

நிகிநிலைமை பற்றிய அறிக்கை

சொப்ட்லொஜிக் பினான்ஸ் பி.எல்.சி.

2011ஆம் ஆண்டின் 42ஆம் இலக்க நிதித் தொழில் சட்டத்தின் 29(2)ஆம் பிரிவிற்கு அமைவாக 2020 மார்ச் 31இல் முடிவடைந்த வருடத்திக்கான கணக்காய்விற்குட்பட்ட நிதியறிக்கைகள்.

| 2020 மார்ச் 31 இல் முடிவடைந்த வருடத்திக்கானது | | | |
|--|------------------------------------|------------------------------------|--|
| ஆயிரம் ரூபாய்களில் | 01.04.2019 முதல் 03.31.2020 வரை | 01.04.2018 முதல் 03.31.2019 வரை | |
| வட்டி வருமானம் | 3,607,234 | 3,674,450 | |
| , வட்டிச் செலவினம் | (2,516,527) | (2,490,557) | |
| நிகர் வட்டி வருமானம் | 1,090,707 | 1,183,892 | |
| கட்டண மற்றும் தரகுப்பண வருமானம் | 128,400 | 225,680 | |
| நிகர கட்டண மற்றும் தரகுப்பண வருமானம் | 128,400 | 225,680 | |
| ஏனைய செயற்பாட்டு வருமானம் (நிகர) | 81,342 | 118,763 | |
| மொத்த செயற்பாட்டு வருமாகம் | 1,300,450 | 1,528,335 | |
| கடன்கள் மற்றும் ஏனைய இழப்புக்கான பெறுமதி குறைப்பு | (390,137) | (189,682) | |
| நிகர செயற்பாட்டு வருமானம் | 910,313 | 1,338,653 | |
| ஆளணிச் செலவுகள் | (443,014) | (447,572) | |
| தேய்மானம் மற்றும் பெறுமதி தேய்வு | (74,759) | (72,223) | |
| ஏனைய செலவினங்கள் | (878,071) | (754,385) | |
| நிதி சேவைகளிள் வரிக்கு முள்ளராள செயற்பாட்டு வருமானம்/(நட்டம்) | (485,532) | 64,473 | |
| நிதிச் சேவைகள் மீதான பெறுமதிசேர் வரி மற்றும் தேசத்தை கட்டியெழுப்பும் வரி | (53,081) | (1,358) | |
| நிதி சேவைகளின் வரிக்கு பின்னரான செயற்பாட்டு வருமானம்/(நட்டம்) | (538,613) | 63,115 | |
| இணைக்கம்பனி மற்றும் கூட்டு முயற்சிகளின் இலாபத்தின் பங்கு | - | - | |
| வருமான வரிக்கு முன்னரான இலாபம்/(நட்டம்) | (538,613) | 63,115 | |
| வருமான வரிச் செலவுகள் | 204,654 | 140,854 | |
| வருடத்திக்கான இலாபம்/(நட்டம்) | (333,959) | 203,969 | |
| திலாபத்தில் பங்கொள்றிற்கான வருமானம் | | | |
| சாதாரண பங்கோன்றிற்கான அடிப்படை வருமானம் | (4.29) | 3.00 | |

| ஆயிரம் ரூபாய்களில் | 01.04.2019 முதல் 03.31.2020 வரை | 01.04.2018 முதல் 03.31.2019 வரை |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| வருடத்திக்கான இலாபம்/(நட்டம்) | (333,959) | 203,969 |
| ஏனைய அனைத்துமுள்ளடக்கிய வருமானம், நிகர வரி | | |
| மீள்மதிப்பீடு செய்யப்பட்ட மிகையில் மாற்றங்கள் | 11,160 | 12,240 |
| வரையறுக்கப்பட்ட பயன்பெறும் திட்டத்தில் நிபுணத்துவ இலாபம் மற்றும் இழப்புகள் | (5,987) | 304 |
| விற்பனைக்காகவுள்ள மீள் அளவீட்டு நிதிச் சொத்துக்களின் இலாபம்/(நட்டம்) | 10,582 | (43,293) |
| வருடத்திக்கான ஏனைய அனைத்துமுள்ளடக்கிய வருமானம், நிகர வட்டி | 15,756 | (30,749) |
| வருடத்திக்கான மொத்த அனைத்துமுள்ளடக்கிய வருமானம் | (318,204) | 173,220 |

| ஆயிரம் ரூபாய்களில் | 01.03.2020 திகதிக்கு உள்ளவாறு | 01.03.2019 திகதிக்கு உள்ளவாற |
|--|----------------------------------|---------------------------------|
| சொத்துக்கள் | | |
| காசு மற்றும் காசுக்கு சமமானவைகளும் | 389,597 | 709,895 |
| வங்கியில் உள்ள வைப்புகள் | 861,451 | 223,544 |
| கடன் மற்றும் வருமதிகள் – குத்தகை | 2,079,091 | 1,872,294 |
| கடன் மற்றும் வருமதிகள் – வாடகைக் கொள்வனவு | 81,193 | 93,699 |
| கடன் மற்றும் வருமதிகள் – ஏனையவை | 14,552,099 | 16,052,232 |
| மற்ற விரிவான வருமானத்தின் மூலம் நியாயமான மதிப்பில் ஈட்டபட்ட பங்கு கருவிகள் | 136,137 | 224,855 |
| நிதி முதலீடுகள் – வர்த்தகப்படுத்தலுக்கானது | 1,554,145 | 1,523,033 |
| நிதி முதலீடுகள் – முதிர்ச்சிக்குட்பட்டது | 493,552 | 512,018 |
| ஆதனம் பொறிகள் மற்றும் உபகரணங்கள் | 182,036 | 59,186 |
| | 176,873 | - |
| ஒத்திவைக்கப்பட்ட வரிச் சொத்துக்கள் | 338,715 | 136,073 |
| ஏனைய சொத்துக்கள் | 901,703 | 997,772 |
| மொத்த சொத்துக்கள் | 21,746,592 | 22,404,601 |
| பொறுப்புக்கள் | | |
| வங்கிகளுக்கான சென்மதி | 1,011,252 | 2,194,856 |
| வாடிக்கையாளர்களுக்கான சென்மதி | 17,063,396 | 17,115,400 |
| ஏனைய கடன்படுகைகள் | 1,167,774 | 1,147,850 |
| ஓய்வூதிய நன்மை கடமைகள் | 47,045 | 32,475 |
| ஏனைய பொறுப்புகள் | 416,135 | 157,323 |
| மொத்த பொறுப்புகள் | 19,705,603 | 20,647,904 |
| பங்கு ஒலகுவம் | | |
| ூ றிக்கையிட்ட மூலதனம் | 2,604,765 | 2,002,270 |
| சட்டபூர்வ ஓதுக்க நிதியம் | 260,449 | 260,449 |
| வைத்திருப்பு வருவாய் | (855,687) | (515,741) |
| மற்ற இருப்புக்கள் | 31,462 | 9,720 |
| மொத்த பங்கு மூலதனம் | 2,040,989 | 1,756,697 |
| மொத்த பங்கு மூலதனமும் பொறுப்புக்களும் | 21,746,592 | 22,404,601 |
| தொடர்ச்சியான பொறுப்புக்கள் மற்றும் கடப்பாடுகள் | 563,330 | 177,452 |
| பங்கொன்றிற்கான தேறிய சொத்து | 19.74 | 25.86 |

| தெரிவு செய்யப்பட்ட செயற்பாட்டு குறிக்காட்டிகள் 2020 மார்ச் 31 திகதிக்கு உள்ளவாறு | | | |
|---|----------------------------------|----------------------------------|--|
| ஆயிரம் ரூபாய்களில் | 01.03.2020 திகதிக்கு உள்ளவாறு | 01.03.2019 திகதிக்கு உள்ளவாறு | |
| <u> ஒ</u> ழுங்குமுறை மூலதனப் போதுமை | | | |
| முதன்மை மூலதனம் (1ஆம் படிமுறை மூவதனம்), (ரு. '000) | (1,409,094) | 544,494 | |
| மொத்த மூலதன அடித்தளம், (ரு. '000) | (1,462,469) | 446,907 | |
| கரு மூலத்னப் போதுமை விகிதம், இடர் நிறைவேற்றிய சொத்துக்களின் %ஆக (குறைந்தபட்ச தேவை 6.5%) | -5.6% | 2.2% | |
| மொத்த மூலதனப் போதுமை விகிதம், இடர் நிறைவேற்றிய சொத்துக்களின் %ஆக (குறைந்தபட்ச தேவை 10.5%) | -5.8% | 1.8% | |
| மூலதன நிதியத்திற்கு வைப்புப் பொறுப்புக்கள் விகிதம் (குறைந்தபட்ச தேவை 10.5%) | 11.8% | 10.4% | |
| சொத்துக்களின் தரம் (கடன் திட்டங்களின் தரம்) | | | |
| மொத்த செயற்படாக் கடன் வசதிகள் (ரு. '000) | 6,038,784 | 2,867,960 | |
| மொத்த செயற்படாக் கடன் வசதிகளின் விகிதம் (%) | 33.1% | 14.9% | |
| நிகர செயற்படாக் கடன் வசதிகளின் விகிதம் (%) | 29.2% | 12.9% | |
| இலாபத் துள்ளம் (%) | | | |
| வட்டி வருமான அளவு | 4.9% | 5.4% | |
| சொத்துக்கள் மீதான வருமானம் (வரிக்கு முன்) | -2.4% | 0.3% | |
| பங்குரிமை மீதான வருமானம் (வரிக்கு பின்) | -17.6% | 10.1% | |
| வுழங்குமுறைத் திரவத்தன்மை (eg. "ooo) | | | |
| தேவையான திரவச் சொத்துக்களின் குறைந்த பட்சத் தொகை | 1,042,295 | 1,874,390 | |
| கிடைக்கும் கிரவச் சொக்துக்களின் தொகை | 2,306,291 | 2,456,472 | |
| தேவையான அரச பிணையங்களின் குறைந்தபட்ச தொகை | 994.293 | 1,463,922 | |
| கிடைக்கும் அரச பிணையங்களின் தொகை | 1,553,953 | 1,523,033 | |
| குறிப்பேட்டுத் தகவல்கள் | | | |
| ஊழியர்களின் எண்ணிக்கை | 475 | 528 | |
| கிளைகளின் எண்ணிக்கை | 35 | 35 | |
| அடகு நிலையங்களின் எண்ணிக்கை | 1 | 1 | |

| விபரம் | 31.03.2020 திகதியுடன் முடிவடைந்த வருடத்க்கான | 31.03.2019 திகதியுடன் முடிவடைந்த வருடத்க்கான |
|---|---|---|
| நிதி அறிக்கைகள் SLFRS 9 அடிப்படையில் பதிவாகியுள்ள சேதங்கள் (ரு. '000) | 1,551,771 | 1,266,167 |
| வட்டி இடைநிறுத்தப்படாமல் ஒழுங்குமுறை விதிகள் மத்திய வங்கியில் தெரிவிக்கப்படுகின்றன (ரு. '000) | 3,305,877 | 1,623,848 |
| மத்திய வங்கிக்கு தெரிவிக்கப்பட்ட வட்டி இடைநீக்கம் (ரு. '000) | 995,202 | 431,516 |
| மொத்த ஒழுங்குமுறை விதிகள் (ரு. '000) | 4,301,079 | 2,055,364 |
| தீங்கு விளைவிக்கும் ஒதுக்கீடு இடைவெளி (ரு. 'ooo) | 2,749,308 | 789,197 |
| மத்திய வங்கி வழங்கல் முறையின்படி இலாபம்/(நட்டம்) பதிவு செய்யப்பட்டுள்ளது (கு. '000) | (1,366,758) | (240,525) |
| மூலதன போதுமை விகிதம் (மத்திய வங்கியின் அறிவுறுத்தல்களின்படி-) | | |
| அடுக்கு 1 விகிதம் – (குறைந்தபட்ச தேவை – 6.5%) | -5.6% | 2.2% |
| மொத்த மூலதன விகிதம் – (குறைந்தபட்ச தேவை – 10.5%) | -5.8% | 1.8% |

உறுதியுரை கீமே கையொ

கீழே கையொப்பமிட்டுள்ள சொப்ட்லொஜிக் பினான்ஸ் பி.எல்.சி.யின் தலைமை நிறைவேற்று அதிகாரி/பணிப்பாளர் மற்றும் தலைமை மேலாளர் ஆகிய நாம் பின்வருவனவற்றைக் கூட்டாக உறுதிப்படுத்துகின்றோம்,:

அ) இந்த நிதி அறிக்கைகள், இலங்கை மத்திய வங்கியினால் குறித்துரைக்கப்பட்ட வடிவமைப்பு மற்றும் வரைவிலக்கணங்களுக்கு அமைவாகவே தயாரிக்கப்பட்டுள்ளன. ஆ) இந்த அறிக்கைகளிலுள்ள தகவல்கள் சொப்ட்லொஜிக் பினான்ஸ் பி.எல்.சி.யின் நிறுவனத்தின் கணக்காய்வு செய்யப்பட்ட நிதி அறிக்கைகளில் இருந்து பெறப்பட்டவையாகும்.

என். எச். பி. விஜேசேகர (ஒப்பம்) தலைமை நிறைவேற்று அதிகாரி/பணிப்பாளர் கிககி : 06/08/2020 யு.எஸ். அத்துகோரல (ஓப்பம்) தலைமை மேலாளர் திகதி : 06/08/2020

திகதி : 06/08/2020

பணிப்பாளர்கள் சபை: ஏ. ரசல் டேவ்சன் - தலைவர்,

எம்.எச். பிரியந்த விஜேசேகர - தலைமை நிறைவேற்று அதிகாரி, ஹரேஸ் கைமால், மனில்க பெர்னாண்டோ, தினேஷ் பி ரெங்கநாதன் Date of incorporation: 24/08/1999 Licensed by the Monetary Board of the Central Bank of Sri Lanka under the Finance Business Act No: 42 of 2011



Ernst & Young Chartered Accountants 201 De Saram Place P. O. Box 101 Colombo 10 Sri Lanka Tel : + 94 11 2463500 FaxGen : + 94 11 2697369 Tax : + 94 11 5578180 eysl@lk.ey.com ey.com

APAG/WDPL/DM

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

Report on the audit of the financial statements

Opinion

We have audited the financial statements of Softlogic Finance PLC ("the Company"), which comprise the statement of financial position as at 31 March 2020, and income statement, the statement of 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 2020 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 (SLAuSs). 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 matter

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 the auditor's 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

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.

ey audit mati

Impairment Allowance for Lease receivables, Factoring receivables and Loan receivables :

Our audit considered impairment for Lease receivables, Factoring receivables and Loan receivables as a key audit matter. The materiality of the reported amounts for Lease receivables, Factoring receivables and Loan receivables (and impairment thereof), the subjectivity associated with management's impairment estimation, complex manual calculations of impairment and transition to Sri Lanka Financial Reporting Standard 9: Financial Instruments (SLFRS 9) underpinned our basis for considering it as a Key Audit Matter.

As at 31 March 2020 the total of the Factoring receivables, Gold loan receivables, Loan receivables and Lease receivables amounted to LKR 18,264 Million (Note 21, 22,23 and 24), net of total allowance for impairment of LKR 1,552 Million (Note 21, 22,23 and 24). These collectively contributed 77% to the total assets.

Management's use of significant judgements relating to the impacts of the evolving COVID-19 pandemic on the Company

Management has assessed the impact of the evolving COVID-19 pandemic on its business and financial statements of the Company as disclosed in Note 6.

We considered such management's assessment in the wake of the evolving COVID-19 pandemic as a key audit matter, since it involved the use of significant management judgments and estimates considering future events, circumstances and impacts on cash flows, based on available information.

The nature of the significant assumptions involved, are disclosed in Note 6 to the financial statements.

How our audit addressed the key audit matter $% \left(1\right) =\left(1\right) \left(1\right) \left$

To assess the reasonableness of the allowance for impairment, we carried out audit procedures (among others) to obtain sufficient and appropriate audit evidences, that included the following:

- We evaluated the design, implementation and operating effectiveness of key internal controls over estimation of impairment for Lease receivables, Factoring receivables and Loan receivables, which included assessing the level of oversight, review and approval of impairment policies by the Board Audit Committee and management.
- We test-checked the underlying calculations and data used in such calculations. In addition to the above, following focused procedures were performed:.

 For those individually assessed for impairment:
- we assessed the main criteria used by the management for determining whether an impairment event had occurred.
- where impairment indicators existed, we assessed the reasonableness of management's estimated future recoveries including the expected future cash flows, discount rates and the valuation of collateral held. We also compared the actual recoveries against previously estimated amounts of future recoveries.
 For those collectively assessed for impairment:
- we tested the completeness of the underlying information used in the impairment calculations by agreeing details to the source documents and information in IT systems.
- we also considered reasonableness of macro-economic and other factors used by management in their judgmental overlays, by comparing them with relevant publicly available data and information sources.
- We assessed the adequacy of the related financial statement disclosures as set out in Note 4.1.9, 21, 22, 23 and 24.

Our audit procedures included the following;

- We gained an understanding of significant judgements used by the management related to the impact of the COVID-19 pandemic on the business of the Company.
- We obtained an understanding of the procedures adopted by the management to manage and mitigate the prevailing business interruption which are disclosed in note 6.
- We evaluated the sensitivity of the projected available funding by considering assumed scenarios together with reasonable changes to the key assumptions.
- We inspected the facility agreements for the Company's other borrowed funds and assessed the Company's compliance with the covenants in understanding the availability of adequate funding.
- We reviewed the adequacy of the disclosures made in Note 6 in the financial statements.

Other information included in the Company's 2020 Annual Report

Other information consists of the information included in the Company's 2020 Annual Report, other than the financial statements and our auditor's report thereon. Management is responsible for the other information. The Company's Annual Report is expected to be made available to us after the date of this auditor's report.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements our responsibility is to read the other information identified above when it becomes

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.

Responsibilities of management and those charged with governance

Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with Sri Lanka Accounting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with SLAuSs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with SLAuSs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

• Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures
 responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a
 material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions,
 misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
 Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements As required by section 163 (2) of the Companies Act No.

As required by section 163 (2) of the Companies Act No. 07 of 2007, we have obtained all the information and explanations that were required for the audit and, as far as appears from our examination, proper accounting records have been kept by the Company.

CA Sri Lanka membership number of the engagement partner responsible for signing this independent auditor's report is 1697.

our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.

06th August 2020 Colombo

rtners: 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 P Fernando FCA FCMA
Ms. K R M Fernando FCA ACMA Ms. L K H L Fonseka FCA A P A Gunasekara FCA FCMA A Herath FCA D K Hulangamuwa FCA FCMA LLB (Lond) H M A Jayesinghe FCA FCM
Ms. A A Ludowyke FCA FCMA Ms. G G S Manatunga FCA Ms. P V K N Sajeewani FCA N M Sulaiman ACA ACMA B E Wijesuriya FCA FCMA
ncipal G B Goudian ACMA A A J R Perera ACA ACMA T P M Ruberu FCMA FCCA

A member firm of Ernst & Young Global Limited





எந்நாளும், எந்நேரமும் அழையுங்கள் - 077 374 8159



இல. 13, டீ பொன்சேகா பிளேஸ், கொழும்பு 4. தொலைபேசி: 0112 359 700, 0112 359 600 தொலைநகல்: 0112 359 799 மின்னஞ்சல்: info@softlogicfinance.lk இணையம்: www.softlogicfinance.lk