சிட்டிசன்ஸ் டிவலப்மெண்ட் பிஸ்னஸ் பினான்ஸ் பிஎல்சி

2023 மார்ச் 31 இல் நிறைவுற்ற ஆண்டுக்கான கணக்காய்வு செய்யப்பட்ட நிதிக்கூற்றுக்கள்

இலாபம் அல்லது நட்டம் மற்றும் ஏனைய விரிவான வருமானக் கூற்று

மார்ச் 31 இல் உள்ளவாறு	2023 ரூ. '000	2022 ரூ. '000
வருவாய்	21,561,194	17,572,154
வட்டி வருமானம்	20,133,427	15,194,413
வட்டி செலவினம்	12,577,015	6,156,858
மொத்த செயற்பாட்டு வருமானம்	7,556,412	9,037,555
கட்டணம் மற்றும் தரகு வருமானம்	242,015	311,128
ஏனைய செயற்பாட்டு வருமானம்	1,185,752	2,066,613
மொத்த செயற்பாட்டு வருமானம்	8,984,179	11,415,296
கழி: நிதி சொத்துக்களில் வலுக்குன்றல் கட்டணங்கள் மற்றும் ஏனைய கடன் நட்டங்கள்	811,118	1,195,145
தேறிய செயற்பாட்டு வருமானம்	8,173,061	10,220,151
கழி: செயற்பாட்டு வருமானங்கள்		
ஆளணிக் கொடுப்பனவுகள்	1,806,530	1,772,596
வளாகம், உபகரணம் மற்றும் ஸ்தாபனச் செலவுகள்	2,733,087	2,103,505
ஏனையச் செலவுகள்	533,906	536,362
மொத்த செயற்பாட்டுச் செலவுகள்	5,073,523	4,412,463
நிதிச் சேவைகளில் வரிக்கு முந்திய செயற்பாட்டு இலாபம்	3,099,538	5,807,688
கழி: நிதிச் சேவைகளிலான வரி	605,319	539,744
வரிக்கு முந்திய இலாபம்	2,494,219	5,267,944
கழி: வருமான வரிச் செலவினம்	867,336	1,655,864
ஆண்டிற்கான இலாபம்	1,626,883	3,612,080
ஏனைய விரிவான வருமானம்		
இலாபம் அல்லது நட்டத்துக்கமைய மீளவகைப்படுத்தப்பட்ட விடயங்கள்		
ஹெட்ஜ் ஒதுக்கீட்டின் நேர் பெறுமதி மாற்றங்கள்	248,464	(145,759)
இலாபம் அல்லது நட்டத்துக்கமைய மீளவகைப்படுத்தப்படாத விடயங்கள்		
மீள்மதிப்பீட்டு மிகையின் அதிகரிப்பு	-	284,076
கழித்தல்: மீளமதிப்பீட்டின் மீதான ஒத்திவைக்கப்பட்ட வரி	-	(68,178)
கட்டண மாற்றத்தினால் மீளமதிப்பிடப்பட்ட ஒத்திவைக்கப்பட்ட வரி மாற்றம்	(64,153)	-
FVOCI இல் நிதிசார் முதலீடுகள் - நேர் பெறுமதியில் தேறிய மாற்றம்	(264,618)	75,240
கழித்தல்: FVOCI இல் நிதிசார் முதலீடுகள் மீதான ஒத்திவைக்கப்பட்ட வரி	73,418	-
வரையறுக்கப்பட்ட அனுகூலத் திட்டத்தின் மீதான தேறிய எதிர்பார்ப்பு வருமதி/(இழப்பு)	(100,835)	319,405
மொத்த ஏனைய விரிவான வருமானம்	(107,724)	464,784
ஆண்டிற்கான மொத்த விரிவான வருமானம்	1,519,159	4,076,864
பங்கொன்றிற்கான உழைப்பு		
அடிப்படை (ரூ)	23.29	51.75
நீர்த்த பங்கொன்றிற்கான உழைப்புகள் (ரூ)	22.73	51.14

இந்த நிதி அறிக்கைகள் 2007 இலக்கம் 07 ஆல் குறிப்பிடப்படும் கம்பனிகள் சட்டம் மற்றும் 2011 இலக்கம் 42 ஆல் குறிப்பிடப்படும் நிதி வணிகச் சட்டங்களின் தேவைகளுக்கு இணக்கமாக தயாரிக்கப்பட்டுள்ளன என்பதை நான் உறுதிப்படுத்துகிறேன்.

தமித் தென்னக்கோன்
பணிப்பாளர்/பிரதம நிதியியல் அதிகாரி

இந்த நிதிக்கூற்றுகளின் தயாரிப்படுத்தல் மற்றும் அளிக்கைக்கு பணிப்பாளர் சபை பொறுப்பாகும். சபையை முன்னிட்டும் சபையின் சார்பாகவும் அங்கீகரிக்கப்பட்டு கையொப்பமிடப்பட்டது.

ஜே.ஆர். அலஸ்டெயார் கொரேரா
தலைமை அதிகாரி
2023 ஜுன் 28 கொழும்பு

சி.எம். நாணயக்கார
முகாமைப் பணிப்பாளர்/பிரதம நிறைவேற்று அதிகாரி

நிதி நிலைமைக் கூற்று

மார்ச் 31 இல் உள்ளவாறு	2023 ரூ. '000	2022 ரூ. '000
சொத்துக்கள்		
காசும் காசுக்குச் சமனானவைகளும்	3,267,193	2,023,974
இலாபம் அல்லது நட்டத்தினூடாக நியாயப் பெறுமதியில்	37,041	148,685
அளவிடப்பட்ட நிதி சொத்துக்கள் (இ.ந.நி.பெ)	925,656	1,121,320
மூலாதார நிதிச் சொத்துக்கள்	1,166,430	240,435
வங்கிகளுக்கான கடன்கள் மற்றும் வருமதிகள்	7,218,324	8,292,576
நிதி நிறுவனங்களுடனான வைப்புக்கள்	76,476,889	78,725,310
வாடிக்கையாளர்களுக்கான கடன்கள் மற்றும் வருமதிகள்	7,519,968	6,576,030
ஏனைய முதலீட்டுப் பிணையங்கள்	535,000	-
முதலீட்டுச் சொத்து	3,382,065	3,351,990
ஆதனம், பொறித்தொகுதி மற்றும் உபகரணம்	265,691	136,078
அருவச் சொத்துக்கள்	45,225	156.489
ஓய்வூதிய அனுகூல சொத்துகள்	331,313	407,807
பயன்படுத்துவதற்கு உரிமையுள்ள சொத்துக்கள்	782,533	768,480
ஏனைய சொத்துக்கள்	3,212,383	3,470,809
மொத்தச் சொத்துகள்	105,165,711	105,419,983
பொறுப்புக்கள்		
வாடிக்கையாளர்களிடமிருந்தான வைப்புக்கள்	62,875,226	52,216,802
வழங்கப்பட்ட கடன் பிணையங்கள்	3,850,182	5,726,897
ஏனைய வட்டி தாங்கும் கடன் பெறுதல்கள்	16,610,517	24,964,628
குத்தகைப் பொறுப்புக்கள்	832,102	802,503
நடைமுறை வரிப் பொறுப்புக்கள்	1,053,990	1,400,532
ஒத்திவைக்கப்பட்ட வரிப் பொறுப்புக்கள்	403,901	630,110
ஏனைய பொறுப்புக்கள்	1,349,572	2,030,436
மொத்தப் பொறுப்புக்கள்	86,975,490	87,771,908
உரித்துவம்		
கூறப்பட்ட மூலதனம்	2,361,947	2,361,947
ஒதுக்கங்கள்	4,531,003	2,829,785
நிறுத்திவைக்கப்பட்ட உழைப்புக்கள்	11,297,271	12,456,343
மொத்த உரித்துவம்	18,190,221	17,648,075
மொத்தப் பொறுப்புக்கள் மற்றும் உரித்துவம்	105,165,711	105,419,983
பங்கு ஒன்றிற்கான தேறிய சொத்துக்களின் பெறுமதி (ரூ.)	260.40	252.63
சில்லறை செலவீனங்கள் மற்றும் பொறுப்புக்கள்	4,550,869	4,547,705

KPMG
(Chartered Accountants)
32A, Sir Mohamed Macan Markar Mawatha,
P. O. Box 186.
Colombo 00300, Sri Lanka.

Tel :+94 - 11 542 6426
Fax :+94 - 11 244 5872,
+94 - 11 244 6058
www.kpmg.com/lk

சுயாதீன கணக்காய்வாளரின் அறிக்கை

சிட்டிசன்ஸ் டிவலப்மெண்ட் பிஸ்னஸ் பினான்ஸ் பிஎல்சி இனது பங்குதாரர்களுக்கு

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements of Citizens Development Business Finance PLC (the "Company"), which comprise the statement of financial position as at 31st March 2023, and the statement of profit or loss and other 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 31st March 2023, 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 (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 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.

Allowance for impairment of loans and receivables to customers

Refer to the "Note 2.12" (Use of Judgements and Estimates), "Note 12" (Impairment of loans and receivables to customers) and "Note 24" (Loans and receivables to customers) to the Financial Statements

Risk Description	Our Response
As at 31 March 2023, 73% of its total assets of the Company consisted of loan and receivables to customers totaling to Rs. 76.47 Bn, net of impairment allowance of Rs. 4.93 Bn. Impairment of loans and receivables to customers is a subjective area due to the level of judgement applied by management in determining impairment allowances. From the Company's perspective, the portfolios which gave rise to the greatest uncertainty in determining impairment allowances for loans and receivables to customers were those where impairments were derived from internally developed statistical models, where the loans and receivables to customers were unsecured or where the loans and receivables to customers were subject to potential collateral shortfalls. The determination of the allowance for expected credit losses is heavily dependent on the external macro environment and reliant on data and a number of estimates related to statistical models. The Company's expected credit losses for loans and receivables to customers are derived from the statistical models which are based on internally computed data comprising qualitative and quantitative factors including past due information and also incorporating forward looking information. The prevailing uncertain and volatile macroeconomic environment in the country meant that assumptions regarding the economic outlook are more uncertain which, combined with varying government responses, increases the level of judgement required by the Company in calculating the ECL, and the associated audit risk. The disclosures regarding the Company's application of SLFRS 9 and SLFRS 7 are key to explaining the key judgements and material inputs to the SLFRS 9 ECL results. We identified assessing impairment of loans and receivables to customers as a key audit matter because there is a high degree of complexity and judgement involved for the Company in estimating individual and collective credit impairment provisions against these loans. These features resulted in significant audit effort to address the risks around loan recoverability and the determination of related provisions	Our audit procedures included: Obtaining and understanding of an assessing the design, implementation and operating effectiveness of key internal controls over the approval of new lending facilities against the Company lending policies, recording, monitoring of counter party credit quality and restructuring of loans and receivables to customers, the process of the measurement of impairment allowances for loans and receivables to customers; Challenging the validity of the models used and assumptions adopted in Company calculation of the impairment allowances by critically assessing: • Input parameters involving management judgment; • The overdue statistical data for the loan and receivable portfolios; and • Historical loss parameters used. Considering, as part of the procedures above, the nature of and reasons for any revisions to the key assumptions and input parameters in the models, the consistency of judgement applied in the use of economic factors and forward looking information and assessing key internal controls over the input of underlying data into the models; Assessing the economic factors used in the models to market information to assess whether they were aligned with market and economic development; Assessing the ongoing effectiveness of the significant increase in credit risk criteria and independently calculated the loans' stage; Working with KPMG specialists, we assessed the reasonability of the adjustments made by the Company to the forward-looking macroeconomic factors and assumptions used in the ECL model; Assessing the completeness and reasonableness of additional allowance overlays by checking the consistency of risks we identified in the portfolios against the Company's assessment. Evaluating the appropriateness of the accounting policies based on the requirements of the accounting standards, our business understanding and industry practice; Assessing the appropriateness of the Company's disclosures in the financial report using our understanding obtained from our testing and against the requirements of the Sri Lanka Accounting Standards.

IT systems and controls over financial reporting

Risk Description	Our Response
Automated accounting procedures and IT environment controls, which include IT governance, controls over programme changes, access to programmes and data and IT operations, are required to be designed and to operate effectively to ensure accurate financial reporting. Key areas of importance are system calculations, logic regarding significant accounts, including interest calculations, interfaces between business management systems and accounting systems. We identified IT systems and controls over financial reporting as a key audit matter because the Company's financial accounting and reporting systems are fundamentally reliant on IT systems and control processes which are driven by significant transaction volumes caused by the size of the customer base.	Our audit procedures included: We worked with KPMG IT specialists to perform audit procedures to assess IT systems and controls over financial reporting, which included: • Assessing the design, implementation and operating effectiveness of key internal controls over the continued integrity of all major IT systems fundamental to dealing with the financial data, particularly financial reporting; • Examining the framework of governance over the Company's IT organisation and the controls over changes, access to programmes and data and IT operations, including compensating controls where required; • Evaluating the design, implementation and operating effectiveness of the significant accounts-related IT process controls by assessing the operating effectiveness of IT Application Controls, assessing the operating effectiveness of certain automated controls and system calculations which are relevant to the Company's compliance activities; • Testing the access rights given to staff by checking them to approved records, and inspecting the reports over the granting and removal of access rights; • Testing preventative controls designed to enforce segregation of duties between users within particular systems;

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report, but does not include the financial statements and our auditor's report thereon. The annual report is expected to be made available to us after the date of this auditors' 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 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. When we read the annual report, if we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate that fact.

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 judgement and maintain professional scepticism 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.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with ethical requirements in accordance with the Code of Ethics 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. 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 3272 (FCA).

CHARTERED ACCOUNTANTS Colombo,
Sri Lanka, 28th June 2023

KPMG, a Sri Lankan partnership and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

C.P. Jayatilake FCA
Ms. S. Joseph FCA
S.T.D.L. Perera FCA
Ms. B.K.D.T.N. Rodrigo FCA
Ms. C.T.K.N. Perera ACA

T.J.S Rajakarier FCA
Ms. S.M.B. Jayasekara ACA
G.A.U. Karunaratne FCA
R.H. Rajan FCA
A.M.R.P. Alahakoon ACA

W.W.J.C. Perera FCA
W.K.D.C. Abeyrathne FCA
R.M.D.B. Rajapakse FCA
M.N.M. Shameel ACA
Ms. P.M.K. Sumanasekara FCA

Principals - S.R.I Perera FCMA(UK), LLB, Attorney-at-law,
H.S. Goonewardene ACA
Ms. F.R Ziyard FCMA (UK), FTII

முறைமைப்படுத்தல் தேவைப்பாடுகளின் பிரகாரம் தெரிவுசெய்யப்பட்ட செயற்திறன் குறிப்பான்கள் குறிப்பான்	குறிப்பான் 31-03-2023 இல் உள்ளவாறு	31-03-2022 இல் உள்ளவாறு
சொத்தின் தரம் (ரூ. '000)*		
மொத்த – மறைமுகக் கடன்கள் மற்றும் முற்கொடுப்பனவுகள்	8,755,534	6,103,002
மொத்த - மறைமுகக் கடன் மற்றும் முற்கொடுப்பனவு விகிதம்	10.99%	7.48%
தேறிய மறைமுகக் கடன் மற்றும் முற்கொடுப்பனவு விகிதம்	5.12%	1.78%
தேறிய மறைமுகக் கடன்கள் மற்றும் மைய மூலதனத்துக்கான விகிதம்	26.49%	9.72%
மானியப் பாதுகாப்பு விகிதம்	56.30%	77.55%
திரவத்தன்மை (ரூ. '000)		
தேவையான ஆகக்குறைந்த திரவச் சொத்துக்களின் தொகை	7,381,141	6,426,391
கிடைக்கப்பெற்ற திரவச் சொத்துக்களின் தொகை	11,705,814	8,874,907
தேவையான குறைந்தபட்ச அரசாங்கப் பிணையங்கள் தொகை	4,317,212	4,049,192
கிடைக்கப்பெற்ற அரசாங்கப் பிணையங்கள் தொகை	6,105,510	4,977,408
தற்போதுள்ள திரவச் சொத்துக்கள் மற்றும் தேவையான திரவச் சொத்துக்களுக்கான விகிதம் (குறைந்தபட்சம் 100%)	158.59%	138.10%
வெளி நிதிக்கான திரவச் சொத்துக்கள்**	14.05%	10.74%
மூலதனப் போதுமை		
மைய மூலதனம் (அடுக்கு 1 மூலதனம்)	14,445,941	14,091,706
மொத்த மூலதன அளவு	15,438,459	15,870,325
இடர்நேர்கை நிறையிடப்பட்ட சொத்துக்களுக்கு மைய மூலதன விகிதம் (ஆகக்குறைந்தது 10%)	16.23%	15.16%
இடர்நேர்கை நிறையிடப்பட்ட சொத்துக்களுக்கு மொத்த மூலதன விகிதம் (ஆகக்குறைந்தது 14%)	17.35%	17.07%
மொத்த வைப்புப் பொறுப்புக்களுக்கு மூலதன நிதியங்கள் விகிதம் (ஆகக்குறைந்தது 10%)	24.55%	30.39%
இலாபகரத்தன்மை		
தேறிய வட்டி விளிம்பு	7.18%	9.05%
சராசரி சொத்துக்களிலான விளைவு - வரிக்கு பிந்தியது	1.55%	3.62%
சராசரி உரித்துவத்திலான விளைவு - வரிக்கு பிந்தியது	9.08%	22.79%
வருமானத்துக்கான செலவு விகிதம்	56.47%	38.65%
குறிப்பாணை தகவல்கள்		
பணியாட்களின் எண்ணிக்கை	1,683	2,073
கிளைகளின் எண்ணிக்கை	71	70
சேவை மத்திய நிலையங்களின் எண்ணிக்கை	-	1
வெளியக கடன் தரப்படுத்தல்	BBB (lka)/ RWN	[SL] BBB+

*நிலுவையிலிருந்து 120 நாட்கள் கடந்ததன் அடிப்படையில் சொத்துக்களின் தர விகிதங்கள் கணிப்பிடப்பட்டுள்ளன

**வெளியக நிதிகளில் வைப்புகள் மற்றும் பெறுகைகள் அடங்குகின்றன

CDB

உங்கள் நண்பன்

கம்பனி பதிவிலக்கம்: PB232PQ.
கூட்டிணைக்கப்பட்ட திகதி: 1995 செப்டெம்பர் 07
2011ம் ஆண்டு 42ம் இலக்க நிதித்தொழில் சட்டத்தின் கீழ்
இலங்கை மத்திய வங்கி நாணயச்சபையினால் அனுமதி பெற்ற நிதி நிறுவனம்.
துரித அழைப்பு 0117 388 388