Assessable Income from business income

2,963,417,870

917,166,031

Total Assessable Income from investment income

704,179,471

139,852,967

**Total Assessable Income**

3,667,597,341

1,057,018,998

Tax losses utilized during the year

-

-

**Taxable Income**

3,667,597,341

1,057,018,998

Income Tax at @ 18%

266,707,608

165,089,886

Income Tax at @ 24%

84,501,536

33,564,712

Income Tax at @ 30%

550,139,602

-

901,348,746198,654,598**8.2 Deferred Tax Assets****Statement of Financial Position****Statement of Profit and Loss**

2022

2021

2022

2021

**Deferred Tax Liability**

Rs.

Rs.

Rs.

Rs.

On Property, Plant &amp; Equipment

(823,667,805)

(459,839,515)

363,828,290

(106,791,086)

(823,667,805)(459,839,515)363,828,290(106,791,086)**Deferred Tax Asset**

On Property, Plant &amp; Equipment

-

-

-

-

On Retirement Benefit Obligation

244,372,206

106,379,554

(137,992,652)

48,133,084

On Tax Loss /Provisions

(1,085,579)

3,232,686

4,318,265

290,861,593

243,286,627109,612,240(133,674,387)338,994,677230,153,903232,203,591

Deferred Income Tax reversal

-

-

-

-

Net Deferred Tax Asset/(Liability)

(580,381,178)(350,227,275)**9. EARNINGS/(LOSS) PER SHARE****9.2 Amounts Used as Numerator:**

Net Profit/(Loss) Attributable to Ordinary Shareholders for

Earnings Per Share

2022

Rs.

2021

Rs.

4,914,073,222

1,402,159,958

**Numbers of Ordinary Shares Used as Denominator:**

Weighted average Number of Ordinary Shares Applicable to

Basic Earnings/(Loss) Per Share

2022

Number

2021

Number

100

100

**10. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT**

10.1	Gross Carrying Amounts	Balance As at 01.01.2022 Rs.	Additions/ Transfers Rs.	Disposals/ Transfers Rs.	Balance As at 31.12.2022 Rs.
	Land	44,149,728	-	-	44,149,728
	Land Development	182,130,540	6,336,385	-	188,466,925
	Factory Buildings	244,364,780	-	-	244,364,780
	Buildings Others	231,801,166	44,671,519	-	276,472,685
	Field Machinery and Equipment	579,708,357	128,061,111	(241,485)	707,527,983
	Irrigation and Miscellaneous Equipment	248,829,816	19,346,626	-	268,176,442
	Factory Plant and Equipment	3,140,905,186	187,834,031	-	3,328,739,217
	Other Plant and Machinery	153,158,403	-	-	153,158,403
	Storage Tank	63,398,475	-	-	63,398,475
	Roads and Bridges	111,855,516	-	-	111,855,516
	Laboratory Equipment	49,291,526	-	-	49,291,526
	Motor Vehicles	208,656,906	29,654,300	(10,139,001)	228,172,205
	Furniture, Fittings and Equipment	195,594,237	28,063,733	-	223,657,970
	Settler Zone Infrastructure	73,193,739	-	-	73,193,739
		<u>5,527,038,375</u>	<u>443,967,705</u>	<u>(10,380,486)</u>	<u>5,960,625,594</u>
	<b>Assets on Finance Leases</b>				
	Motor Vehicles	53,645,000	-	-	53,645,000
	New Holland Tractor	-	-	-	-
	Tractors	136,867,000	-	-	136,867,000
	Cane Loaders	69,552,000	-	-	69,552,000
	Field Machinery and Equipment	195,787,160	129,987,000	-	325,774,160
		<u>455,851,160</u>	<u>129,987,000</u>	<u>-</u>	<u>585,838,160</u>
	<b>In the Course of Construction</b>				
	Land Development	15,855,667	2,955,691	(6,889,937)	11,921,421
	Building - Others	101,692,732	22,277,132	(65,630,299)	58,339,565
	Bio Fertilizer Factory Building	-	309,357,726	-	309,357,726
	Factory Plant and Equipment	30,028,046	78,722,175	(24,073,546)	84,676,675
	Furniture, Fittings and Equipment	-	-	-	-
	Hotel Project	37,410,797	-	-	37,410,797
	Compost Plant	571,362	1,326,247	-	1,897,609
	Irrigation Project / Tube Well	5,227,668	13,129,151	(2,387,215)	15,969,604
	Power Generation Project	2,008,690	-	-	2,008,690
	Water Treatment Plant	27,375,798	-	(27,375,798)	-
		<u>220,170,760</u>	<u>427,768,122</u>	<u>(126,356,795)</u>	<u>521,582,087</u>
	<b>In the Course of Construction - On Finance Leases</b>				
	Factory Plant and Equipment	120,750,000	-	-	120,750,000
		<u>120,750,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>120,750,000</u>
	<b>Total Gross Carrying Amount</b>	<u>6,323,810,295</u>	<u>1,001,722,827</u>	<u>(136,737,281)</u>	<u>7,188,795,841</u>
10.2	Depreciation	Balance As at 01.01.2022 Rs.	Charge for the year Rs.	Disposals Rs.	Balance As at 31.12.2022 Rs.
	Land Development	81,487,164	3,820,854	-	85,308,018
	Factory Buildings	168,774,969	5,476,710	-	174,251,679
	Buildings Others	141,618,341	4,975,397	-	146,593,738
	Field Machinery and Equipment	466,012,691	11,066,882	(241,485)	476,838,088
	Irrigation and Miscellaneous Equipment	245,696,084	28,455,045	-	274,151,129
	Factory Plant and Equipment	2,375,122,690	207,309,078	-	2,582,431,768
	Other Plant and Machinery	116,661,445	7,663,770	-	124,325,215
	Storage Tank	37,613,355	2,967,660	-	40,581,015
	Roads and Bridges	108,730,004	1,557,082	-	110,287,086
	Laboratory Equipment	49,291,526	-	-	49,291,526
	Motor Vehicles	191,413,336	11,196,390	(10,139,001)	192,470,725
	Furniture, Fittings and Equipment	160,172,051	12,435,743	-	172,607,794
	Settler Zone Infrastructure	71,176,021	167,747	-	71,343,768
		<u>4,213,769,677</u>	<u>297,092,358</u>	<u>(10,380,486)</u>	<u>4,500,481,549</u>
	<b>Assets on Finance Leases</b>				
	Motor Vehicles	51,350,333	-	-	51,350,333
	New Holland Tractor	-	-	-	-
	Tractors	13,591,918	23,964,501	-	37,556,419
	Cane Loaders	3,477,600	13,910,400	-	17,388,000
	Field Machinery and Equipment	92,491,152	53,965,048	-	146,456,200
		<u>160,911,003</u>	<u>91,839,949</u>	<u>-</u>	<u>252,750,952</u>
	<b>Total Depreciation</b>	<u>4,374,680,680</u>	<u>388,932,307</u>	<u>(10,380,486)</u>	<u>4,753,232,501</u>

# NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

Year ended 31 December 2022

## 10. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (Contd....)

10.3 Net Book Values	2022 Rs.	2021 Rs.
Land	44,149,728	44,149,728
Land Development	103,158,907	114,067,852
Factory Buildings	70,113,101	70,113,101
Buildings Others	129,878,947	87,207,003
Field Machinery and Equipment	230,689,895	164,966,431
Irrigation and Miscellaneous Equipment	(5,974,687)	11,914,268
Factory Plant and Equipment	746,307,449	598,684,369
Other Plant and Machinery	28,833,188	23,106,521
Storage Tank	22,817,460	22,817,460
Roads and Bridges	1,568,430	2,266,237
Laboratory Equipment	-	-
Motor Vehicles	35,701,480	26,449,450
Furniture, Fittings and Equipment	51,050,176	51,648,917
Settler Zone Infrastructure	1,849,971	1,849,971
	<u>1,460,144,045</u>	<u>1,219,241,308</u>
<b>Assets on Finance Lease</b>		
Motor Vehicles	2,294,667	749,834
New Holland Tractor	-	-
Mahindra Tractors	99,310,581	245,658,882
	52,164,000	132,148,800
Field Machinery and Equipment	179,317,960	107,237,681
	<u>333,087,208</u>	<u>485,795,197</u>
<b>In the Course of Construction</b>		
Land Development	11,921,421	4,807,101
Building - Others	58,339,565	177,595,694
Bio Fertilizer Factory Building	309,357,726	-
Factory Plant and Equipment	84,676,675	35,236,140
Furniture, Fittings and Equipment	-	-
Hotel Project	37,410,797	37,410,797
Compost Plant	1,897,609	571,362
Irrigation Project	15,969,604	7,590,892
Power Generation Project	2,008,690	2,008,690
Water Treatment Plant	-	27,683,786
	<u>521,582,087</u>	<u>292,904,462</u>
<b>In the Course of Construction - On Finance Leases</b>		
Factory Plant and Equipment	120,750,000	120,750,000
	<u>120,750,000</u>	<u>120,750,000</u>
<b>Total carrying amount of Property, Plant and Equipment</b>	<u>2,435,563,340</u>	<u>2,118,690,967</u>

10.4 During the financial period, the company acquired Property, Plant and Equipment to the aggregate value of Rs. 1,001,722,827 (2021 - Rs.545,289,613/- ) for cash.

### 10.5 The useful lives of the assets is estimated as follows;

	2022	2022
Land Development	50 Years	50 Years
Factory Buildings	50 Years	50 Years
Buildings Others	50 Years	50 Years
Field Machinery and Equipment	5 - 6.67 Years	5 - 6.67 Years
Irrigation and Miscellaneous Equipment	16.67 Years	16.67 Years
Factory Plant and Equipment	10-20 Years	10-20 Years
Other Plant and Machinery	5 - 20 Years	5 - 20 Years
Roads and Bridges	20 Years	20 Years
Motor Vehicles	2 - 5 Years	2 - 5 Years
Furniture, Fittings and Equipment	4 - 5 Years	4 - 5 Years
Settler Zone Infrastructure	3 - 50 Years	3 - 50 Years

# NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

Year ended 31 December 2022

## 10 PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (Contd....)

10.6 Reference to the letters from the Department of Valuation dated 07 May 2013 and 26 May 2014. Pelwatte and Sevanagala Divisions did receive valuation reports for its buildings, plant and machinery, agri equipment and motor vehicles. However only the value relating to Plant and Machinery of Sevanagala Division has been incorporated into these financial statements due to several inconsistencies identified by the management in the information contained in such reports.

Whilst the provisions of the Revival of Underperforming Enterprises or Underutilised Assets Act No.43 of 2011 relate only to the transfer of immovable assets to the respective divisions, Pelwatte and Sevanagala Divisions in substance continues to use the assets transferred from the previous owners. However, in accounting for the assets acquired prior to the Act, the Property, Plant and Equipment of Pelwatte Division includes the continuing book balances of previous owners to their books on which depreciation rates have applied, whilst the Property, Plant and Equipment of Sevanagala Division only contains the value of Plant and Machinery based on the valuations carried out.

The value of those revalued amounts which have not been incorporated to these financial statements are as follows.

	<b>Pelwatte Division Rs.</b>	<b>Sevanagala Division Rs.</b>
Buildings	766,250,000	3,757,500,000
Plant and Machinery	1,399,000,000	769,500,000
Motor Vehicles	390,600,000	-
Agri Equipment	72,000,000	330,700,000
<b>11. INVENTORIES</b>	<b>2022 Rs.</b>	<b>2021 Rs.</b>
Produced Inventory (11.1)	2,486,004,294	1,146,616,820
Other Inventory (11.2)	2,475,310,642	1,469,071,991
	<u>4,961,314,936</u>	<u>2,615,688,811</u>
<b>11.1 Produced Inventory</b>		
Sugar	925,505,450	721,031,520
Molasses	1,280,106,810	174,643,989
ENA	280,392,034	250,941,311
	<u>2,486,004,294</u>	<u>1,146,616,820</u>
<b>11.2 Other Inventory</b>		
Fuel and Lubricants	314,934,083	59,940,358
Factory Chemicals	28,658,819	10,112,160
Production Items Distillery	10,017,404	2,196,948
Bags and Liners	108,064,233	11,445,340
Fertilizers	561,644,514	410,897,759
General	89,261,493	36,392,873
Agriculture Spares	253,043,731	249,366,506
Stationery	6,772,941	2,059,661
Factory Spares	719,786,068	535,823,616
Other Inventory	4,831,870	-
Tires and Tubes	140,034,903	102,346,448
Other Inventory	-	1,275,000
	<u>2,237,050,059</u>	<u>1,421,856,669</u>
Less: Provision for Obsolete Stocks	(9,251,437)	(9,251,437)
	<u>2,227,798,622</u>	<u>1,412,605,232</u>
Goods-in-Transit	247,512,020	56,466,759
	<u>2,475,310,642</u>	<u>1,469,071,991</u>
<b>12. BIOLOGICAL ASSETS</b>	<b>2022 Rs.</b>	<b>2021 Rs.</b>
Standing Cane	890,667,065	789,488,289
	<u>890,667,065</u>	<u>789,488,289</u>
<b>13. TRADE AND OTHER RECEIVABLES</b>	<b>2022 Rs.</b>	<b>2021 Rs.</b>
Trade Receivables	3,340,350	1,230,455
Other Receivables	363,123,083	248,518,213
Staff Loans (13.1)	245,308,243	28,759,442
	<u>611,771,676</u>	<u>278,508,110</u>
<b>13.1 Staff Loans</b>		
Balance at the beginning of the year	28,759,443	31,277,011
Loans granted during the year	357,617,054	82,154,794
Repayments made during the year	(142,046,254)	(84,672,363)
Balance at the end of the year	<u>244,330,243</u>	<u>28,759,442</u>



Lanka Sugar Company (Priv)  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**

Year ended 31 December 2022

**22. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES**

**Capital Expenditure Commitments**

As per the provisions of the Act of Revival of Underperforming Enterprises and Underutilized Assets No.43 of 2011. Government has acquired the immovable assets of Sevanagala Sugar Industries as at 11 November 2011. Previous Management has filed a case against this acquisition. Reference to above stated act, the liabilities should be settled through Labor Tribunal.

At the end of year 2022, Pelwatte Division had 19 legal cases filed by the employees and out side parties against the company and a provision of Rs. 8,500,000 has been made in the financial statements for contingent liability. Sevanagala Division had 07 legal cases in various courts, that were filed by the employees and out side parties against the company. However the Company is unable to confirm any contingency payment that require adjustments or disclosures in the Financial Statements.

		Rs.	
<b>23. Assets Pledged</b>			
Fixed Deposits	Overdraft facility of A/C No 73947899 Bank Of Ceylon	679,096,672	Investment
Fixed Deposits	Overdraft facility of A/C No 75751012 Bank Of Ceylon	469,701,178	Investment
Fixed Deposits	Fertilizer Project of A/C No 73927950 Bank Of Ceylon	477,863,014	
Fixed Deposits	Term Loan - NDB Bank	55,000,000	Investment
Fixed Deposits	Term Loan - Bank of Ceylon	30,000,000	Investment
Fixed Deposits	Permanent Overdraft -Peoples Bank	200,000,000	Investment

**24. EVENTS OCCURRING AFTER THE REPORTING DATE**

There have been no material events occurring after the reporting date that require adjustments or disclosure in the Financial Statements.

**25. RELATED PARTY DISCLOSURES**

**25.1 Amounts due from Related Parties**

	2022 Rs.	2021 Rs.
Receivable from Kanthale Sugar Industries	8,831,204	8,831,204
Receivable from Hingurana Sugar Industries	548,134	548,134
Ministry Of Sugar Industry Receivable	3,453,231	3,453,231
SSP Project - Badulla	6,665,725	6,665,725
	<u>19,498,293</u>	<u>19,498,293</u>
Provision for Bad Debts	(19,498,293)	(19,498,293)
	<u>-</u>	<u>-</u>

**25.2 Transactions with Key Management Personnel of the Company**

The key management personnel of the Company are the members of its Board of Directors.

**Key Management Personnel Compensation**

	2022 Rs.	2021 Rs.
Directors Fee	<u>820,000</u>	<u>857,500</u>

# Lanka Sugar Company (Private) Limited

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

Year ended 31 December 2022

### **28. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD**

No any circumstances have arisen since the reporting date, which would require adjustments to or disclosure in the Financial Statements.

### **29 RELATED PARTY DISCLOSURE**

Related Parties of Lanka Sugar Company (Private) Limited are Ministry of Plantation Industries, General Treasury of Sri Lanka and the Board of Directors. There are no transactions with aforesaid related parties in the reporting financial year, except for the directors' emoluments and fee which already have been declared in the note 25 to this Financial Statements

#### **29 Transactions with Key Management Personnel**

##### **29.1. Loans to Directors**

No loans have been given to the Directors of the Company.

##### **29.1. Other Transactions With Key Management Personnel**

There are no other transactions with the related parties during the reporting financial period.

### **30. PROVISIONS, CONTINGENT LIABILITIES AND CONTINGENT ASSETS**

There were no contingent liabilities and assets reported during the financial year ended 31.12.2022 except those mentioned under Note No 22 to the Financial Statement.

### **31. AGRICULTURE**

Biological Assets are stated at fair value and shown under current-assets since they realize within a period of one year and is given in the note 12 to this Financial Statements.

## DETAILED COST AND EXPENDITURE STATEMENT

Year ended 31 December 2022

## STATEMENT X (Contd....)

## ADMINISTRATIVE EXPENSES - SEVANAGALA

	2022 Rs.	2021 Rs.
Land Preparation	28,124	1,371,210
Planting	8,934,855	4,280,189
Salary & Wages	396,623,336	317,292,438
Overtime	96,937,866	83,340,421
E.P.F.	30,360,727	25,735,932
E.T.F.	7,295,912	6,156,917
Bonus	24,406,244	35,237,388
Farmers Incentives	233,895,151	191,283,021
Cashier Allowance	172,650	138,400
Traveling & Subsistence	3,671,873	1,832,299
Holiday Payment	4,388,824	4,540,989
Petrol , Diesel & Lubricants	154,918,998	50,734,768
Tyres & Tubes	7,918,498	2,764,605
Stationery	5,482,501	4,265,650
License	1,621,906	2,187,875
Postage & Courier Charges	224,487	213,505
Telephone Charges	3,588,214	4,080,288
Books & Periodicals	1,292,493	896,529
Bank Charges	360,806	293,930
Legal Expenses	1,062,500	1,335,700
Repairs to Office Equipment	355,700	10,150
Education & Training	2,680,740	466,870
Medical Facilities	53,817,828	50,201,057
Staff Incentives	200,654,833	90,697,875
Welfare & Sports	11,436,261	11,884,419
Repair & Maintenance - Motor Vehicles	12,568,480	6,733,999
Repair & Maintenance - Buildings	49,402,036	649,486
Other Spares & Maintenance	94,113,617	54,729,461
Electricity	12,113,098	10,319,044
Other Allowances	16,358,572	10,965,075
Meal Expenses	15,267,823	3,848,563
Guest House Expenses	182,298	2,077,530
Computer Expenses	616,142	97,888
Donations	1,600,631	1,866,749
Transport & Hiring Charges	8,450,101	2,974,557
Water Rates	10,972,356	8,230,215
Audit Fees	350,000	346,800
Depreciation	78,306,583	42,061,551
Other Expenses	413,168	1,436,344
Gratuity	28,914,809	8,269,762
Security Charges	16,500	47,000
Rent & Rates	10,000	10,000
Insurance	6,110,406	3,792,676
Verification Expenses	741,760	672,467
Cess Tax	1,262,810	1,779,605
Penalties and Surcharges	147,351	5,400
Road Renovation Expenses	5,556,572	8,324,140
Ceremonial Expenses	710,477	1,217,720
Consultancy Charges	2,527,300	2,307,275
Farmers Welfare	60,887,376	180,895
Vehicle & Fuel Allowance	10,045,080	5,135,000
Bad debts	-	11,664,393
Provision for Doubtful Advances	7,501,296	-
Yield Target Allowance	-	1,548,750
	<u>1,677,277,969</u>	<u>1,082,534,770</u>

Lanka Sugar Company (Private) Limited

DETAILED COST AND EXPENDITURE STATEMENT

Year ended 31 December 2022

STATEMENT X (Contd....)

	2022 Rs.	2021 Rs.
<b>ADMINISTRATIVE EXPENSES - HEAD OFFICE</b>		
Salaries & Wages	32,860,661	28,634,475
EPF Contribution	1,658,537	1,502,078
ETF Contribution	414,634	375,519
Over Time	561,832	371,878
Bonus & Incentive	1,021,975	4,155,594
Gratuity	160,419	160,419
Bata & Subsistances	209,795	76,300
Sick leave payment	199,005	-
Staff Training	440,500	-
Traveling & Incidental	383,648	963,710
Amortization of Intangible Asst	-	39,000
Cleaning Expenses	445,768	392,142
Depreciation	705,021	948,524
Director Fee	820,000	857,500
Electricity	480,199	319,535
Fuel Expenses	5,679,493	2,539,797
Vehicle Repairs & Maintenance	2,610,631	2,181,989
Insurance	2,059,452	1,665,847
Internet and Email	8,000	6,000
Office Maintenance	35,400	2,700
Postage, Printing & Stationery	1,285,351	591,192
Rates	176,507	174,328
Meal Expenses	366,712	113,989
Refreshments - Other	-	4,690
Repairs and Maintenance	822,297	772,650
Security Expenses	1,065,800	944,200
Telephone Expenses	1,084,225	985,662
Water Supply Expenses	156,557	83,689
Consultancy Fee	2,696,970	3,090,000
Donation	52,000	25,000
Entertainments	236,739	16,771
Legal Fee	175,000	333,580
Licence & Rgistration Fee	142,922	74,402
Miscellaneous	101,548	78,215
Office Rent	336,792	360,007
Professional Charges	195,992	607,959
Secretary fee	197,889	210,071
Tea Expenses	216,046	132,818
Tender Fee	8,067,000	5,325,750
Bank Charges	20,560	16,800
	68,151,877	59,134,780