இலங்கை மேர்ச்சன்ட் வங்கி மற்றும் பினான்ஸ் பீஎல்சி

31.12.2020 முடிவடைந்த ஆண்டிற்கான நிதி அறிக்கைகள்

ICRA "[SL] BBB+ (Negative Outlook)"
Co.Reg.No. PQ10

இலாப நட்டக்கூற்று

	2020 ரூபா. '000	2019 ரூபா. '000
வருமானம்	5,188,013	6,839,015
வட்டி மற்றும் வட்டி சார்ந்த வருமானம்	4,950,638	6,532,729
வட்டி மற்றும் வட்டி சார்ந்த செலவினங்கள்	(3,532,790)	(4,331,275)
தேறிய வட்டி வருமானம்	**1,417,848**	**2,201,454**
கட்டணம் மற்றும் தரகு வருமானம்	116,893	208,928
கட்டணம் மற்றும் தரகுச் செலவினங்கள்	(22,071)	(25,847)
தேறிய கட்டணம் மற்றும் தரகு வருமானம்	**94,822**	**183,081**
வியாபார நடவடிக்கைகள் மூலமான தேறிய இலாபம்	10,312	9,652
நிதியியல் சொத்துக்களின் மீதான இலாபம்/(நட்டம்) மற்றும் இலாபம் அல்லது நட்டம் ஊடாக நியாய மதிப்பீட்டில் நியமிக்கப்பட்ட பொறுப்பு	63,629	18,768
ஏனைய தொழிற்பாட்டு வருமானம்	46,541	68,938
மொத்த தொழிற்பாட்டு வருமானம்	**1,633,152**	**2,481,893**
கடன்கள் மற்றும் ஏனைய நட்டங்களுக்கான பெறுமதி குறைப்பு	(563,431)	(279,673)
தேறிய தொழிற்பாட்டு வருமானம்	**1,069,721**	**2,202,220**
தனிப்பட்ட செலவினங்கள்	(1,091,985)	(1,143,504)
கட்புலனாக சொத்துகளின் கடன் ஏற்பாடு	(291,273)	(278,100)
ஏனைய தொழிற்பாட்டு செலவினங்கள்	(571,882)	(700,713)
மொத்த தொழிற்பாட்டு செலவீனங்கள்	**(1,955,140)**	**(2,122,317)**
பெறுமதிகூட்டப்பட்ட வரிக்கு முன்னரான தொழிற்பாட்டு இலாபம் / (நட்டம்)	**(885,419)**	**79,903**
மற்றும் துணை நிறுவனத்தின் முதலீட்டு தேய்மானம்		
துணை நிறுவனத்தின் முதலீட்டு தேய்மானம் மாற்றம் / (தேய்மானம்)	(462,544)	270,692
இணை நிறுவனத்தின் முதலீட்டு தேய்மானம் மாற்றம் / (தேய்மானம்)	5,058	(5,058)
துணை நிறுவனத்தின் முதலீட்டு தாக்கத்தின் பின்னரான தொழிற்பாட்டு இலாபம் / (நட்டம்)	**(1,342,905)**	**345,537**
நிதியியல் சேவைகள் மீதான வரி	-	(288,343)
வரிக்கு முன்னரான இலாபம் / (நட்டம்)	**(1,342,905)**	**57,194**
வருமான வரித் திருப்பல்	234,600	45,390
வருடத்திற்கான இலாபம் / (நட்டம்)	**(1,108,305)**	**102,584**
பங்கொன்றிற்கான வருமானம்		
சாதாரண பங்கொன்றிற்கான ஆகக் குறைந்த வருமானம் (ரூபா.)	(6.68)	0.62

சீராக்கப்பட்ட வருமானக்கூற்று

	2020 ரூபா. '000	2019 ரூபா. '000
வருடத்திற்கான இலாபம்/ (நட்டம்)	(1,108,305)	102,584
ஏனைய விரிவான வருமானம் / (செலவு)		
ஏனைய விரிவான வருமானங்களில் அடுத்தடுத்த கால மறுசீரமைக்கப்பட வேண்டிய இலாபம்/(இழப்பு) (தேறிய வரி):		
ஏனைய விரிவான வருமானம் மூலம் நியாயமான மதிப்பில் நிதி முதலீடுகளை மீண்டும் அளவிடுவதில் இலாபம் / (நட்டம்)	6,737	3,299
தேறிய ஏனைய விரிவான வருமானங்களில் அடுத்தடுத்த கால மறுசீரமைக்கப்பட வேண்டிய இலாபம்/(நட்டம்)	6,737	3,299
ஏனைய விரிவான வருமானம் மூலம் நியாயமான மதிப்பில் நிதி முதலீடுகளை மீண்டும் அளவிடுவதில் இலாபம் / (நட்டம்)		
ஓய்வு நன்மை கடப்பாடு மீது உண்மையறிவை இலாபம் / (நட்டம்)	(53,290)	(30,822)
பிற விரிவான வருமானத்தின் கூறுகள் தொடர்பான ஒத்திவைக்கப்பட்ட வரி விளைவு	14,921	8,630
தேறிய ஏனைய விரிவான வருமானங்களில் அடுத்தடுத்த கால மறுசீரமைக்கப்பட முடியாத இலாபம்/(நட்டம்)	(38,369)	(22,192)
வருடத்திற்கான ஏனைய அனைத்தடங்குமுள்ளடக்கிய வருமானம்/(செலவீனம்), தேறியது	**(31,632)**	**(18,893)**
வருடத்திற்கான மொத்த அனைத்தடங்குமுள்ளடக்கிய வருமானம்/(செலவீனம்), தேறியது	**(1,139,937)**	**83,691**

நிதி நிலைமை அறிக்கை

	2020 ரூபா. '000	2019 ரூபா. '000
சொத்து		
காசு மற்றும் காசுக்கு சமனானவை	742,106	1,355,785
வங்கி மற்றும் நிதிநிறுவனங்களில் உள்ளபடியான இருப்புக்கள்	299,746	1,477,103
நிதி முதலீடுகளின் நியாயமான மதிப்பில் மூலம் இலாபம் அல்லது நட்டம்	950,012	945,199
கடன்கள் மற்றும் வரவுகளின் மாற்றியமைக்கப்பட்ட செலவு	26,785,517	29,261,351
நிதி முதலீடுகளின் நியாயமான மதிப்பில் மூலம் ஏனைய விரிவான வருமானங்கள்	1,292,616	1,216,478
நிதி முதலீடுகளின் மாற்றியமைக்கப்பட்ட செலவு	1,519	1,513
ரியல் எஸ்டேட் பங்கு	328,824	297,075
இணை நிறுவனங்களின் முதலீடுகள்	81,084	76,026
துணை நிறுவனங்களின் முதலீடுகள்	387,424	849,968
முதலீட்டுச் சொத்துக்கள்	114,370	117,276
ஆதனம், உபகரணங்கள் மற்றும் பயன்பாட்டுச் சொத்துக்கள்	758,690	895,799
கட்புலனாகாச் சொத்து	146,493	180,255
ஒத்திவைக்கப்பட்ட வரி சொத்துக்கள்	52,760	-
ஏனைய சொத்துக்கள்	418,048	301,288
மொத்தச் சொத்துக்கள்	**32,359,209**	**36,975,116**
பொறுப்புக்கள்		
வங்கிகளுக்குச் செலுத்தப்பட வேண்டியவை	5,436,682	7,749,021
வாடிக்கையாளர்களுக்கு செலுத்தப்பட வேண்டியவை	21,725,261	22,755,930
வழங்கப்பட்ட கடன் பத்திரங்கள் மற்றும் பிற்ற கடன் நிதிகள்	2,568,829	2,466,268
நடப்பு வரிப் பொறுப்புக்கள்	14,831	14,851
ஒத்திவைக்கப்பட்ட வரிப் பொறுப்புக்கள்	-	212,520
ஏனைய பொறுப்புக்கள்	793,849	897,039
ஓய்வூதிய நலன்கள் கடமைகள்	351,906	271,699
மொத்தப் பொறுப்புக்கள்	**30,891,358**	**34,367,328**
மூலதனம்		
கூறப்பட்ட மூலதனம்	2,124,457	2,124,457
நியதிச் சட்ட ஒதுக்கு நிதியம்	234,613	234,613
பிடித்து வைக்கப்பட்ட வருவாய்கள்	(893,794)	252,880
ஏனைய விரிவான விற்றுமான ஒதுக்கங்கள்	2,575	(4,162)
மொத்த பங்கு மூலதனம்	**1,467,851**	**2,607,788**
மொத்த பங்கு மூலதனம் மற்றும் பொறுப்புக்கள்	**32,359,209**	**36,975,116**
எதிர்பாரா பொறுப்புக்கள் மற்றும் கடன்பாடுகள்	107,800	121,337
பங்குக்கான தேறிய சொத்து பெறுமதி (ரூ.)	8.85	15.72

தெரிவு செய்யப்பட்ட செயல்திறன் குறிக்காட்டிகள்

	31/12/2020 உள்ளவாறான (கணக்காய்வுசெய்யப்படாத)	31/12/2019 உள்ளவாறான (கணக்காய்வுசெய்யப்படாத)
ஒழுங்குபடுத்துதல் மூலதனப் போதுமை		
அடிப்படை மூலதனம் (அடுக்கு 1 மூலதனம்), ரூ.000	1,300,793	1,911,904
மொத்த மூலதன அடித்தளம், ரூ.000	1,649,456	2,929,463
இடர் நிறைந்த சொத்துக்களின் %ஆக மைய மூலதனப் போதுமை விகிதம் (குறைந்தபட்சத் தேவைப்பாடு 6.5%)	4.41%	5.64%
இடர் நிறைந்த சொத்துக்களின் %ஆக மொத்த மூலதனப் போதுமை விகிதம் (குறைந்தபட்சத் தேவைப்பாடு, 10.5%)	5.59%	8.64%
மூலதன நிதியிலிருந்து வைப்புப் பொறுப்பு விகிதம் (குறைந்தப்பட்டச தேவை 10%)	10.46%	16.70%
சொத்துக்களின் தரம் (கடன் சொத்துப்பட்டியலின் தரம்)		
மொத்த செயற்படாக் கடன்கள், ரூ '000	5,383,243	4,744,019
மொத்த செயற்படாக் கடன்களின் விகிதம் %	17.05%	14.15%
தேறிய செயற்படாக் கடன்களின் விகிதம் %	7.49%	7.02%
இலாபத்தன்மை (%)		
வட்டி எல்லை	4.50%	6.52%
சொத்துக்களிலிருந்தான வருவாய் (வரிக்கு முந்திய)	-3.87%	0.16%
பங்கு மூலதனத்திலிருந்தான வருவாய் (வரிக்கு பின்)	-54.39%	3.99%
ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் நிரவத்தன்மை (ரூபா 000)		
தேவைப்படும் நிரவத்தன்மை சொத்துக்களின் ஆகக் குறைந்த பெறுமதி,	1,531,136	2,870,890
தற்போதைய நிரவச் சொத்துகளின் பெறுமதி	2,087,485	3,479,769
தேவைப்படும் அரசு பத்திரங்களின் ஆகக்குறைந்த பெறுமதி	1,492,242	2,040,948
தற்போதைய அரசு பத்திரங்களின் பெறுமதி	1,517,503	2,060,240
விஞ்ஞாபன தகவல்கள்		
ஊழியர்களின் எண்ணிக்கை	976	1,000
கிளைகளின் எண்ணிக்கை	40	40
சேவை மையங்களின் எண்ணிக்கை	9	9

கடன்கள் மீதும் வைப்புக்கள் மீதுமான எல்லை

இலங்கை மத்திய வங்கியினால் ஏப்ரல் 2019 இல் இருந்து மற்றும் மே 2019 தொடக்கம் நிறுவனத்தின் மீது கடன் மற்றும் முற்கொடுப்பனவுகளுக்கு (இடைநிறுத்தப்பட்ட தேறிய வரி) உயர் மட்ட தொகையைக் LKR 35 பில்லியன் மற்றும் வைப்புகளுக்கு 23 பில்லியனும் விதிக்கப்பட்டுள்ளது. முறையே மூலதன குறுகி விகிதம் நிறுவையில் உள்ளடியாம் இவ் கட்டுப்படுகள் விதிக்கப்பட்டுள்ளது.

உறுதிப்படுத்தல்;

கீழே கையொப்பமிட்டிருக்கும் இலங்கை மேர்ச்சன்ட் வங்கி மற்றும் பினான்ஸ் பிஎல்சி நிதி தலைவர் மற்றும் நடப்பு தலைமை நிறைவேற்று அதிகாரிகளாகிய நாங்கள் கூட்டாக கீழேயுள்ளவற்றை உறுதிப்படுத்துகிறோம்.

அ) மேலே தயாரிக்கப்பட்டுள்ள கூற்று இலங்கை மத்திய வங்கியினால் விபரிக்கப்பட்ட படிவம் மற்றும் வரைவிலக்கணங்களுக்கு இசைவாக தயாரிக்கப்பட்டுள்ளது.

ஆ) கணக்காய்வு செய்யப்படாததென குறிப்பிட்டாலெனிய இக்கூற்றில் உள்டக்கப்பட்டுள்ள அனைத்து தகவல்களும் சிறப்பியல்பு வாய்ந்த நிதிக்கம்பனியின் சிறப்பு நோக்குடனான கணக்காய்வு செய்யப்பட்ட நிதிக்கூற்றுக்களிலிருந்து பிரித்து எடுக்கப்பட்டுள்ளவையாகும்.

(ஒப்பம்)	**(ஒப்பம்)**
P I கன்னாராச்சி	**J கமலத்**
நிதி தலைவர்	**தலைமை நிர்வாக அதிகாரி (நடப்பு)**
30/03/2021	**30/03/2021**

ජාතික විගණන කාර්යාලය
தேசிய கணக்காய்வு அலுவலகம்
NATIONAL AUDIT OFFICE

විමසන අංකය / மேற்கோள் எண் / Ref. No. BAF/B/BOC-S/MBSL/2020 March 2021

The Chairman
Merchant Bank of Sri Lanka & Finance PLC

Report of the Auditor General on the Financial Statements and Other Legal and Regulatory Requirements of the Merchant Bank of Sri Lanka & Finance PLC and its subsidiary for the year ended 31 December 2020 in terms of Section 12 of the National Audit Act, No. 19 of 2018.

1. Financial Statements

1.1 Opinion

The audit of the financial statements of the Merchant Bank of Sri Lanka & Finance PLC (the "Company") and the consolidated financial statements of the company and its subsidiary (the "Group") for the year ended 31 December 2020 comprising the statement of financial position as at 31 December 2020 and the statement of profit or loss, the statement of comprehensive income, statement of changes in equity and the statement of cash flow for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies, was carried out under my direction in pursuance of provisions in Article 154(1) of the Constitution of the Democratic Socialist Republic of Sri Lanka read in conjunction with provisions of the National Audit Act No. 19 of 2018. My report to Parliament in pursuance of provisions in Article 154 (6) of the Constitution will be tabled in due course. To carry out this audit I was assisted by a firm of Chartered Accountants in public practice.

In my opinion, the accompanying financial statements of the Company and the Group give a true and fair view of the financial position of the Company and the Group as at 31 December 2020 and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with Sri Lanka Accounting Standards.

1.2 Basis for Opinion

I conducted my audit in accordance with Sri Lanka Auditing Standards (SLAuSs). My responsibilities, under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of my report. I believe that the audit evidence I have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for my opinion.

Emphasis of Matter
I draw attention to Note 51.1 of the financial statements, which describes the Company's level of compliance with stipulated minimum capital adequacy ratios, and the remedial actions taken by the Company there of. My opinion is not modified in respect of this matter.

1.3 Key Audit Matters

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

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

Key audit matter	How my audit addressed the key audit matter
Impairment allowance on Loans & receivables at amortised cost As described in Notes 3.5.12, 12, 23 and 50.2, impairment allowance on such financial assets carried at amortised cost is determined in accordance with Sri Lanka Accounting Standard SLFRS 9 Financial Instruments (SLFRS 9). This was a key audit matter due to: • materiality of the reported impairment allowance which involved complex calculations; and • the degree of assumptions, judgements and estimation uncertainty associated with the calculations. Key areas of significant judgements, estimates and assumptions used by management in the assessment of the impairment allowance included the following; • the probable impacts of COVID-19 and related industry responses (e.g. government stimulus packages and debt moratorium relief measures granted by the Company); • the determination on whether or not customer contracts have been substantially modified due to such COVID 19 related stimulus and relief measures granted and related effects on the amount of interest income recognised on affected loans and advances and • forward-looking macroeconomic factors, including developing and incorporating macroeconomic scenarios, given the wide range of potential economic outcomes and probable impacts from COVID-19 that may impact future expected credit losses.	I assessed the alignment of the Group's expected credit loss model computations and underlying methodology with the requirements of SLFRS 9 with consideration of COVID 19 impacts and related industry responses based on the best available information up to the date of my report. My audit procedures included amongst others the following: • I evaluated the design, implementation and operating effectiveness of controls over estimation of impairment, which included assessing the level of oversight, review and approval of provision for impairment policies and procedures by the Board and management. • I checked the completeness and accuracy of the underlying data used in the computations by agreeing significant details to source documents and accounting records of the Group. • I checked the underlying calculations. • In addition to the above, the following procedures were performed: • **For a sample of loans and advances assessed on an individual basis for impairment:** - Assessing the appropriateness of the criteria used by the management to determine whether there are any indicators of impairment; and - Evaluating the associated reasonability of the provisions made with particular focus on the impact of COVID-19 on high risk industries, strategic responsive actions taken, collateral values, and the value and timing of recoveries. • **For loans and advances assessed on a collective basis for impairment:** - Assessing the reasonability of assumptions and estimates used by the Management including the reasonableness of forward-looking information and scenarios - As relevant, the basis for and data used by Management to determine overlays in consideration of the probable effects of the COVID-19 pandemic. • **For loans and advances affected by government stimulus and debt moratorium relief measures granted** - Assessing the reasonableness of judgements, calculations and data used to determine whether customer contracts have been substantially modified or not and to determine the resulting accounting implications; and - Evaluating the reasonability of the interest income recognized on such affected loans and advances. • I assessed the adequacy of the related financial statement disclosures as set out in Note 3.5.12, 12, 23 and 50.2.
IT systems and controls relevant to financial reporting The Company uses multiple IT systems in its operations. As such the Company's financial reporting process is heavily dependent on information derived from its IT systems. Key financial statement disclosures involved use of reports generated from multiple systems, collation of information and spreadsheet based calculations. In addition, during the year, new procedures were also introduced to address the changes in working environment resulting from Covid 19 Accordingly, I considered this as a Key audit matter.	**My audit procedures included the following,** • Understanding the changes made to security monitoring procedures over IT systems relevant to financial reporting, given the increase in remote access. • Understanding and evaluating the design and operating effectiveness of key automated, IT dependent and manual controls implemented by management over generation of multiple system reports and collation of required information in calculating the significant information for financial statements disclosures. • Checking the source data of the reports used to generate significant disclosures for accuracy and completeness. • Checking the underlying calculations and the reasonableness of classifications made by management. Assessing the reasonability of Management's general ledger reconciliation procedures which includes cross checking to system reports and source data where relevant.

1.4 Other information included in the Company's 2020 Annual Report

The other information comprises the information included in the Company's 2020 Annual Report, but does not include the financial statements and my auditor's report thereon, which is expected to be made available to me after the date of this auditor's report. Management is responsible for the other information.

My opinion on the financial statements does not cover the other information and I do not express any form of assurance conclusion thereon.
In connection with my audit of the financial statements, my 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 my knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.

When I read the Company's 2020 Annual Report, if I conclude that there are material misstatements therein, I am required to communicate that matter to those charged with governance for correction. If further material uncorrected misstatements are existed those will be included in my report to Parliament in pursuance of provisions in Article 154 (6) of the Constitution that will be tabled in due course.

1.5 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 determine 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 Group'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 Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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

As per Section 16(1) of the National Audit Act No. 19 of 2018, the Group is required to maintain proper books and records of all its income, expenditure, assets and liabilities, to enable annual and periodic financial statements to be prepared of the Group.

1.6 Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

My objective is 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 my opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Sri Lanka Auditing Standards 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 Sri Lanka Auditing Standards, I exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. I 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 my 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 Group's internal control.

Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the management.

Conclude on the appropriateness of the 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 Group's ability to continue as a going concern. If I conclude that a material uncertainty exists, I am required to draw attention in my auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify my opinion. My conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of my auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group 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.

I communicate with those charged with governance regarding, among other matters, significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that I identify during my audit.

2. Report on Other Legal and Regulatory Requirements

2.1 National Audit Act, No. 19 of 2018 and Companies Act, No. 7 of 2007 include specific provisions for following requirements.

2.1.1 I have obtained all the information and explanation that required for the audit and as far as appears from my examination, proper accounting records have been kept by the Company as per the requirement of section 163 (2) (d) of the Companies Act, No. 7 of 2007 and the section 12 (a) of National Audit Act, No. 19 of 2018.

2.1.2 The financial statements of the Company comply with the requirement of section 151 of the Companies Act, No. 07 of 2007.

2.1.3 The financial statements presented is consistent with the preceding year as per the requirement of section 6 (1) (d) (iii) of the National Audit Act, No. 19 of 2018.

2.1.4 The financial statements presented includes all the recommendations made by me in the previous year as per the requirement of section 6 (1) (d) (iv) of the National Audit Act, No. 19 of 2018.

2.2 Based on the procedures performed and evidence obtained were limited to matters that are material, nothing has come to my attention;

2.2.1 to state that any member of the governing body of the Company has any direct or indirect interest in any contract entered into by the Company which are out of the normal course of business as per the requirement of section 12 (d) of the National Audit Act, No. 19 of 2018.

2.2.2 to state that the Company has not complied with any applicable written law, general and special directions issued by the governing body of the Company as per the requirement of the section 12 (f) of the National Audit Act, No. 19 of 2018 except for non-compliances that are material are given below,

Reference to law/ direction	Description
Direction No.03 of 2018 issued by the Central Bank of Sri Lanka (Risk Weighted Average Capital Adequacy Requirements.	Non-compliance with the Risk Weighted Capital Adequacy Ratios as disclosed in Note 51.1 of the financial statements.

2.2.3 to state that the Company has not performed according to its powers, functions and duties as per the requirement of section 12 (g) of the National Audit Act, No. 19 of 2018.

2.2.4 to state that the resources of the Company had not been procured and utilized economically, efficiently and effectively within the time frames and in compliance with the applicable laws as per the requirement of section 12 (h) of the National Audit Act, No. 19 of 2018.

W.P.C.Wickramaratne
Auditor General

மேர்ச்சன்ட் பேங்க் ஒப் ஸ்ரீலங்கா அன்ட் பினான்ஸ் பீஎல்சி
(இலங்கை வங்கியின் துணை நிறுவனம்)
இலங்கை மேர்ச்சன்ட் வங்கி டவர்,
இல. 28, புனித மைக்கல்ஸ் வீதி, கொழும்பு 03, இலங்கை.
தொ.பே. 011-4711711 தொலைநகல். 011-4711765
மின்னஞ்சல் : mbslbank@mbslbank.com
Web Site: www.mbslbank.com