



PRIME FINANCE PLC

ප්‍රධාන ශාඛාව,

61, ඩී.එස්. ජනනායක මාවත, කොළඹ 08.

දුර: (+94) 112 679 280 - 82 / (+94) 112 679 285 - 87 / (+94) 112 679 289 - 90

ෆැක්ස්: (+94) 112 679 284

ඊ-මේල්: info@primefinance.lk

වෙබ්: www.primefinance.lk

මූල්‍ය ප්‍රකාශන

විස්තීර්ණ ආදායම් ප්‍රකාශනය

2019 මාර්තු මස 31 වැනි දිනේ අවසන් වූ වසර සඳහා

| | 2019 (විභාගය කළ) රු. | 2018 (විභාගය කළ) රු. |
|--|----------------------------|----------------------------|
| පොලී ආදායම් | 947,181,264 | 445,450,360 |
| පොලී වියදම් | (407,944,234) | (209,450,069) |
| ශුද්ධ පොලී ආදායම් | 539,237,030 | 236,000,292 |
| ගාස්තු සහ කොමිස් ආදායම් | 21,704,289 | 12,419,392 |
| ගාස්තු සහ කොමිස් වියදම් | (21,704,289) | (12,419,392) |
| වෙළඳාමේ ශුද්ධ ලාභය / (අලාභය) | - | (70) |
| වෙනත් මෙහෙයුම් ආදායම් (ශුද්ධ) | 131,936,585 | 74,901,409 |
| මුළු මෙහෙයුම් ආදායම් | 692,877,904 | 323,321,022 |
| ණය සහ වෙනත් හානිකරණ (ගාස්තු) සඳහා වෙන්කිරීම් | (86,324,280) | (107,632,627) |
| ශුද්ධ මෙහෙයුම් ආදායම් | 606,553,624 | 215,688,395 |
| මෙහෙයුම් වියදම් | | |
| පුද්ගල පිරිවැය | (113,663,826) | (74,277,599) |
| දේපල පිරිවැය සහ උපකරණ ක්ෂයවීම් | (12,257,044) | (10,630,066) |
| අස්ථාන වත්කම් ක්‍රමීකරණය | (650,160) | (1,105,957) |
| වෙනත් මෙහෙයුම් වියදම් | (151,730,945) | (93,526,927) |
| මුළු සේවා, පාරිභව නොවැරදිවීමේ බද්ද සහ අයබදු ණය ආපසු ගෙවීම්වල මෙහෙයුම් ලාභ/(අලාභ) වලට පෙර එකතුවූ අගය මත බද්ද | 328,251,649 | 36,147,846 |
| මුළු සේවා, පාරිභව නොවැරදිවීමේ බද්ද සහ අයබදු ණය ආපසු ගෙවීම් මත එකතුවූ අගය මත බද්ද | (56,214,302) | (9,024,259) |
| බදු පැනවීමට පෙර මෙහෙයුම් වලින් ලාභය/(අලාභය) | 272,037,347 | 27,123,587 |
| ආදායම් බදු සඳහා වෙන්කිරීම් | (93,391,864) | (14,032,874) |
| වර්ෂයට අදාල ලාභය/(අලාභය) | 178,645,483 | 13,090,713 |
| වෙනත් විස්තීර්ණ ආදායම්/(වියදම්) | | |
| වෙනත් විස්තීර්ණ ආදායම්/(වියදම්) ලාභ හෝ අලාභ ලෙස වර්ගීකරණය නොකළ යුතු | | |
| විශාල ප්‍රතිලාභ වැඩිදියුණු මත ආදායමක් ලාභය / (අලාභය) | 488,185 | 45,025 |
| ඉහළ විලම්භිත බදු | (136,692) | - |
| වසර සඳහා, බදු රහිත, වෙනත් විස්තීර්ණ ආදායම්/(වියදම්) | 351,493 | 45,025 |
| වසර සඳහා මුළු විස්තීර්ණ ආදායම්/(වියදම්) | 178,996,976 | 13,135,738 |
| ලාභය මත කොටසක ඉපයුම් (රු.) | 2.61 | 0.42 |

මූල්‍යමය තත්වය පිළිබඳ ප්‍රකාශනය

2019 මාර්තු මස 31 වැනි දිනට

| | 2019 (විභාගය කළ) රු. | 2018 (විභාගය කළ) රු. |
|---|----------------------------|----------------------------|
| වත්කම් | | |
| මුදල් සහ මුදල් තා සමාන වෙනත් දෑ | 469,366,656 | 417,958,339 |
| ස්ථාවර තැන්පතු - ආර්යයන් | - | 152,081,166 |
| ක්‍රමයෙන් මිල මුදල වත්කම් - ණය සහ අත්තිකාරම් | 3,418,267,118 | 2,184,713,733 |
| ක්‍රමයෙන් මිල මුදල වත්කම් - ලැබිය යුතු කල්වැනි කුලී සහ | | |
| කුලීයට දී ඇති කොටස් | 886,748,708 | 496,020,155 |
| ක්‍රමයෙන් වියදම් මිල මුදල ආර්යයන් - ණය සහ වෙනත් උපකරණ | 387,329,553 | - |
| වෙනත් විස්තීර්ණ ආදායම් කුලීන් සාධාරණ අගය වෙත මුදල ආර්යයන් | 56,300 | - |
| මුදලය ආර්යයන් - විකිණීමට නියමිත | - | 56,300 |
| මුදලය ආර්යයන් - කල් පිරෙන තෙක් රඳවාගත් | - | 122,468,456 |
| වෙනත් මුදල වත්කම් | 8,936,585 | 1,294,521 |
| තොගය - දේපල වෙළඳාම් | 386,746,646 | 129,266,607 |
| වෙනත් මුදල නොවන වත්කම් | 11,938,288 | 11,415,435 |
| දේපල ආර්යයන් | 105,439,534 | 105,439,534 |
| දේපල, පිරිවැය සහ උපකරණ | 27,809,300 | 28,525,141 |
| අස්ථාන වත්කම් | 3,240,589 | 2,222,312 |
| විලම්භිත බදු වත්කම් | - | 19,913,154 |
| මුළු වත්කම් | 5,705,879,277 | 3,671,374,853 |
| වගකීම් | | |
| බැංකු සහ අනෙකුත් මූල්‍ය ආයතන සඳහා ගෙවිය යුතු | 1,094,217,290 | 427,680,261 |
| මුදලයකරුවන්ට ගෙවිය යුතු | 2,746,322,013 | 2,399,149,502 |
| වෙනත් මූල්‍යමය වගකීම් | 6,575,856 | 5,092,825 |
| වෙනත් මූල්‍යමය නොවන වගකීම් | 180,847,764 | 223,210,024 |
| විශාල ප්‍රතිලාභ වත්කම් | 4,318,233 | 3,167,412 |
| විලම්භිත බදු වගකීම් | 6,472,052 | - |
| ආදායම් බදු ගෙවිය යුතු | 46,346,705 | - |
| මුළු වගකීම් | 4,085,099,913 | 3,058,300,025 |
| කොටස් හිමියන්ගේ අරමුදල | | |
| ප්‍රකාශිත ප්‍රාථමික | 1,372,500,000 | 508,500,000 |
| රඳවා ගත් ඉපයුම් | 230,655,884 | 95,883,622 |
| අතිරේක සංචිත | 17,623,479 | 8,691,206 |
| මුළු කොටස්කරුවන්ගේ අරමුදල | 1,620,779,363 | 613,074,828 |
| මුළු වගකීම් සහ කොටස්කරුවන්ගේ අරමුදල | 5,705,879,277 | 3,671,374,853 |
| අවිච්ඡින්නතාවය සහ බැඳුම් | 208,924,756 | 13,403,458 |
| කොටසට ශුද්ධ වත්කම්(රු.) | 20.46 | 17.03 |

තොරතුරු කාර්ය සාධන දර්ශකය (නිසාමත වාර්තාකරණය අනුව)

2019 මාර්තු මස 31 වැනි දිනේ අවසන් වූ වසර සඳහා

| අංශය | 2019.03.31 දිනට (විභාගය කළ) රු. | 2018.03.31 දිනට (විභාගය කළ) රු. |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| නියමිත ප්‍රාග්ධන ප්‍රමාණාත්මකතාවය | | |
| මුදල ප්‍රාග්ධන (ස්ථර - 1 ප්‍රාග්ධන) රු. '000 | 1,588,613 | 584,149 |
| මුළු ප්‍රාග්ධන රු. '000 | 1,654,435 | 584,149 |
| මුදල ප්‍රාග්ධන ප්‍රමාණාත්මකතා අනුපාතය, අවදානම් මර් තබන ලද | 27.28% | 21.00% |
| වත්කම්වල ප්‍රතිශතයක් ලෙස (අවම අවශ්‍යතාවය 6%) | | |
| මුළු ප්‍රාග්ධන ප්‍රමාණාත්මකතා අනුපාතය, අවදානම් මර් තබන ලද | 28.41% | 21.00% |
| වත්කම්වල ප්‍රතිශතයක් ලෙස (අවම අවශ්‍යතාවය 10%) | | |
| තැන්පතු වගකීම් වෙත ප්‍රාග්ධන අරමුදල අනුපාතය (අවම අවශ්‍යතාවය 10%) | 57.96% | 25.55% |
| වත්කම්වල ශුණාත්මකතාවය (ණය සලසේ ශුණාත්මකතාවය) | | |
| දළ අගය ණය සඳහා වෙන් කිරීම් රු. '000 | 251,929 | 205,626 |
| දළ අගය ණය සඳහා වෙන් කිරීම් අනුපාතය, % | 5.52 | 7.32 |
| ශුද්ධ අගය ණය සඳහා වෙන් කිරීම් අනුපාතය, % | 0.00 | 2.77 |
| ලාභදායීත්වය (%) | | |
| ශුද්ධ පොලී ආදායම | 12.44% | 10.49% |
| මුදල මිල ප්‍රතිලාභය (බදුවලට පෙර) | 5.80% | 1.01% |
| ස්ථාවර මත ප්‍රතිලාභය (බදු වලින් පසු) | 16.20% | 2.82% |
| නියමිත ද්‍රව්‍යමයතාවය (රු. '000) | | |
| අවශ්‍ය කෙරෙන අවම ද්‍රව්‍යමය වත්කම් ප්‍රමාණය | 279,658 | 265,772 |
| පවතින ද්‍රව්‍යමය වත්කම් ප්‍රමාණය | 641,729 | 624,914 |
| අවශ්‍ය කෙරෙන අවම ද්‍රව්‍යමය වත්කම් ප්‍රමාණය | 119,132 | 84,283 |
| පවතින ද්‍රව්‍යමය වත්කම් ප්‍රමාණය | 192,069 | 121,398 |
| සමාන වාර්තා තොරතුරු | | |
| සේවා සංඛ්‍යාව | 128 | 121 |
| ගාමී සංඛ්‍යාව | 7 | 7 |
| සේවා මධ්‍යස්ථාන ගණන | හතර | හතර |
| උසස් මධ්‍යස්ථාන ගණන | හතර | හතර |

2018 පුලි මස 1 වන දින සිට මුදලයට වෙනස්වීම් මුදල ප්‍රමාණය මුළු සමාන වත්කම් සඳහා ශ්‍රී ලංකා මහ බැංකුව විසින් නිකුත් කරන ලද නව ප්‍රාග්ධන ප්‍රමාණාත්මක රුද්‍රව්‍ය මර් තබන ලද අවශ්‍යතා සඳහා අනුව

සංඛ්‍යාතික නිරීක්ෂණ

ප්‍රධාන වශයෙන් පිලිබදී සමානව ප්‍රධාන විලාසයක් සහ විශේෂ සාමාන්‍යතාවයන් - මුදල වශයෙන් පහත අත්පත් කරන ලද අවශ්‍යතා සඳහා අනුව

(අ) ඉහත ප්‍රකාශනයන් ශ්‍රී ලංකා මහ බැංකුව මගින් නිර්දේශිත ආකාරයට සහ නිරීක්ෂණයන්ට අනුකූලව සකසා ඇත.

(ආ) විභාගයට ලක් කොට ඇති බවට ඉක්මනින් නම් හැර මෙම ප්‍රකාශනයන් අනුකූලව තොරතුරු මුදල ප්‍රමාණය මුදල ප්‍රමාණයට ලක් කොට ඇති බවට ඉක්මනින් මුදල ප්‍රමාණය ප්‍රකාශනයෙන් උකහා ගෙන ඇත.

| | |
|---------------|-----------------------------|
| (අත්සන) | වී.එම්.එම්. තේනේසෝන් |
| උසස් කළ අවධාන | නියෝජිත සාමාන්‍යතාවය - මුදල |
| 2019/06/25 | 2019/06/25 |

EXTRACTED FROM THE STATUTORY FINANCIAL STATEMENT INDEPENDENT AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF PRIME FINANCE PLC

EY Building a better working world

Independent Auditor's Report to the Shareholders of Prime Finance PLC

Report on the financial statements

Opinion

We have audited the financial statements of Prime Finance PLC (the "Company"), which comprise the statement of financial position as at 31 March 2019, and 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 of the Company give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 March 2019, and of its 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 ("SLAS"). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the Code of Ethics issued by CA Sri Lanka ("Code of Ethics") and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the Code of Ethics. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key audit matters

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

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

EY Building a better working world

Key Audit Matter

Allowance for impairment of loans and lease receivables including Company's transition to SLFRS 9:

Our audit considered allowances for impairment of loans and lease receivables (loans and advances, lease rental receivables and stock out on hire) as a key audit matter due to the materiality of the reported amounts, the subjectivity associated with management's estimation on significant judgments and assumptions, the use of a model that involves complex manual calculations and transition to Sri Lanka Financial Reporting Standards 9 - Financial Instruments (SLFRS 9).

As at 31 March 2019, loans and lease receivables (net of impairment) amounted to Rs. 3,418 Million (Note 23) and Rs. 886 Million (Note 22) respectively. These collectively contributed 75% to the Company's total assets.

Note number 5.3, 12, 21.1 and 22.1 to the financial statements provides a fuller description of the allowance for impairment of loans and lease receivables, basis of its calculation including key judgments and assumptions used in its estimation.

The impact on transition to SLFRS 9 on the Company's Financial Statements has been quantified and presented in the Note number 7 to the Financial Statements.

How our audit addressed the key audit matter

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

- We evaluated the design effectiveness of internal controls over the estimation of allowances for impairment of loans and lease receivables, which included assessing the level of oversight, review and approval of impairment prices by the Board Audit Committee and management.
- We checked the accuracy of the underlying calculations and appropriateness of data used in such calculations on a sample basis.
- In addition to the above, focused procedures were performed as follows:
 - For those individually assessed for impairment:
 - where impairment indicators existed, we evaluated the reasonableness of management's estimated future cash flows, discount rates and the inclusion of collateral held.
 - For those collectively assessed for impairment:
 - we tested the accuracy and completeness of the underlying information used in the impairment calculations by agreeing details to the source documents and information in the IT system and re-performing the calculations.
 - we also considered reasonableness of macro-economic and other factors used in management's financial model and information sources.
 - we assessed the adequacy of the related financial statement disclosures as set out in notes 12, 21.1, 22.1 and 49.2.1.
 - we also assessed the adequacy of the Company's disclosures on the impact of the initial adoption of SLFRS 9 as set out in note 7. This included testing of the quantitative impact of the transition.

EY Building a better working world

Other information included in the Company's 2019 Annual Report

Other information consists of the information included in the Company's 2019 Annual Report, other than the financial statements and our auditor's report thereon. Management is responsible for the other information. The Company's 2019 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 will 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 available to us, 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 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 SLAS 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 SLAS, 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.

EY Building a better working world

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.

CA Sri Lanka membership number of the engagement partner responsible for signing this independent auditor's report is 1420.

Sudath S. Jayasinghe

25 June 2019