

සී/ක යූවී ගිණිතල කමාගම



Ernst & Young
Chartered Accountants
201, De Saram Place
P.O. Box 101
Colombo 10, Sri Lanka
Tel : +94 11 246 3500
Fax (Gen) : +94 11 269 7369
Fax (Tax) : +94 11 507 8180
Email : eysl@k.ey.com
ey.com

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF UB FINANCE COMPANY LIMITED

Report on the audit of the financial statements

Opinion

We have audited the financial statements of UB Finance Company Limited ("the Company"), which comprise the statement of financial position as at 31 March 2022, and the statement of profit or loss, 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 of the Company give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 March 2022, and of their financial performance and 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.

Responsibilities of management and those charged with governance for the financial statements

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

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

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.

29 June 2022
Colombo

Partners: H M A Jayasinghe FCA FCMA, R N de Saram ACA FCMA, Ms. N A De Silva FCA, W R H De Silva ACA ACMA, Ms. Y A De Silva FCA, Ms. K R M Fernando FCA ACMA, N Y R L Fernando ACA, W K B S P Fernando FCA FCMA, Ms. L K H L Fonseka FCA, D N Gamage ACA ACMA, A P A Gunasekara FCA FCMA, A Herath FCA, D K Hulangamuwa FCA FCMA LLB (Lond), Ms. A A Ludowyke FCA FCMA, Ms. G S G Manatunga FCA, A A J R Perera ACA ACMA, Ms. P V K N Sajeewani FCA, N M Sulaiman ACA ACMA, B E Wijesuriya FCA FCMA, C A Yalagala ACA ACMA

Principals: G B Goudian ACA, Ms. P S Paranavitana ACA LLB (Colombo), T P M Ruberu FCA FCMA

A member firm of Ernst & Young Global Limited

2022 මාර්තු 31 දිනෙහි අවසන් වර්ෂය සඳහා මූල්‍ය වාර්තා

2022 / 03 / 31 කාලසීමාව අවසානයේ මූල්‍ය සමාගමෙහි ප්‍රධාන මූල්‍ය දත්ත (විගණනය කරන ලද)		
රුපියල් මිලියන	වර්තමාන කාල පරිච්ඡේදය 2021 / 04 / 01 සිට 2022 / 03 / 31 දක්වා	වර්තමාන කාල පරිච්ඡේදය 2020 / 04 / 01 සිට 2021 / 03 / 31 දක්වා
පොලී ආදායම්	1,522.3	1,521.2
පොලී වියදම්	(679.0)	(928.9)
ශුද්ධ පොලී ආදායම	843.3	592.3
වෙළඳ කටයුතු වලින් ලද ලාභය / (අලාභය)	23.2	11.8
වෙනත් ආදායම්	102.8	75.3
මෙහෙයුම් වියදම් (නාභිකරණ රහිත)	(480.6)	(388.9)
නාභිකරණය	(264.1)	(213.0)
බදු පෙර ලාභය / (අලාභය)	224.6	77.5
බදු	(143.5)	(118.6)
බදු පසු ලාභය / (අලාභය)	81.1	(41.1)
වතු බදු (මූල්‍ය සේවා සඳහා වැටී බදු වැරදි) සහ සෘජු බදු (ආයතනික ආදායම් බදු)		

2022 / 03 / 31 දිනට ප්‍රධාන මූල්‍ය දත්තයන් (විගණනය කරන ලද)		
රුපියල් මිලියන වලින්	2022 / 03 / 31 දිනට	2021 / 03 / 31 දිනට
වත්කම්		
මුදල් හා බැංකුවල ඇති තත්පතු	232.4	250.4
රජයේ සුරැකුම්පත්	646.6	348.6
සම්බන්ධිත පාර්ශවයන්ගෙන් ලැබිය යුතු ණය (සම්බන්ධිත පාර්ශවයන්ගෙන් ලැබිය යුතු ණය හැර)	-	-
ණය (සම්බන්ධිත පාර්ශවයන්ගෙන් ලැබිය යුතු ණය හැර)	8,632.7	6,901.2
හිමිකම් ප්‍රාග්ධන ආදායම	21.7	15.6
ආදායම දේපල සහ දේපල වෙළඳාම්	89.1	100.4
දේපල, පිරිසහ හා උපකරණ	240.5	275.8
වෙනත් වත්කම්	219.8	295.0
මුළු වත්කම්	10,082.8	8,186.9
වගකීම්		
බැංකුවලට ගෙවිය යුතු	84.0	65.9
සම්බන්ධිත පාර්ශවයන්ට ගෙවිය යුතු	701.0	1,013.0
ගනුදෙනුකරුවන්ගෙන් තැන්පතු	4,892.1	4,440.7
වෙනත් ණය ගැනීම්	1,236.8	1,620.1
වෙනත් බැරකම්	357.6	309.1
මුළු වගකීම්	7,271.5	7,448.8
හිමිකම්		
ප්‍රකාශිත ප්‍රාග්ධනය	3,016.5	1,028.3
ව්‍යවස්ථාපිත සංචිත අරමුදල	72.0	67.9
රඳවාගත් ඉපැයුම්	(342.6)	(418.8)
වෙනත් සංචිත	65.4	60.8
මුළු හිමිකම්	2,811.3	738.1
මුළු හිමිකම් හා වගකීම්	10,082.8	8,186.9
කොටසකට ශුද්ධ වත්කම්	1.04	0.32

2022 / 03 / 31 දිනට ප්‍රධාන කාර්ය සාධන දර්ශක				
අයිතමය	2022 / 03 / 31 දිනට		2021 / 03 / 31 දිනට	
	තර්ජ	අවශ්‍ය	තර්ජ	අවශ්‍ය
හිඟමත ප්‍රාග්ධන ප්‍රමාණාත්මකතාවය (%)				
1 වන ස්ථරයේ ප්‍රාග්ධන ප්‍රමාණාත්මකතා අනුපාතය	29.4%	7.0%	3.6%	6.5%
මුළු ප්‍රාග්ධන ප්‍රමාණාත්මකතා අනුපාතය	29.4%	11.0%	4.6%	10.5%
අරමුදල් ප්‍රාග්ධනයට තැන්පතු වගකීම් අනුපාතය	56.5%	10.0%	22.3%	10.0%
ණය කළමේ ශුණාත්මකතාවය (%)				
දළ අග්‍රය ණය අනුපාතය	12.4%		15.8%	
ශුද්ධ අග්‍රය ණය අනුපාතය	4.8%		8.0%	
ශුද්ධ අග්‍රය ණයට මුලික ප්‍රාග්ධන අනුපාතය	17.4%		218.7%	
වෙන් කිරීම් ආවරණ අනුපාතය	60.9%		49.5%	
ලාභදායීත්වය (%)				
ශුද්ධ පොලී ආතිතිය	9.8%		7.0%	
වත්කම් මත ප්‍රතිලාභ (බදු පෙර)	2.2%		0.9%	
හිමිකම් මත ප්‍රතිලාභ (බදු පසු)	2.9%		-5.6%	
ආදායම් මත පිරිවැය අනුපාතය	49.6%		57.2%	
ද්‍රවශීලතාවය (%)				
පවතින ද්‍රවශීල වත්කම්වලට ද්‍රවශීල වත්කම් අවශ්‍යතා අනුපාතය (අවම 100%)	165.6%		197.7%	
ද්‍රවශීල වත්කම් වලට බාහිර අරමුදල් අනුපාතය	12.2%		8.4%	
නාමික තොරතුරු				
ශාඛා ගණන	17		16	
බාහිර ණය ශේෂය	[SL] BB (Positive)		[SL] BB (Negative)	
හිඟමත අධිකාරියක් විසින් පසුගිය මාස 6 කුල පනවා ඇති දඩ ප්‍රමාණය (රුපියල් මිලියන)	-		-	
හිඟමත තැන්පතු සීමා පැනවීම්				
මුළු තැන්පතු සඳහා උපරිම සීමාව (රු. මිලියන)	-		5,800	
හිඟමත ණයදීම් සීමා පැනවීම්				
මුළු ණය කළඹ සඳහා උපරිම සීමාව (රුපියල් මිලියන)	-		8,100	

සහතික කිරීම:

යූවී ගිණිතල සමාගමෙහි අධ්‍යක්ෂ/ප්‍රධාන විධායක නිලධාරී, නියෝජ්‍ය සාමාන්‍යාධිකාරී - මූල්‍ය සහ අනුකූලතා නිලධාරී වන අප විසින් සාමුහිකව පහතින් සහතික කර ඇති පරිදි,

(අ) ඉහත ප්‍රකාශයන් ශ්‍රී ලංකා මහ බැංකුව විසින් නියම කර ඇති ආකෘතියට හා අර්ථ දැක්වීම් වලට අනුකූලව සකස් කර ඇත.

(ආ) බලපත්‍රලාභී මුදල් සමාගම විසින් ඉදිරිපත් කරනු ලබන ප්‍රකාශනවල අන්තර්ගත තොරතුරු විගණනය කරන ලද මූල්‍ය ප්‍රකාශනවල උද්ධෘතයක් ලෙස සලකනු ලැබේ.

(අත්සන) රත්සිත් කරුණාරත්න අධ්‍යක්ෂ/ප්‍රධාන විධායක නිලධාරී

(අත්සන) අසංක උඩුගම නියෝජ්‍ය සාමාන්‍යාධිකාරී - මූල්‍ය

(අත්සන) රමේෂ් ගොන්නේකා අංශ ප්‍රධානී - අනුකූලතා

2022 ජූනි 29 කොළඹදී