

# Penyata Kewangan

**142** Laporan Pengarah **145** Kunci Kira-Kira **146** Penyata Pendapatan **147** Penyata Perubahan Ekuiti  
**150** Penyata Aliran Tunai **152** Nota-nota kepada Penyata Kewangan **208** Penyata Lembaga Pengarah  
**208** Akuan Berkanun **209** Laporan Juruaudit Berkecuali

# Laporan Pengarah

Para Pengarah dengan sukacitanya membentangkan laporan tahunan serta penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat ini yang telah diaudit bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2009.

## KEGIATAN UTAMA

Kegiatan utama Syarikat ini adalah pegangan pelaburan.

Anak-anak syarikat Kumpulan ini adalah Cagamas Berhad ("Cagamas") dan Cagamas MBS Berhad ("CMBS").

Kegiatan utama Cagamas adalah membeli pinjaman gadai janji, hutang sewa beli dan pemajakan dari pemberi pinjaman primer yang diluluskan oleh Cagamas dan menerbitkan bon dan nota untuk membiayai pembelian tersebut. Cagamas juga membeli kemudahan kewangan Islam seperti pembiayaan rumah, sewa beli dan pembiayaan peribadi yang dibiayai melalui terbitan Sukuk.

Kegiatan-kegiatan utama anak syarikat lain, CMBS, adalah melaksanakan pensekuritian aset gadai janji dan aset gadai janji Islam daripada Kerajaan Malaysia ("GOM") dan penerbitan sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman ("RMBS") dan sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman Islam ("IRMBS") untuk membiayai pembelian aset gadai janji dan aset gadai janji Islam.

Kegiatan utama anak-anak syarikat Kumpulan ini dan syarikat-syarikat tujuan khas ("SPE") dinyatakan di Nota 36 kepada penyata kewangan.

Tidak terdapat sebarang perubahan yang ketara ke atas kegiatan-kegiatan ini sepanjang tahun kewangan.

## KEPUTUSAN KEWANGAN

	Kumpulan RM'000	Syarikat RM'000
Untung bersih untuk tahun kewangan ini	414,689	22,500

## DIVIDEN

Dividen yang dibayar atau diisytiharkan oleh Syarikat ini sejak 31 Disember 2008 adalah seperti berikut:

	RM'000
Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2009:	
– dividen interim pertama dibayar pada 8 Julai 2009	16,875
– dividen interim kedua dibayar pada 29 Disember 2009	5,625
	<u>22,500</u>

## RIZAB DAN PERUNTUKAN

Kesemua pindahan matan kepada atau dari rizab dan peruntukan sepanjang tahun kewangan berakhir ini ditunjukkan di dalam penyata kewangan ini.

## PROFIL PENARAFAN BON

RAM Rating Services Berhad ("RAM") memberi penarafan AAA/P1 kepada terbitan bon-bon, nota-nota dan Sukuk Kumpulan ini. Malaysian Rating Corporation Berhad ("MARC") memberi penarafan AAA/AAA<sub>ID</sub>, dan MARC-1/MARC-1<sub>ID</sub> kepada terbitan bon-bon, nota-nota dan Sukuk Kumpulan ini. Selain daripada itu, RAM dan MARC juga telah memberi penarafan AAA dan AAA/AAA<sub>ID</sub>/AAA<sub>IS</sub> masing-masing kepada Bon Berkadar Tetap bersandarkan aset dan terbitan Sukuk Musyarakah.

## URUS NIAGA PIHAK BERKAITAN

Kebanyakan urus niaga Kumpulan ini melibatkan pinjaman gadaai janji, hutang sewa beli dan pemajakan, kemudahan pembiayaan Islam serta terbitan sekuriti hutang tak bercagar dan Sukuk adalah dibuat secara tulus dengan pelbagai institusi-institusi kewangan termasuk para pemegang syer penting Syarikat ini.

## LEMBAGA PENGARAH

Para Pengarah yang memegang jawatan sepanjang tahun kewangan sejak tarikh laporan yang terakhir adalah seperti berikut:

Dato' Ooi Sang Kuang (Pengerusi)  
Dato' Mohd Razif Abd Kadir  
Tang Wing Chew  
Datuk George Ratilal  
Dato' Charon Wardini Mokhzani  
Dato' Sri Abdul Wahid Omar

Menurut artikel 19.13 dan 19.14 yang dinyatakan dalam Tataurusan Persatuan Syarikat, Dato' Ooi Sang Kuang dan Dato' Mohd Razif Abd Kadir, bersara mengikut giliran pada Mesyuarat Agung Tahunan yang akan datang, dan oleh kerana berkecenderungan, menawarkan diri mereka untuk dipilih semula.

## FAEDAH PENGARAH

Sepanjang dan pada akhir tahun kewangan, Syarikat ini tidak terlibat di dalam sebarang urusan yang bertujuan untuk membolehkan Pengarah mendapat faedah melalui perolehan syer atau debentur Syarikat ini atau badan korporat lain.

Sejak akhir tempoh kewangan yang lalu, tidak ada Pengarah yang menerima atau layak untuk menerima apa-apa faedah (selain daripada Ganjaran Pengarah yang dinyatakan dalam Nota 30 kepada penyata kewangan) berasaskan kepada kontrak yang dibuat oleh Syarikat ini dengan Pengarah berkenaan atau dengan firma di mana Pengarah tersebut menjadi ahli, atau dengan Syarikat ini yang ia mempunyai kepentingan kewangan yang nyata.

## KEPENTINGAN PENGARAH

Mengikut daftar pemegangan syer para Pengarah, Pengarah yang memegang jawatan pada akhir tahun kewangan tidak mempunyai sebarang kepentingan dalam syer Kumpulan dan Syarikat ini.

## MAKLUMAT BERKANUN MENGENAI PENYATA KEWANGAN

Sebelum penyata pendapatan dan kunci kira-kira Kumpulan dan Syarikat ini disediakan, para Pengarah telah mengambil langkah-langkah yang sewajarnya:

- (a) untuk menentukan bahawa tindakan telah diambil berhubung dengan menghapus kira hutang lapuk dan peruntukan untuk hutang ragu, dan berpuas hati bahawa segala hutang lapuk yang diketahui telah dihapus kira dan peruntukan yang mencukupi telah dibuat untuk hutang ragu; dan
- (b) untuk memastikan bahawa aset semasa, selain daripada hutang, yang tidak berkemungkinan terealisasi dalam urusan perniagaan biasa, nilai yang ditunjukkan di dalam rekod-rekod perakaunan Kumpulan dan Syarikat ini telah dikurangkan nilainya ke nilai yang dijangka boleh terealisasi.

## MAKLUMAT BERKANUN MENGENAI PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

Para Pengarah tidak mendapati adanya sebarang keadaan pada tarikh laporan ini yang mungkin mengakibatkan:

- (a) jumlah hutang lapuk yang dihapus kira atau jumlah peruntukan untuk hutang ragu di dalam penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat ini tidak mencukupi secara hakikinya; atau
- (b) nilai aset semasa di dalam penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat ini mengelirukan; atau
- (c) kaedah yang digunakan untuk menilai aset atau liabiliti Kumpulan dan Syarikat ini yang sedia ada mengelirukan atau tidak sesuai.

Pada pendapat para Pengarah, tiada liabiliti luar jangka atau liabiliti lain yang akan atau mungkin dikuatkuasakan dalam tempoh dua belas bulan selepas akhir tahun kewangan ini yang akan atau mungkin menjejaskan keupayaan Kumpulan dan Syarikat ini untuk memenuhi tanggungjawab tersebut apabila tiba masanya.

Pada tarikh laporan ini, tidak terdapat:

- (a) sebarang cagaran terhadap aset Kumpulan dan Syarikat ini yang timbul sejak akhir tahun kewangan yang menjamin liabiliti pihak lain; atau
- (b) sebarang liabiliti luar jangka Kumpulan dan Syarikat ini yang timbul sejak akhir tahun kewangan.

Pada tarikh laporan ini, para Pengarah tidak mendapati adanya sebarang keadaan yang tidak diambil kira dalam laporan atau penyata kewangan yang boleh mengakibatkan kekeliruan terhadap mana-mana jumlah yang dinyatakan dalam penyata kewangan.

Pada pendapat para Pengarah,

- (a) keputusan operasi Kumpulan dan Syarikat ini sepanjang tahun kewangan tidak terjejas oleh sebarang butir, urusan niaga atau kejadian yang matan dan luar biasa; dan
- (b) tiada timbul sebarang butir, urusan niaga atau kejadian yang matan dan luar biasa dari akhir tahun kewangan hingga tarikh laporan ini yang boleh menjejaskan keputusan Kumpulan dan Syarikat ini untuk tahun kewangan laporan ini disediakan.

## JURUAUDIT

Juruaudit Kumpulan dan Syarikat ini, PricewaterhouseCoopers telah menyatakan kesediaan mereka untuk terus menjadi juruaudit Kumpulan dan Syarikat ini.

Ditandatangani bagi pihak Lembaga Pengarah selaras dengan resolusi para Pengarah.



**DATO' OOI SANG KUANG**  
PENGERUSI



**DATUK GEORGE RATILAL**  
PENGARAH

# Kunci Kira-Kira pada 31 Disember 2009

	Nota	Kumpulan		Syarikat	
		2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
<b>ASET</b>					
Tunai dan dana jangka pendek	5	782,344	250,748	6	6
Deposit dan penempatan dengan institusi-institusi kewangan	6	488,520	1,288,650	-	-
Instrumen kewangan derivatif	39	5,983	11,795	-	-
Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	7	2,024,495	1,276,140	-	-
Jumlah terhutang dari rakan niaga	8	4,641,145	9,687,695	-	-
Aset gadai janji	9	11,898,015	9,697,542	-	-
Aset gadai janji Islam	10	7,813,726	6,178,367	-	-
Hutang pembiayaan Islam	11	4,569,961	5,642,959	-	-
Aset sewa beli	12	2,632	-	-	-
Aset sewa beli Islam	13	27,943	-	-	-
Cukai boleh diperoleh semula		-	1,144	-	-
Aset cukai tertunda	22	21,465	14,054	-	-
Aset-aset lain	14	545,212	504,533	-	-
Pelaburan di dalam anak syarikat dan SPE	36	-	-	3,981,628	3,981,628
Kepentingan di dalam syarikat usahasama	17	50,865	49,996	50,000	50,000
Harta dan kelengkapan	15	6,253	1,741	-	-
Aset tak ketara	16	15,606	18,138	-	-
Jumlah terhutang dari SPE		51	55	-	-
Jumlah terhutang dari syarikat usahasama		9	476	-	218
<b>JUMLAH ASET</b>		<b>32,894,225</b>	<b>34,624,033</b>	<b>4,031,634</b>	<b>4,031,852</b>
<b>LIABILITI</b>					
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	18	11,334,892	13,319,415	-	-
Bon Islam	19	9,070,033	8,487,196	-	-
Instrumen kewangan derivatif	39	47,879	95,827	-	-
Sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman	20	4,880,000	5,220,000	-	-
Sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman Islam	21	3,910,000	3,910,000	-	-
Deposit dan penempatan dari institusi-institusi kewangan		-	465,000	-	-
Liabiliti cukai tertunda	22	298,290	243,401	-	-
Peruntukan cukai		44,192	17,457	-	-
Liabiliti-liabiliti lain	23	261,404	243,698	-	-
Jumlah terhutang kepada anak syarikat		-	-	3	221
<b>JUMLAH LIABILITI</b>		<b>29,846,690</b>	<b>32,001,994</b>	<b>3</b>	<b>221</b>
<b>DIWAKILI OLEH:</b>					
Modal syer	24	150,000	150,000	150,000	150,000
Rizab		2,897,535	2,472,039	3,881,631	3,881,631
<b>DANA PEMEGANG SYER</b>		<b>3,047,535</b>	<b>2,622,039</b>	<b>4,031,631</b>	<b>4,031,631</b>
<b>JUMLAH LIABILITI DAN DANA PEMEGANG SYER</b>		<b>32,894,225</b>	<b>34,624,033</b>	<b>4,031,634</b>	<b>4,031,852</b>
<b>ASET KETARA BERSIH SESYER (RM)</b>	33	<b>20.21</b>	<b>17.36</b>	<b>26.88</b>	<b>26.88</b>

# Penyata Pendapatan

## bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2009

	Nota	Kumpulan		Syarikat	
		2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
Pendapatan faedah	26	1,154,390	1,214,309	-	-
Perbelanjaan faedah	27	(721,597)	(828,427)	-	-
Pendapatan operasi Islam	46	243,543	236,529	-	-
Pendapatan bukan faedah	28	(13,511)	(1,548)	30,000	90,075
<b>PENDAPATAN BERSIH</b>		<b>662,825</b>	<b>620,863</b>	<b>30,000</b>	<b>90,075</b>
Perbelanjaan pentadbiran dan am		(18,087)	(13,552)	-	(3)
Kos kakitangan		(21,020)	(17,052)	-	-
Perkongasian untung/(rugi) dalam syarikat usahasama		869	(4)	-	-
<b>UNTUNG OPERASI</b>		<b>624,587</b>	<b>590,255</b>	<b>30,000</b>	<b>90,072</b>
Peruntukan bagi kerugian penjejasan aset	31	(65,426)	(25,967)	-	-
<b>UNTUNG SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT</b>		<b>559,161</b>	<b>564,288</b>	<b>30,000</b>	<b>90,072</b>
Cukai	32	(142,551)	(142,532)	(7,500)	(23,419)
Zakat		(1,921)	(2,075)	-	-
<b>UNTUNG BERSIH UNTUK TAHUN KEWANGAN</b>		<b>414,689*</b>	<b>419,681*</b>	<b>22,500</b>	<b>66,653</b>
<b>PENDAPATAN SESYER (SEN)</b>	33	<b>276.46</b>	<b>279.79</b>	<b>15.00</b>	<b>44.44</b>
<b>DIVIDEN SESYER (SEN)</b>	34			<b>15.00</b>	<b>11.10</b>

\* Seperti yang dinyatakan dalam Nota 47 kepada penyata kewangan, untung bersih untuk tahun kewangan Kumpulan termasuk untung untuk CMBS sebanyak RM197,836,000 (2008: RM250,544,000) yang berkemungkinan tertakluk kepada yuran bonus budi bicara kepada GOM selepas penyelesaian penuh RMBS/IRMBS.

# Penyata Perubahan Ekuiti

## bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2009

Kumpulan	Nota	Syer biasa RM1 setiap satu diterbitkan dan dibayar sepenuhnya RM'000	Rizab Pelepasan premium syer RM'000	Rizab Pelepasan perolehan terbalik RM'000	Rizab sedia untuk dijual RM'000	Rizab nilai terlindung aliran tunai RM'000	Keuntungan terkumpul RM'000	Lain-lain rizab* RM'000	Jumlah RM'000
Baki pada 1 Januari 2009		150,000	3,831,628	(3,831,628)	4,331	(61,700)	1,514,162	1,015,246*	2,622,039
Perubahan nilai saksama ke atas sekuriti pelaburan sedia untuk dijual (bersih)		–	–	–	(4,649)	–	–	–	(4,649)
Penilaian saksama swap kadar faedah ke dalam rizab nilai terlindung aliran tunai		–	–	–	–	46,525	–	–	46,525
Pindahan ke penyata pendapatan Cukai tertunda	22	–	–	–	–	265	–	–	265
		–	–	–	1,161	(9,995)	–	–	(8,834)
Pendapatan dan perbelanjaan diiktiraf secara terus dalam ekuiti		–	–	–	(3,488)	36,795	–	–	33,307
Untung bersih untuk tahun kewangan		–	–	–	–	–	414,689	–	414,689
Jumlah pendapatan dan perbelanjaan yang diiktiraf untuk tahun kewangan		–	–	–	(3,488)	36,795	414,689	–	447,996
Dividen interim pertama untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2009	34	–	–	–	–	–	(16,875)	–	(16,875)
Dividen interim kedua untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2009	34	–	–	–	–	–	(5,625)	–	(5,625)
Baki pada 31 Disember 2009	24 & 25	150,000	3,831,628	(3,831,628)	843	(24,905)	1,906,351	1,015,246*	3,047,535

\* Seperti yang dinyatakan dalam Nota 47 kepada penyata kewangan, rizab-rizab lain berkaitan dengan keuntungan terkumpul CMBS adalah tertakluk kepada yuran bonus budi bicara kepada GOM selepas penyelesaian penuh RMBS/IRMBS.

# Penyata Perubahan Ekuiti

## bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2009 (sambungan)

Kumpulan	Nota	Syer biasa RM1 setiap satu diterbitkan dan dibayar sepenuhnya RM'000	Rizab pelepasan premium syer RM'000	Rizab pelepasan perolehan terbalik RM'000	Rizab sedia untuk dijual RM'000	Rizab nilai terlindung aliran tunai RM'000	Keuntungan terkumpul RM'000	Lain-lain rizab* RM'000	Jumlah RM'000
Baki pada 1 Januari 2008		–	–	–	3,493	–	1,361,685	764,692	2,129,870
Perubahan nilai saksama ke atas sekuriti pelaburan sedia untuk dijual (bersih)		–	–	–	1,120	–	–	–	1,120
Penilaian saksama swap kadar faedah ke dalam rizab nilai terlindung aliran tunai		–	–	–	–	(82,329)	–	–	(82,329)
Pindahan ke penyata pendapatan Cukai tertunda	22	–	–	–	–	47	–	–	47
		–	–	–	(282)	20,582	–	–	20,300
Pendapatan dan perbelanjaan diiktiraf secara terus dalam ekuiti		–	–	–	838	(61,700)	–	–	(60,862)
Untung bersih untuk tahun kewangan		–	–	–	–	–	419,681	–	419,681
Jumlah pendapatan dan perbelanjaan yang diiktiraf untuk tahun kewangan		–	–	–	838	(61,700)	419,681	–	358,819
Pindahan ke rizab syer		–	–	–	–	–	(250,554)	250,554	–
Pewujudan daripada pemerolehan terbalik Syarikat		150,000	3,831,628	(3,831,628)	–	–	–	–	150,000
Dividen interim pertama untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2008	34	–	–	–	–	–	(11,100)	–	(11,100)
Dividen interim kedua untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2008	34	–	–	–	–	–	(5,550)	–	(5,550)
Baki pada 31 Disember 2008	24 & 25	150,000	3,831,628	(3,831,628)	4,331	(61,700)	1,514,162	1,015,246*	2,622,039

\* Seperti yang dinyatakan dalam Nota 47 kepada penyata kewangan, rizab-rizab lain berkaitan dengan keuntungan terkumpul CMBS adalah tertakluk kepada yuran bonus budi bicara kepada GOM selepas penyelesaian penuh RMBS/IRMBS.



# Penyata Perubahan Ekuiti

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2009 (sambungan)

Syarikat	Nota	Syer biasa RM1 setiap satu diterbitkan dan dibayar sepenuhnya	Tidak boleh diagihkan	Boleh diagihkan	Jumlah RM'000
		Modal syer RM'000	Rizab pelepasan premium syer RM'000	Keuntungan terkumpul RM'000	
Baki pada 1 Januari 2009		150,000	3,831,628	50,003	4,031,631
Untung bersih untuk tahun kewangan		–	–	22,500	22,500
Dividen interim pertama untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2009	34	–	–	(16,875)	(16,875)
Dividen interim kedua untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2009	34	–	–	(5,625)	(5,625)
Baki pada 31 Disember 2009	24 & 25	150,000	3,831,628	50,003	4,031,631
Baki pada 1 Januari 2008		–*	–	–	–
Pewujudan daripada pemerolehan terbalik Syarikat		150,000	3,831,628	–	3,981,628
Untung bersih untuk tahun kewangan		–	–	66,653	66,653
Dividen interim pertama untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2008	34	–	–	(11,100)	(11,100)
Dividen interim kedua untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2008	34	–	–	(5,550)	(5,550)
Baki pada 31 Disember 2008	24 & 25	150,000	3,831,628	50,003	4,031,631

\* Modal syer biasa berbayar pada 1 Januari 2008 adalah RM2.

# Penyata Aliran Tunai

## bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2009

Nota	Kumpulan		Syarikat	
	2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
<b>KEGIATAN OPERASI</b>				
Untung bersih untuk tahun kewangan	414,689	419,681	22,500	66,653
Pelarasan bagi perkara-perkara yang berkaitan dengan pelaburan dan yang tidak melibatkan pergerakan tunai dan kesamaan tunai:				
Pelunasan premium ditolak pertambahan diskaun ke atas sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	(1,047)	(6,606)	-	-
Pelunasan premium ditolak pertambahan diskaun ke atas sekuriti hutang Islam	(4,216)	(24,003)	-	-
Pertambahan diskaun aset gadai janji	(293,303)	(236,173)	-	-
Pertambahan diskaun aset gadai janji Islam	(187,497)	(146,992)	-	-
Pertambahan diskaun aset sewa beli	(19)	-	-	-
Pertambahan diskaun aset sewa beli Islam	(217)	-	-	-
Pendapatan daripada sekuriti hutang Islam	(9,837)	(2,356)	-	-
Pendapatan faedah	(854,159)	(956,995)	-	-
Pendapatan daripada operasi Islam	(212,984)	(569,823)	-	-
Perbelanjaan faedah	721,597	828,427	-	-
Untung yang boleh diagihkan kepada para pemegang bon Islam	168,463	488,475	-	-
Perbelanjaan yuran jaminan	442	-	-	-
Perbelanjaan yuran Wakalah	374	-	-	-
Yuran pengurusan	(500)	(250)	-	-
Susut nilai harta dan peralatan	(583)	713	-	-
Pelunasan aset tak ketara	3,223	2,739	-	-
Hasil ke atas pelupusan harta dan peralatan	(228)	(1)	-	-
Hasil ke atas pelupusan sekuriti sedia untuk dijual	(142)	(175)	-	-
Hasil yang belum direalisasikan ke atas swap kadar faedah	4,385	(541)	-	-
Peruntukan bagi kerugian penjejasan aset	65,426	25,967	-	-
Perkongsi (untung)/rugi dalam syarikat usahasama	(869)	4	-	-
Cukai	142,551	142,532	7,500	23,419
Zakat	1,921	2,075	-	-
(Rugi)/untung operasi sebelum caj modal kerja	(42,530)	(33,302)	30,000	90,072
Pengurangan dalam jumlah terutang dari rakan niaga	5,046,550	3,610,239	-	-
Pengurangan hutang pembiayaan Islam	1,072,998	1,319,838	-	-
Pertambahan aset gadai janji	(1,941,884)	(1,637,131)	-	-
Pertambahan aset gadai janji Islam	(1,478,575)	(1,954,861)	-	-
Pertambahan aset sewa beli	(2,613)	-	-	-
Pertambahan aset sewa beli Islam	(27,726)	-	-	-
(Pengurangan)/pertambahan aset-aset lain	437	(4,792)	218	(218)
Pengurangan bon dan nota tidak bercagar	(1,984,523)	(2,157,831)	-	-
Pertambahan bon Islam	582,837	974,744	-	-
Pengurangan sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman	(340,000)	(225,000)	-	-
Pengurangan sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman Islam	-	(250,000)	-	-
Pertambahan/(pengurangan) liabiliti-liabiliti lain (Pengurangan)/pertambahan dalam deposit dan penempatan dengan institusi-institusi kewangan	1,974	48,495	(218)	221
	(465,000)	465,000	-	-
Tunai hasil daripada kegiatan operasi	421,945	155,399	30,000	90,075

# Penyata Aliran Tunai

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2009 (sambungan)

	Nota	Kumpulan		Syarikat	
		2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
Faedah diterima		812,219	966,351	-	-
Pendapatan daripada aset Islam		224,490	517,027	-	-
Yuran jaminan dibayar		(647)	-	-	-
Yuran Wakalah dibayar		(543)	-	-	-
Yuran pengurusan diterima		750	-	-	-
Faedah dibayar		(714,445)	(798,612)	-	-
Untung yang boleh diagihkan kepada para pemegang bon Islam		(159,948)	(534,560)	-	-
Pembayaran zakat		(2,105)	(1,007)	-	-
Pembayaran cukai		(75,763)	(84,881)	(7,500)	(23,419)
<b>Tunai bersih daripada kegiatan operasi</b>		<b>505,953</b>	<b>219,717</b>	<b>22,500</b>	<b>66,656</b>
<b>KEGIATAN PELABURAN</b>					
Hasil bersih daripada:					
Pembelian sekuriti pelaburan sedia untuk dijual		(747,595)	(162,301)	-	-
Pembelian harta dan peralatan		(5,912)	(209)	-	-
Pembelian aset tak ketara		(691)	(2,446)	-	-
Hasil daripada pelupusan harta dan peralatan		2,211	9	-	-
Pendapatan diterima daripada sekuriti Islam		-	6,567	-	-
Pendapatan diterima daripada sekuriti pembiayaan hutang Islam		-	2,295	-	-
Kepentingan dalam syarikat usahasama		-	(50,000)	-	(50,000)
<b>Tunai bersih digunakan dalam kegiatan pelaburan</b>		<b>(751,987)</b>	<b>(206,085)</b>	<b>-</b>	<b>(50,000)</b>
<b>KEGIATAN PEMBIAYAAN</b>					
Pembayaran dividen		(22,500)	(16,650)	(22,500)	(16,650)
<b>Tunai bersih digunakan dalam kegiatan pembiayaan</b>		<b>(22,500)</b>	<b>(16,650)</b>	<b>(22,500)</b>	<b>(16,650)</b>
(Pengurangan)/pertambahan bersih dalam tunai dan kesamaan tunai		(268,534)	(3,018)	-	6
Tunai dan kesamaan tunai pada awal tahun kewangan		1,539,398	1,542,416	6	-
<b>Tunai dan kesamaan tunai pada akhir tahun kewangan</b>		<b>1,270,864</b>	<b>1,539,398</b>	<b>6</b>	<b>6</b>
<b>Analisa tunai dan kesamaan tunai:</b>					
Tunai dan dana jangka pendek	5	782,344	250,748	6	6
Deposit dan penempatan dengan institusi-institusi kewangan	6	488,520	1,288,650	-	-
		<b>1,270,864</b>	<b>1,539,398</b>	<b>6</b>	<b>6</b>

# Nota-Nota kepada Penyata Kewangan pada 31 Disember 2009

## 1. MAKLUMAT AM

Kegiatan utama Syarikat ini adalah pegangan pelaburan.

Anak-anak syarikat Kumpulan ini adalah Cagamas Berhad ("Cagamas") dan Cagamas MBS Berhad ("CMBS").

Kegiatan utama Cagamas adalah membeli pinjaman gadai janji, hutang sewa beli dan pemajakan dari pemberi pinjaman primer yang diluluskan oleh Cagamas dan menerbitkan bon dan nota untuk membiayai pembelian tersebut. Cagamas juga membeli kemudahan kewangan Islam seperti pembiayaan rumah, sewa beli dan pembiayaan peribadi yang dibiayai melalui terbitan Sukuk.

Kegiatan-kegiatan utama anak syarikat lain, CMBS, adalah melaksanakan pensekuritian aset gadai janji dan aset gadai janji Islam daripada Kerajaan Malaysia ("GOM") dan penerbitan sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman ("RMBS") dan sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman Islam ("IRMBS") untuk membiayai pembelian aset gadai janji dan aset gadai janji Islam.

Kegiatan utama anak-anak syarikat Kumpulan ini dan syarikat-syarikat tujuan khas ("SPE") dinyatakan di Nota 36 kepada penyata kewangan.

Syarikat ini merupakan syarikat awam berliabiliti terhad, yang ditubuhkan dan bermastautin di Malaysia.

Alamat pejabat berdaftar dan tempat utama urusan perniagaan yang baru ialah Tingkat 32, The Gardens North Tower, Mid Valley City, Lingkaran Syed Putra, 59200 Kuala Lumpur.

## 2. RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN

Dasar-dasar perakaunan yang dinyatakan di bawah telah digunakan secara konsisten ke atas butir-butir yang dianggap matan berkaitan dengan penyata kewangan. Dasar-dasar ini telah digunakan secara konsisten pada tahun-tahun yang dinyatakan, melainkan sekiranya dinyatakan.

### 2.1 Asas penyediaan

Penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat ini telah disediakan berdasarkan konvensyen kos sejarah melainkan sekiranya dinyatakan di dalam ringkasan dasar-dasar penting perakaunan ini menurut Piawaian Laporan Kewangan, Piawaian Perakaunan yang diluluskan oleh Lembaga Piawaian Perakaunan Malaysia ("MASB") di Malaysia untuk Entiti Selain Daripada Entiti-entiti Persendirian dan mematuhi peruntukan Akta Syarikat, 1965.

Penyata kewangan yang telah disatukan ini menggabungkan kegiatan-kegiatan berkaitan dengan operasi Islam Kumpulan ini.

Operasi Islam Kumpulan ini merujuk kepada pembelian kemudahan kewangan Islam seperti pembiayaan rumah, sewa beli, pembiayaan peribadi dan aset gadai janji Islam daripada pihak penjual yang diluluskan oleh Cagamas, penerbitan Sukuk dan IRMBS berlandaskan prinsip Syariah, serta pembelian, pelaburan dan dagangan instrumen kewangan Islam. Dalam perakaunan bagi operasi Islam, Kumpulan ini telah mengubahsuai dasar perakaunan, sekiranya perlu, untuk mematuhi prinsip-prinsip Syariah.

Penyediaan penyata kewangan yang mematuhi peruntukan Akta Syarikat, 1965, Piawaian Laporan Kewangan dan Piawaian Perakaunan yang diluluskan oleh MASB di Malaysia untuk Entiti Selain Daripada Entiti-entiti Persendirian, memerlukan penggunaan anggaran dan andaian perakaunan yang kritikal yang memberi kesan kepada nilai yang dilaporkan bagi aset dan liabiliti dan nota untuk aset dan liabiliti luar jangka pada tarikh penyata kewangan dan nilai yang dilaporkan untuk perolehan dan perbelanjaan sepanjang tahun laporan kewangan. Semasa menggunakan polisi perakaunan Kumpulan dan Syarikat ini, para Pengarah perlu menggunakan pertimbangan. Walaupun anggaran-anggaran ini berdasarkan pengetahuan terbaik para Pengarah untuk kejadian dan tindakan semasa, keputusan sebenar berkemungkinan berbeza daripada nilai anggaran tersebut.

Bahagian-bahagian yang melibatkan darjah pertimbangan yang tinggi dan kompleks, atau bahagian-bahagian di mana anggaran dan andaian adalah penting kepada penyata kewangan, dinyatakan di dalam Nota 3 kepada penyata kewangan.

## 2. RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

### 2.1 Asas penyediaan (sambungan)

- (a) Piawaian Laporan Kewangan, pindaan kepada piawaian Laporan Kewangan yang diterbitkan dan penjelasan yang berkaitan dengan Kumpulan dan Syarikat ini dan adalah efektif

Tiada piawaian perakaunan baru, tiada pindaan ke atas piawaian yang telah diterbitkan dan tiada penjelasan kepada piawaian perakaunan sedia ada yang boleh diterimapakai oleh Kumpulan dan Syarikat ini untuk tahun kewangan berakhir pada 31 December 2009.

- (b) Piawaian Laporan Kewangan, pindaan ke atas Piawaian Laporan Kewangan yang telah dikeluarkan dan interpretasi ke atas Piawaian Laporan Kewangan yang sedia ada yang berkaitan dengan Kumpulan dan Syarikat ini tetapi masih belum efektif

- FRS 101 “Persembahan penyata kewangan” (berkuatkuasa 1 Januari 2010) yang telah dipinda melarang persembahan butiran pendapatan dan perbelanjaan (yakni, “perubahan bukan-pemilik dalam ekuiti”) dalam penyata perubahan ekuiti. “Perubahan bukan-pemilik dalam ekuiti” akan ditunjukkan secara berasingan daripada perubahan pemilik dalam ekuiti. Kesemua perubahan bukan-pemilik dalam ekuiti perlu ditunjukkan dalam penyata prestasi, tetapi entiti-entiti boleh memilih samada untuk mempersembahkan satu penyata prestasi (penyata pendapatan menyeluruh) atau dua penyata (penyata pendapatan dan penyata pendapatan menyeluruh)

Sekiranya entiti-entiti menyatakan semula atau mengklasifikasikan semula maklumat perbandingan, entiti-entiti adalah diperlukan untuk menunjukkan kunci kira-kira yang dinyatakan semula pada permulaan tempoh perbandingan selain daripada keperluan semasa untuk mempersembahkan kunci kira-kira pada akhir tempoh semasa dan tempoh perbandingan.

- FRS 107 “Penyata aliran tunai” memperjelaskan hanya perbelanjaan yang mengakibatkan aset diiktiraf boleh dikategorikan sebagai aliran tunai daripada aktiviti-aktiviti pelaburan.
- FRS 110 “Peristiwa-peristiwa selepas tarikh kunci kira-kira” memperkemas garis panduan sedia ada bahawa dividen yang diistiharkan selepas tarikh pelaporan bukannya dianggap sebagai suatu liabiliti kepada sesebuah entiti pada tarikh tersebut disebabkan kewajipan untuk membayar tidak wujud pada waktu itu.
- FRS 118 “Hasil” menyediakan panduan mendalam dalam usaha menentukan samada sesebuah entiti bertindak sebagai “prinsipal” atau sebagai “ejen”.
- FRS 136 “Penjelasan aset” menjelaskan bahawa unit terbesar yang menjana tunai (atau kumpulan atau unit-unit) di mana muhibah sepatutnya diuntukkan bagi tujuan menguji penjelasan aset merupakan segmen operasi sebelum pengagregatan segmen-segmen yang mempunyai persamaan sifat-sifat ekonomi. FRS 136 seterusnya memperjelaskan bahawa pengiraan nilai saksama aset ditolak kos untuk dijual hendaklah menggunakan dasar aliran tunai terdiskaun, pendedahan dalam laporan bersamaan dengan nilai dalam guna hendaklah dibuat.
- FRS 7 “Instrumen-instrumen Kewangan : Pendedahan” (berkuatkuasa bagi tempoh perakaunan bermula pada atau selepas 1 Januari 2010). FRS 7 menggantikan keperluan pendedahan terkini di dalam FRS 132: Instrumen Kewangan: Pendedahan dan Persembahan. FRS 7 mengkehendaki pendedahan maklumat kuantitatif dan kualitatif mengenai pendedahan terhadap risiko yang terhasil daripada instrumen kewangan, termasuk pendedahan minima mengenai risiko kredit, risiko pasaran dan risiko kecairan. Penerimaan pakai FRS 7 mengkehendaki keperluan pendedahan tambahan di dalam penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat ini.
- FRS 8 “Segmen-segmen Operasi” (berkuatkuasa bagi tempoh perakaunan bermula pada atau selepas 1 Januari 2009). FRS 8 menggantikan FRS 114<sub>2004</sub> Laporan Segmen. Piawaian baru tersebut mengkehendaki “pendekatan pengurusan”, di mana maklumat segmen dipersembahkan dengan menggunakan kaedah yang sama yang digunakan bagi tujuan laporan dalaman. Penerimaan pakai FRS 8 memerlukan pendedahan tambahan di dalam penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat ini.

## 2. RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

### 2.1 Asas penyediaan (sambungan)

(b) Piawaian Laporan Kewangan, pindaan ke atas Piawaian Laporan Kewangan yang telah dikeluarkan dan interpretasi ke atas Piawaian Laporan Kewangan yang sedia ada yang berkaitan dengan Kumpulan dan Syarikat ini tetapi masih belum efektif (sambungan):

- IC Interpretation 9 “Penilaian Semula Derivatif Tertanam” (berkuatkuasa bagi tempoh perakaunan bermula pada atau selepas 1 Januari 2010). IC Interpretation 9 mengkehendaki sesebuah entiti menilai samada derivatif tertanam diperlukan untuk diasingkan daripada kontrak utama dan diakaunkan sebagai derivatif apabila entiti tersebut pada mulanya menjadi parti kepada kontrak tersebut. Penilaian semula berikutnya adalah dilarang melainkan terdapat perubahan di dalam terma-terma kontrak yang mengubah aliran tunai secara ketara yang sebaliknya diperlukan di dalam kontrak, di mana penilaian semula diperlukan. Penerimaan pakai IC 9 tidak memberi kesan kewangan yang ketara kepada keputusan Kumpulan dan Syarikat ini.
- IC Interpretation 10 “Laporan Interim Kewangan dan Pelunasan” (berkuatkuasa bagi tempoh perakaunan bermula pada atau selepas 1 Januari 2010). IC Interpretation 10 melarang kerugian penjejasan dinyatakan di dalam tempoh interim ke atas muhibah dan pelaburan dalam instrumen ekuiti dan dalam aset kewangan yang dinyatakan pada kos dibalikkan pada kunci kira-kira berikutnya. Penerimaan pakai IC 10 tidak memberi kesan kewangan yang ketara kepada keputusan Kumpulan dan Syarikat ini.

Berkaitan FRS 7, Kumpulan dan Syarikat ini telah menggunakan peruntukan peralihan dalam setiap piawaian perakaunan yang berkaitan di mana ia telah mengecualikan Kumpulan dan Syarikat ini daripada mendedahkan kesan yang berkemungkinan terhasil daripada penggunaan awal piawaian perakaunan berkaitan ke atas penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat ini.

(c) Piawaian Laporan Kewangan, pindaan ke atas Piawaian Laporan Kewangan yang telah dikeluarkan dan interpretasi ke atas Piawaian Laporan Kewangan yang sedia ada yang masih belum efektif dan tidak berkaitan dengan Kumpulan dan Syarikat ini

- FRS 4 “Kontrak-kontrak Insuran” (berkuatkuasa bagi tempoh perakaunan bermula pada atau selepas 1 Januari 2010). FRS 4 menggantikan FRS 202<sub>2004</sub> Perniagaan Insuran Am dan FRS 203<sub>2004</sub> Perniagaan Insuran Nyawa. FRS 4 menetapkan prinsip-prinsip bagi mengiktiraf dan mengukur kontrak insuran yang diisukan oleh entiti dan kontrak insuran semula yang dipegang oleh entiti dan juga keperluan pendedahan ke atas ciri-ciri dan tahap daripada kontrak insuran.
- FRS 123 “Kos-kos pinjaman” (berkuatkuasa mulai 1 Januari 2010) yang menggantikan FRS123<sub>2004</sub>, memerlukan sesebuah entiti mempermodalkan kos-kos pinjaman yang berkait secara langsung kepada pemerolehan, pembinaan atau pengeluaran aset yang melayakkan (yang mengambil masa lama untuk digunakan atau dijual) sebagai sebahagian dari kos aset tersebut. Pilihan untuk membelanjakan terus kos-kos pinjaman ke penyata pendapatan telah diketepikan. Penambahbaikan kepada FRS 123 memperjelaskan definisi kos-kos pinjaman termasuklah belanja faedah yang dikira dengan menggunakan kaedah faedah efektif yang ditakrifkan dalam FRS 139.
- FRS 5 “Aset bukan-semasa yang dipegang untuk jualan dan operasi ditamatkan” menjelaskan bahawa pendedahan dalam FRS 5 digunakan ke atas aset bukan-semasa atau penghapusan berkumpulan yang diklasifikasikan sebagai aset dipegang untuk jualan dan operasi ditamatkan.
- FRS 116 “Harta, loji dan kelengkapan” (perubahan penting kepada FRS 107 “Penyata aliran tunai) memerlukan entiti-entiti yang menjalankan aktiviti-aktiviti biasa perniagaan yang merangkumi penyewaan dan akhirnya menjual aset yang merekodkan jumlah penerimaan daripada aktiviti jualan aset tersebut sebagai hasil. Entiti-entiti yang menjalankan aktiviti perniagaan sedemikian hendaklah memindahkan amaun aset tersebut ke inventori apabila aset tersebut telah menjadi aset dipegang untuk jualan. Perubahan penting kepada FRS 107 menyatakan bahawa aliran tunai yang berpunca daripada pembelian, penyewaan dan penjualan aset-aset tersebut diklasifikasikan sebagai aliran tunai daripada aktiviti-aktiviti operasi.
- FRS 117 “Pemajakan” menyatakan bahawa klasifikasi mungkir daripada elemen tanah dalam pemajakan sebidang tanah dan bangunan tidak lagi dianggap sebagai pemajakan operasi. Akibatnya, pemajakan tanah sepatutnya diklasifikasikan sebagai samada pemajakan operasi atau pembiayaan, menggunakan prinsip-prinsip umum daripada FRS 117.

## 2. RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

### 2.1 Asas penyediaan (sambungan)

- (c) Piawaian Laporan Kewangan, pindaan ke atas Piawaian Laporan Kewangan yang telah dikeluarkan dan interpretasi ke atas Piawaian Laporan Kewangan yang sedia ada yang masih belum efektif dan tidak berkaitan dengan Kumpulan dan Syarikat ini (sambungan):
- FRS 119 “Manfaat pekerja” menerangkan bahawa sesuatu pindaan pelan yang menyebabkan sesuatu perubahan sehingga mengakibatkan janji-janji manfaat terjejas oleh kenaikan gaji akan datang adalah menghadkan, manakala sesuatu pindaan yang mengubah manfaat berpunca daripada perkhidmatan lampau mengakibatkan kos perkhidmatan lampau negatif sekiranya ia menyebabkan pengurangan nilai semasa tanggungjawab manfaat tertakrif. Takrifan pulangan aset pelan telah dipinda untuk menyatakan bahawa kos pentadbiran pelan adalah ditolak dalam pengiraan pulangan aset pelan hanya sehingga kos tersebut telah dikecualikan daripada pengukuran tanggungjawab manfaat tertakrif.
  - FRS 120 “Perakaunan untuk bantuan Kerajaan” menjelaskan bahawa manfaat kadar pinjaman Kerajaan yang kurang daripada kadar pasaran adalah dikira mengikut keperluan FRS 120

### 2.2 Entiti-entiti ekonomi dalam Kumpulan

#### (a) Anak-anak Syarikat

Penyata kewangan Kumpulan menggabungkan penyata kewangan syarikat ini dan anak-anak syarikatnya. Anak-anak syarikat ialah kesemua syarikat, usahasama atau entiti-entiti lain di mana Kumpulan dan Syarikat ini mempunyai kuasa untuk mengawal polisi operasi dan kewangan untuk mendapatkan faedah daripada aktiviti mereka secara amnya apabila Kumpulan ini mempunyai lebih daripada separuh hak mengundi. Kewujudan dan kesan daripada potensi hak mengundi yang sedang digunakan atau boleh ditukar akan dipertimbangkan apabila menilai sama ada Kumpulan ini mengawal sesuatu entiti.

Anak-anak syarikat disatukan menggunakan kaedah pembelian dalam perakaunan kecuali bagi penyatuan perniagaan yang tertentu (seperti yang dinyatakan dalam Nota 2.2(b)) di mana ia disatukan menggunakan kaedah penggabungan seperti berikut:

- Anak-anak syarikat yang disatukan sebelum 1 April 2002 selaras dengan Piawaian Perakaunan MASB 2 - Perakaunan bagi Pemerolehan dan Penggabungan, prinsip perakaunan yang diterima pakai pada waktu itu;
- Penyatuan perniagaan yang dilaksanakan pada/selepas 1 April 2002 dengan tarikh perjanjian sebelum 1 Januari 2006 yang menepati syarat penggabungan seperti yang dinyatakan dalam FRS 122<sub>2004</sub> “Penggabungan Perniagaan”;
- Penyusunan semula kumpulan dalaman, seperti yang dinyatakan dalam FRS 122<sub>2004</sub>, disatukan pada/selepas 1 April 2002 dengan tarikh perjanjian sebelum 1 Januari 2006 di mana:
  - pemegang-pemegang saham mutlak kekal sama, dan hak bagi setiap pemegang saham, yang berkaitan antara satu sama lain tidak berubah; dan
  - saham minoriti ke atas nilai bersih aset Kumpulan tidak berubah akibat daripada perpindahan itu.
- penyatuan perniagaan yang melibatkan entiti atau perniagaan di bawah kawalan umum dengan tarikh perjanjian pada/selepas 1 Januari 2006.

Kumpulan telah menggunakan kelebihan di atas pengecualian yang diberikan dalam FRS 122<sub>2004</sub> dan FRS 3 untuk mengaplikasikan piawaian perakaunan ini secara prospektif. Oleh kerana itu, penyatuan perniagaan yang dibuat sebelum tarikh kuatkuasa masing-masing tidak dinyatakan semula bagi mengikuti piawaian perakaunan ini.

Di bawah kaedah pembelian dalam perakaunan, anak-anak syarikat disatukan secara keseluruhan dari tarikh di mana kawalan dipindahkan kepada Kumpulan dan diasingkan dari tarikh kawalan berhenti.

Urus niaga antara Kumpulan, baki dan keuntungan tidak terealisasi daripada transaksi antara Kumpulan akan dilupuskan semasa penyatuan. Rugi tidak terealisasi juga akan dilupuskan tetapi dianggap sebagai petunjuk kepada penjejasan ke atas aset yang dipindahkan. Pelarasan dibuat ke atas penyata kewangan anak-anak syarikat, sekiranya perlu bagi memastikan dasar perakaunan adalah konsisten dengan asas perakaunan Kumpulan.

Untung atau rugi daripada pelupusan anak syarikat ialah perbezaan antara hasil pelupusan bersih dan aset bersih Kumpulan pada tarikh pelupusan termasuk jumlah terkumpul bagi sebarang perbezaan pertukaran yang berkaitan dengan anak syarikat tersebut dan dinyatakan dalam penyata pendapatan yang disatukan.



## 2. RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

### 2.2 Entiti-entiti ekonomi dalam Kumpulan (sambungan)

#### b) Entiti Tujuan Khas (“SPE”)

SPE perlu disatukan sekiranya terdapat hubungan antara satu entiti dengan SPE yang menunjukkan bahawa SPE dikawal oleh entiti tersebut. Dalam konteks SPE, kawalan boleh wujud apabila aktiviti-aktiviti SPE telah ditetapkan terlebih dahulu oleh satu entiti lain (beroperasi sebagai "autopilot") atau sebaliknya. Pengaplikasian konsep kawalan memerlukan pertimbangan pelbagai faktor yang relevan bagi setiap kes.

Kawalan ke atas entiti lain memerlukan keupayaan untuk mengarah atau mendominasi pembuat keputusan, tanpa mengambil kira sama ada kuasa itu betul-betul dilaksanakan. Di bawah definisi FRS 127, keupayaan untuk menguasai pembuat keputusan semata-mata tidak mencukupi untuk menentukan kawalan. Keupayaan untuk menguasai pembuat keputusan mesti disertakan dengan objektif untuk mendapatkan faedah daripada aktiviti-aktiviti entiti tersebut.

Kumpulan tidak menyatukan BNM Sukuk dan CSME disebabkan Syarikat ini tidak mempunyai kuasa ke atas polisi kewangan dan operasi SPE ini dan ia tidak menerima faedah ekonomi daripada aktiviti mereka.

#### (c) Syarikat usahasama (“JV”)

Kepentingan Kumpulan di dalam JV dinyatakan di dalam penyata kewangan disatukan melalui kaedah perakaunan ekuiti. Perakaunan ekuiti melibatkan pengiktirafan syer Kumpulan di dalam JV tersebut selepas pemerolehan di dalam penyata pendapatan dan syer pergerakan dalam rizab selepas pemerolehan.

### 2.3 Jumlah terhutang dari rakan niaga

Kegiatan utama Kumpulan ini iaitu, antara lain, membeli pinjaman gadai janji dan hutang sewa beli dan pemajakan.

Pembelian “Pinjaman gadai janji dan hutang sewa beli dan pemajakan” telah diklasifikasikan semula sebagai “Jumlah terhutang dari rakan niaga” di dalam kunci kira-kira menurut garis panduan yang dikeluarkan oleh BNM kepada institusi kewangan pada 31 Julai 2001. Walau bagaimanapun, Kumpulan ini dan rakan niaga kepada urus niaga tersebut masih menganggap urus niaga berkenaan sebagai urusan jual beli.

Kumpulan ini dan rakan niaga yang berkaitan telah memeterai perjanjian yang menyatakan bahawa sebarang pengklasifikasian semula perakaunan yang dibuat hanyalah untuk memenuhi konvensyen perakaunan dan/atau untuk mematuhi arahan pihak berkuasa dan ianya tidak mencerminkan atau mengubah tujuan pihak yang terbabit untuk menjalankan urusan jualan dalam erti kata yang sebenar.

Pada tarikh kunci kira-kira, jumlah terhutang daripada rakan niaga dalam hal pinjaman gadai janji dan hutang sewa beli dan pemajakan adalah dinyatakan pada baki pokok belum dibayar terhutang kepada Kumpulan ini. Pendapatan untung di atas jumlah terhutang daripada rakan niaga adalah berdasarkan asas akrual dan masing-masing kadar faedah telah dikira mengikut baki pada setiap bulan.

### 2.4 Aset gadai janji, aset gadai janji Islam, aset sewa beli dan aset sewa beli Islam

Aset gadai janji, aset gadai janji Islam, aset sewa beli dan aset sewa beli Islam telah diperolehi oleh Kumpulan ini daripada pemberi pinjaman pada nilai saksama. Pemberi pinjaman akan bertindak sebagai penyelenggara dan membayar ansuran pokok dan faedah daripada aset gadai janji, aset gadai janji Islam, aset sewa beli dan aset sewa beli Islam kepada Kumpulan ini pada jangkamasa yang telah ditetapkan seperti yang dipersetujui kedua-dua pihak.

Pada tarikh kunci kira-kira, aset gadai janji, aset gadai janji Islam, aset sewa beli dan aset sewa beli Islam yang telah diperolehi telah dinyatakan pada baki pokok belum dibayar terhutang kepada Kumpulan ini. Pendapatan faedah/untung di atas aset gadai janji, aset gadai janji Islam, aset sewa beli dan aset sewa beli Islam adalah berdasarkan asas akrual dan telah dikira pada kadar faedah yang masing-masing mengikut kadar faedah/untung berdasarkan asas bulanan.

Diskaun yang timbul daripada perbezaan di antara harga belian dan nilai buku untuk aset gadai janji, aset gadai janji Islam, aset sewa beli dan aset sewa beli Islam telah diperolehi ditambah kepada penyata pendapatan sepanjang hayat aset gadai janji, aset gadai janji Islam, aset sewa beli dan aset sewa beli Islam tersebut dengan menggunakan kaedah hasil efektif.



## 2. RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

### 2.5 Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual (“AFS”)

Sekuriti pelaburan AFS ialah sekuriti yang diperolehi dan dipegang untuk menjana hasil atau pertumbuhan modal dan kerap dipegang bagi tempoh masa yang tidak menentu, dan boleh dijual sebagai reaksi kepada keadaan pasaran.

Pembelian dan penjualan pelaburan adalah diiktiraf dari tarikh Kumpulan ini bersetuju untuk membeli atau menjual aset tersebut. Pelaburan akan dikeluarkan apabila Kumpulan ini memindah milik hampir kesemua risiko dan faedah pemilikan.

Sekuriti pelaburan AFS adalah dinyatakan pada nilai saksama pada tarikh kunci kira-kira dengan perubahan nilai saksama terkumpul ditunjukkan dalam rizab nilai saksama dalam ekuiti, dan dinyatakan dalam penyata pendapatan apabila sekuriti pelaburan tersebut dilupuskan, dikumpul atau dijual, atau apabila sekuriti tersebut didapati terjejas. Nilai saksama bagi sekuriti pelaburan tersebut ditentukan menggunakan sebut harga pasaran indikatif atau harga pasaran yang dapat dilihat pada tarikh laporan kewangan.

Hasil atau kerugian terealisasi daripada pengeluaran sekuriti pelaburan AFS, yang dikira berdasarkan perbezaan di antara perolehan yang diterima dengan nilai dibawa sekuriti tersebut ditambah dengan hasil atau kerugian belum terealisasi terkumpul yang terhasil daripada perubahan nilai saksama yang diiktiraf dalam ekuiti sebelumnya, akan dikreditkan atau dicaj kepada penyata pendapatan tahun semasa.

Pada setiap tarikh kunci kira-kira, Kumpulan ini menilai sama ada penjejasan aset wujud. Sekiranya wujud, analisa akan dilakukan untuk menilai samada amaun dibawa aset tersebut boleh pulih sepenuhnya. Penghapusan akan dibuat sekiranya amaun dibawa melebihi amaun boleh pulih.

Faedah/keuntungan daripada sekuriti pelaburan AFS dikira menurut asas akrual. Pelunasan premium dan pertambahan diskaun bagi sekuriti pelaburan AFS diiktiraf sebagai pendapatan faedah dengan menggunakan kaedah kadar hasil efektif.

### 2.6 Pelaburan di dalam anak syarikat dan SPE

Pelaburan di dalam anak syarikat dan SPE ditunjukkan pada kos. Apabila ada petunjuk yang penjejasan wujud, nilai buku pelaburan tersebut akan dinilai dan dilupuskan serta-merta kepada amaun boleh pulih. Nota 2.8 kepada penyata kewangan menjelaskan polisi perakaunan Kumpulan mengenai penjejasan aset sementara Nota 3 memberi penjelasan mengenai andaian dan anggaran perakaunan kritikal.

### 2.7 Harta dan kelengkapan

Harta dan kelengkapan dinyatakan pada kos ditolak susut nilai terkumpul dan kerugian penjejasan terkumpul, jika ada. Kos termasuk perbelanjaan yang berkaitan secara langsung dengan pemerolehan butiran tersebut.

Susut nilai dikira menurut kaedah garis lurus untuk menghapus kira kos aset tersebut sepanjang anggaran hayat berguna aset tersebut. Kadar susut nilai bagi setiap kategori harta dan kelengkapan adalah diringkaskan seperti berikut:

Peralatan pejabat	20% – 25%
Kenderaan bermotor	20%
Peralatan kerja dan kelengkapan	10%
Kerja dalam peraksanaan	0%

Kos-kos berikutnya dimasukkan ke dalam nilai buku aset atau diiktiraf sebagai satu aset yang berasingan sekiranya terdapat kemungkinan bahawa manfaat faedah ekonomi akan datang yang berkaitan dengan butiran tersebut akan mengalir kepada Kumpulan ini, dan kos butiran tersebut dapat diukur dengan munasabah. Amaun bagi bahagian yang diganti dikeluarkan daripada aset tersebut. Kos pembaikan dan penyenggaraan yang lain diambil dikira dalam penyata pendapatan pada sepanjang tempoh kewangan ia berlaku.

Pada setiap tarikh kunci kira-kira, Kumpulan ini menilai sama ada terdapat petunjuk adanya penjejasan. Sekiranya wujud, analisa akan dilakukan untuk menilai sama ada nilai buku sesuatu aset dapat dipulihkan sepenuhnya. Penghapusan akan dibuat sekiranya nilai buku melebihi amaun yang dapat dipulihkan. Nota 2.8 kepada penyata kewangan menjelaskan polisi perakaunan mengenai penjejasan aset.

Hasil dan kerugian daripada pelupusan akan ditentukan dengan membandingkan nilai perolehan dengan nilai buku dan ia diambil kira di dalam untung/(rugi) daripada operasi.

## 2. RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

### 2.8 Penjejasan aset

#### (a) Aset kewangan

Pada setiap tarikh kunci kira-kira, Kumpulan dan Syarikat ini akan menilai sama ada terdapat bukti nyata wujudnya penjejasan aset. Apabila aset terjejas dan kerugian penjejasan berlaku, dan jika terdapat bukti nyata penjejasan berlaku akibat daripada satu atau lebih peristiwa yang terjadi selepas pengiktirafan permulaan aset tersebut (peristiwa kerugian) dan peristiwa (atau peristiwa-peristiwa) kerugian tersebut mempunyai kesan kepada anggaran aliran tunai masa hadapan aset berkenaan yang dipercayai boleh dianggar.

Dalam kes sekuriti pelaburan yang diklasifikasikan sebagai AFS, kejatuhan matan atau berterusan terhadap nilai saksama sekuriti tersebut di bawah kosnya, diambilkira dalam menentukan samada aset itu telah terjejas. Jika terdapat bukti kejejasan, kerugian terkumpul, yang diukur melalui perbezaan kos pemerolehan dan nilai saksama semasa, ditolak kerugian atas kejejasan terhadap aset kewangan yang telah diiktiraf dahulu, jika ada, dikeluarkan daripada ekuiti dan diiktiraf di dalam penyata pendapatan. Kerugian atas kejejasan yang diiktiraf di dalam penyata pendapatan pada instrumen ekuiti tidak dikeluarkan melalui penyata pendapatan. Jika dalam tempoh berikutnya, nilai saksama instrumen hutang yang diklasifikasi sebagai sekuriti AFS meningkat dan peningkatan ini boleh dikaitkan secara objektifnya terhadap kejadian selepas kerugian atas kejejasan yang diiktiraf di dalam penyata pendapatan, kerugian ke atas kejejasan tersebut akan dikeluarkan melalui penyata pendapatan.

#### (b) Aset bukan kewangan

Aset yang mempunyai jangka hayat berguna yang berpanjangan tidak dilunaskan dan akan dinilai setiap tahun untuk penjejasan. Aset yang dilunaskan dinilai untuk penjejasan apabila berlakunya peristiwa atau perubahan dalam keadaan yang menunjukkan nilai buku tidak mungkin boleh pulih. Kerugian penjejasan diiktiraf apabila nilai buku untuk aset berkenaan melebihi amaun boleh pulihnya. Amaun boleh pulih ialah nilai saksama aset ditolak kos untuk penjualan dan nilai yang digunakan, mana-mana yang lebih tinggi. Kerugian penjejasan diambil kira di dalam penyata pendapatan, melainkan ia dibalikkan kepada nilai saksama terdahulu yang telah diambil kira di dalam nilai saksama. Kenaikan amaun boleh pulih selepas itu diiktiraf di dalam penyata pendapatan.

### 2.9 Pengiktirafan pendapatan

Pendapatan faedah dan pendapatan daripada aset Islam dikira menurut asas akruan. Pertambahan diskaun dinyatakan dengan menggunakan kaedah kadar hasil efektif.

### 2.10 Premium dan diskaun ke atas bon pembawa tidak bercagar

Premium ke atas bon pembawa tidak bercagar merupakan lebih harga terbitan daripada nilai penebusan bon berkenaan dan ditambah kepada penyata pendapatan mengikut jangka hayat bon tersebut dengan menggunakan kaedah kadar hasil efektif. Apabila nilai penebusan melebihi harga terbitan bon berkenaan, perbezaan berkenaan iaitu diskaun yang diperolehi akan dilunaskan kepada penyata pendapatan mengikut jangka hayat bon tersebut dengan menggunakan kaedah kadar hasil efektif.

### 2.11 Cukai pendapatan

Perbelanjaan cukai semasa telah ditentukan menurut Undang-undang Percukaian Malaysia dan termasuk kesemua cukai berdasarkan untung kena cukai pada tahun kewangan.

Cukai tertunda diperuntukkan sepenuhnya, dengan menggunakan kaedah liabiliti, di atas perbezaan sementara iaitu perbezaan di antara asas cukai aset dan liabiliti dan nilai buku di dalam penyata kewangan. Walau bagaimanapun, cukai tertunda tidak diambil kira jika ia timbul akibat daripada pengiktirafan permulaan aset atau liabiliti di dalam urusan niaga selain daripada kombinasi perniagaan yang semasa urusan niaga tersebut tidak menjejaskan untung dan rugi perakaunan atau boleh cukai.

Aset cukai tertunda diiktiraf hanya pada tahap sekiranya untung boleh cukai pada masa hadapan berkemungkinan diperolehi dan boleh digunakan untuk mengimbangi perbezaan sementara atau kerugian cukai. Cukai tertunda dikira atas perbezaan sementara yang timbul daripada pelaburan di dalam anak syarikat kecuali di mana waktu penarikbalikkan perbezaan sementara dapat dikawal dan terdapat kemungkinan perbezaan sementara tersebut tidak akan dibalikkan pada masa hadapan.

Cukai tertunda ditentukan menggunakan kadar cukai (dan undang-undang cukai) yang telah digubal atau digubal secara hakiki pada tarikh kunci kira-kira dan dijangkakan akan digunakan apabila aset cukai tertunda berkenaan direalisasikan atau liabiliti cukai tertunda selesai.

## 2. RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

### 2.12 Tunai dan kesamaan tunai

Untuk tujuan penyata aliran tunai, tunai dan kesamaan tunai merangkumi wang tunai dan baki di dalam bank dan deposit-deposit yang sedia di ubah kepada tunai yang boleh ditentukan dan tanpa risiko perubahan nilai yang ketara.

### 2.13 Instrumen kewangan berimbangan

Aset dan liabiliti kewangan diimbangi dan nilai bersih aset dan liabiliti tersebut dilaporkan di dalam kunci kira-kira apabila terdapat hak kuatkuasa undang-undang untuk menolak selesai nilai yang telah dikenalpasti dan terdapat tujuan untuk menyelesaikannya pada asas bersih, atau mengiktiraf aset dan menyelesaikan liabiliti tersebut pada masa yang sama.

### 2.14 Laporan segmen

Laporan segmen dinyatakan untuk penilaian yang lebih teliti terhadap risiko dan pulangan Kumpulan ini. Segmen perniagaan ialah kumpulan aset dan operasi yang menghasilkan produk dan perkhidmatan tertakluk kepada risiko dan pulangan yang berlainan daripada segmen perniagaan yang lain. Segmen geografi ialah segmen yang menghasilkan produk dan perkhidmatan dalam persekitaran ekonomi tertentu tertakluk kepada risiko dan pulangan yang berlainan daripada komponen lain.

### 2.15 Instrumen kewangan derivatif dan perakaunan lindungan

Swap kadar faedah ("IRS") digunakan oleh Kumpulan ini bagi melindungi nilai terbitan sekuriti hutang daripada potensi pergerakan di dalam kadar faedah. Butiran lanjut mengenai IRS dinyatakan di dalam Nota 39 kepada penyata kewangan.

Nilai saksama IRS diiktiraf dalam kunci kira-kira pada tarikh ia diwujudkan dan sebarang perubahan berikutan dalam nilai saksama akibat daripada perubahan kadar faedah pasaran dinyatakan sebagai aset derivatif (disenangi) atau liabiliti derivatif (tidak disenangi). Kerugian atau hasil daripada perubahan di dalam nilai saksama akan diambil kira di dalam penyata pendapatan.

Bagi instrumen kewangan yang dikenalpasti sebagai instrumen lindung nilai, Kumpulan ini mendokumenkan pada tarikh ia diwujudkan, perhubungan di antara instrumen lindung nilai dan alat lindung nilai, termasuk objektif risiko pengurusan bagi melakukan pelbagai transaksi lindung nilai dan kaedah-kaedah yang digunakan untuk menilai keberkesanan lindung nilai tersebut.

Kumpulan ini juga mendokumenkan penilaiannya pada tarikh lindung nilai itu diwujudkan dan pada dasar berterusan, samada derivatif tersebut adalah sangat efektif dalam mengimbangi perubahan di dalam nilai saksama atau aliran tunai bagi item-item yang dilindung nilai.

#### Aliran tunai lindung nilai

Bahagian yang efektif daripada perubahan di dalam nilai saksama bagi derivatif yang telah ditentukan dan juga berkecualan sebagai pelindung nilai bagi aliran tunai masa hadapan diiktiraf secara langsung ke dalam rizab lindung nilai aliran tunai, dan akan dibawa ke penyata pendapatan di dalam tempoh di mana item lindung nilai tersebut memberi kesan kepada untung atau rugi. Bahagian yang tidak efektif daripada untung atau rugi diiktiraf serta merta di dalam penyata pendapatan di bawah "Perolehan dagangan bersih".

Apabila instrumen lindung nilai telah tamat tempoh atau dijual, atau sesuatu lindungan tidak lagi memenuhi kriteria untuk perakaunan lindungan, sebarang keuntungan atau kerugian terkumpul yang wujud di dalam rizab lindung nilai aliran tunai akan kekal sehingga transaksi ramalan akhirnya dinyatakan di dalam penyata kewangan. Apabila sesuatu urus niaga ramalan tidak lagi dijangka akan berlaku, keuntungan atau kerugian terkumpul di dalam rizab lindung nilai aliran tunai dinyatakan serta merta ke dalam penyata pendapatan.

### 2.16 Peruntukan

Peruntukan diiktiraf apabila Kumpulan dan Syarikat ini mempunyai kewajipan undang-undang atau konstruktif akibat daripada peristiwa-peristiwa lepas dan apabila terdapat kemungkinan bahawa aliran keluar sumber yang mengandungi faedah-faedah ekonomi akan diperlukan untuk menyelesaikan kewajipan tersebut dan juga anggaran yang boleh dipercayai dapat dibuat ke atas jumlah kewajipan tersebut. Apabila Kumpulan dan Syarikat ini menjangkakan peruntukan perlu dibayar balik (contohnya di bawah kontrak insuran), pembayaran balik dikira sebagai aset berasingan tetapi setelah pembayaran semula itu dapat dipastikan. Peruntukan tidak diambil kira untuk kerugian operasi masa hadapan.

## 2. RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

### 2.16 Peruntukan (sambungan)

Apabila terdapat beberapa kewajipan yang serupa, kebarangkalian sesuatu aliran keluar diperlukan di dalam penyelesaian ditentukan dengan mengambil kira kelas kewajipan secara keseluruhannya. Peruntukan diambil kira walaupun kebarangkalian aliran keluar bagi sesuatu butiran yang termasuk dalam kelas kewajipan yang sama adalah kecil.

Peruntukan diukur pada nilai semasa jangkaan perbelanjaan yang diperlukan untuk menyelesaikan kewajipan menggunakan kadar sebelum cukai yang mencerminkan penilaian pasaran semasa bagi nilai masa wang dan risiko berkaitan dengan sesuatu kewajipan. Peningkatan peruntukan yang disebabkan oleh perjalanan masa dikira sebagai perbelanjaan faedah.

### 2.17 Zakat

Kumpulan ini mengambilkira pembayaran zakat peniagaan sebagai tanggungannya. Zakat dalam tahun semasa diambilkira apabila Kumpulan ini mempunyai tanggungan selepas keputusan penaksiran zakat dibuat. Jumlah perbelanjaan zakat akan ditaksir apabila Kumpulan ini menjalankan operasi sekurang-kurangnya 12 bulan, iaitu jangka masa yang dikenali sebagai haul.

Kadar zakat yang telah digubal atau yang baru digubal pada tarikh kunci kira-kira adalah digunakan untuk menentukan perbelanjaan zakat. Kadar zakat ke atas perniagaan, yang telah diputuskan oleh Majlis Fatwa Kebangsaan untuk tahun kewangan ini adalah sebanyak 2.5% daripada aset zakat. Asas zakat daripada Kumpulan ini ditentukan berdasarkan kepada keuntungan selepas cukai bagi setiap syarikat di dalam kumpulan selepas ditolak pendapatan dividen dan pendapatan bukan dari sumber operasi dan perbelanjaan. Zakat ke atas perniagaan dikira dengan mendarabkan kadar zakat dengan asas zakat. Jumlah zakat yang ditaksir akan diambil kira sebagai perbelanjaan dalam tahun ia berlaku.

### 2.18 Manfaat pekerja

#### (a) Manfaat jangka pendek pekerja

Upah, gaji, cuti tahunan berbayar, bonus dan manfaat bukan monetari adalah diakru di dalam tempoh pemberian perkhidmatan oleh pekerja Kumpulan ini.

#### (b) Pelan sumbangan nasional

Kumpulan ini menyumbang kepada Kumpulan Wang Simpanan Pekerja ("KWSP") iaitu pelan sumbangan nasional. Sumbangan kepada KWSP tersebut diambil kira di dalam penyata pendapatan dalam tahun yang berkaitan. Setelah sumbangan itu dibayar, Kumpulan ini tidak lagi mempunyai kewajipan membuat pembayaran pada masa hadapan. Caruman terdahulu direkodkan sebagai aset sehingga pulangan balik tunai atau pengurangan dalam bayaran masa depan boleh didapati.

### 2.19 Aset tak ketara

#### (a) Perisian komputer

Lesen perisian komputer yang dimiliki telah dimodalkan berdasarkan kos yang terlibat untuk memperoleh dan membuatkan perisian tersebut boleh digunakan. Kos-kos tersebut dilunaskan sepanjang anggaran tempoh jangka hayat (tiga hingga lima tahun).

Kos-kos untuk membangun atau mengekalkan perisian program komputer diambil kira sebagai perbelanjaan apabila ia berlaku. Kos yang berkaitan terus dengan produk perisian unik dikawal oleh Kumpulan ini dan boleh dikenalpasti serta akan menghasilkan faedah ekonomi yang melebihi kos bagi tempoh lebih dari satu tahun, diambil kira sebagai aset tak ketara. Kos tersebut termasuk kos pekerja yang wujud untuk membangunkan perisian dan bahagian overhead berkaitan yang bersesuaian.

Kos membangunkan komputer diambil kira sebagai aset dilunaskan menggunakan kaedah garis lurus sepanjang tempoh anggaran jangka hayat yang tidak melebihi 3 tahun.

## 2. RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

### 2.19 Aset tak ketara (sambungan)

#### (b) Hak perkhidmatan bagi yuran pentadbiran urus niaga dan pentadbir

Hak perkhidmatan bagi yuran pentadbir urus niaga dan pentadbir ("Hak Perkhidmatan") merupakan hak terjamin untuk menerima faedah ekonomi pada masa hadapan melalui yuran pentadbir urus niaga dan pentadbir untuk terbitan RMBS dan IRMBS.

Hak perkhidmatan diambil kira sebagai aset tak ketara pada kos dan dilunaskan menggunakan kaedah garis lurus sepanjang tempoh RMBS dan IRMBS.

Hak perkhidmatan dinilai setiap tahun untuk memastikan samada penjejasan wujud dan dibawa pada kos ditolak pelunasan dan kerugian penjejasan terkumpul. Sekiranya petunjuk-petunjuk wujud, analisa akan dibuat untuk mentaksir samada nilai buku aset tersebut boleh pulih sepenuhnya. Penghapusan akan dibuat sekiranya nilai buku melebihi amaun boleh pulih.

### 2.20 RMBS dan IRMBS

RMBS dan IRMBS telah diterbitkan untuk membiayai pembelian aset gadai janji dan aset gadai janji Islam daripada GOM. Pada tarikh kunci kira-kira, RMBS dan IRMBS telah dinyatakan pada nilai nominal.

Perbelanjaan faedah terhadap RMBS dan untung yang boleh diagihkan terhadap IRMBS telah diiktiraf pada asas akruan dan telah dikira mengikut kadar faedah/untung masing-masing.

### 2.21 Modal syer

#### (a) Pengklasifikasian

Syer biasa diklasifikasikan sebagai ekuiti. Syer-syer lain diklasifikasikan sebagai ekuiti dan/atau liabiliti menurut asas ekonomi instrumen tersebut.

Pengagihan kepada para pemegang instrumen kewangan yang diklasifikasikan sebagai instrumen ekuiti diambil kira secara terus ke ekuiti.

#### (b) Dividen kepada para pemegang syer Syarikat

Dividen ke atas syer biasa diambil kira sebagai liabiliti dalam tempoh semasa dividen diisytiharkan. Dividen yang dicadangkan atau diisytiharkan selepas tempoh semasa tidak diambil kira sebagai liabiliti dalam tempoh semasa sebelum penyata kewangan diluluskan untuk penerbitan. Dividen akan diambil kira sebagai liabiliti pada tarikh dividen sepatutnya dibayar.

### 2.22 Fungsian dan penyataan mata wang

Item-item yang dimasukkan dalam penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat ini diukur dengan menggunakan mata wang daripada persekitaran ekonomi prima di mana entiti tersebut beroperasi ("mata wang fungsian").

Penyata kewangan ini dinyatakan di dalam Ringgit Malaysia yang merupakan mata wang fungsian dan penerimaan Kumpulan dan Syarikat ini.

### 2.23 Instrumen kewangan

#### (a) Perihal

Instrumen kewangan ialah kontrak yang menimbulkan aset kewangan bagi satu entiti dan liabiliti kewangan atau instrumen ekuiti bagi entiti lain.

## 2. RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

### 2.23 Instrumen kewangan (sambungan)

#### (a) Perihal (sambungan)

Aset kewangan ialah sebarang aset yang berbentuk tunai, hak kontrak untuk menerima tunai atau aset kewangan lain daripada entiti-entiti yang lain, hak kontrak untuk menukar instrumen kewangan dengan entiti yang lain di bawah syarat-syarat yang disenangi atau instrumen ekuiti entiti yang lain.

Liabiliti kewangan ialah liabiliti yang merujuk kepada obligasi kontraktual untuk memberi tunai atau aset kewangan lain kepada satu entiti yang lain, atau menukarkan instrumen kewangan dengan entiti lain di bawah syarat-syarat yang tidak disenangi.

#### (b) Anggaran nilai saksama untuk tujuan penyataan

Nilai saksama sekuriti dan derivatif yang didagangkan secara awam adalah berdasarkan kepada harga sebutan pasaran pada tarikh kunci kira-kira. Nilai saksama IRS dikira sebagai nilai semasa anggaran tunai masa hadapan.

Kumpulan dan Syarikat ini menggunakan pelbagai kaedah dan membuat andaian berdasarkan keadaan pasaran pada setiap tarikh kunci kira-kira bagi mentaksir nilai saksama instrumen kewangan yang lain. Harga pasaran disebut atau sebut harga peniaga untuk instrumen tertentu atau serupa digunakan untuk hutang jangka panjang. Teknik lain seperti model penentuan harga opsyen dan anggaran nilai terdiskaun bagi aliran tunai masa hadapan digunakan untuk menentukan nilai saksama bagi instrumen kewangan yang selebihnya. Nilai saksama bagi liabiliti kewangan dianggarkan dengan pendiskaunan aliran tunai berkontrak masa hadapan pada kadar faedah pasaran semasa yang tersedia kepada Kumpulan dan Syarikat ini untuk instrumen kewangan yang serupa.

Nilai muka aset kewangan (ditolak anggaran pelarasan kredit) dan liabiliti kewangan dengan tempoh matang yang kurang dari satu tahun diandaikan pada nilai saksama masing-masing. Nilai saksama sekuriti dagangan awam ialah berdasarkan harga pasaran disebut yang dinyatakan pada tarikh kunci kira-kira. Nilai saksama IRS dikira sebagai nilai kini bagi anggaran aliran tunai masa hadapan.

### 2.24 Aset dan liabiliti luar jangka

Kumpulan dan Syarikat ini tidak mengambil kira liabiliti luar jangka tetapi melaporkan kewujudannya dalam penyata kewangan. Liabiliti luar jangka adalah kemungkinan wujudnya tanggungan hasil daripada peristiwa yang lalu di mana kewujudannya akan disahkan apabila terjadi atau tidak sesuatu kejadian dari satu atau lebih peristiwa masa depan yang tidak pasti berlaku diluar kawalan Kumpulan dan Syarikat ini atau tanggungan semasa yang tidak diambil kira disebabkan tidak memungkinkan wujudnya aliran keluar sumber-sumber yang diperlukan untuk melangsakan tanggungan. Liabiliti luar jangka juga wujud dalam kes yang jarang-jarang sekali berlaku di mana ianya tidak diambil kira disebabkan tidak boleh diukur dengan sempurna.

Aset luar jangka merujuk kepada kemungkinan wujudnya aset hasil daripada peristiwa yang lalu di mana kewujudannya akan disahkan apabila terjadi atau tidak sesuatu kejadian dari satu atau lebih peristiwa masa depan yang tidak pasti yang berlaku di luar kawalan Kumpulan dan Syarikat ini. Kumpulan dan Syarikat ini tidak mengambil kira aset luar jangka tetapi melaporkan kewujudannya apabila terdapat kemungkinan aliran masuk manfaat ekonomi, walaupun tidak pasti.

## 3. ANDAIAN DAN ANGGARAN PERAKAUNAN YANG KRITIKAL

Penyediaan penyata kewangan untuk disesuaikan dengan keperluan FRS memerlukan pihak pengurusan menggunakan anggaran perakaunan yang kritikal dan membuat pertimbangan semasa menggunakan polisi perakaunan untuk Kumpulan ini.

Anggaran dan pertimbangan akan dinilai secara berterusan dan berdasarkan kepada pengalaman lampau dan lain-lain faktor, termasuk jangkaan kejadian di masa depan yang dipercayai akan berlaku secara munasabah dalam keadaan tertentu. Secara definisi, anggaran perakaunan akan berlainan daripada keputusan sebenar.

### 3. ANDAIAN DAN ANGGARAN PERAKAUNAN YANG KRITIKAL (SAMBUNGAN)

#### (a) Nilai saksama bagi instrumen kewangan

##### (i) Derivatif dan sekuriti pelaburan AFS

Anggaran dan andaian dianggap berkemungkinan besar akan mendatangkan impak terhadap kedudukan dan keputusan kewangan Kumpulan ini yang berkaitan dengan nilai saksama derivatif dan sekuriti pelaburan AFS yang tidak tersenarai di mana model penilaian digunakan. Kumpulan ini telah membuat pertimbangan untuk memilih teknik penilaian yang sesuai dengan instrumen tersebut. Walaubagaimanapun, perubahan dalam andaian dan faktor pasaran yang digunakan mungkin mendatangkan kesan kepada nilai saksama yang dilaporkan.

##### (ii) Aset gadai janji dan aset gadai janji Islam

Kumpulan ini memperoleh aset gadai janji dan aset gadai janji Islam daripada pemberi pinjaman pada nilai saksama. Nilai saksama aset gadai janji dan aset gadai janji Islam ini lebih rendah daripada nilai dibawa pada tarikh perolehan. Kumpulan ini menambah diskaun dengan menggunakan kaedah kadar hasil efektif, selepas membuat pelarasan terhadap bayaran terdahulu. Anggaran perakaunan berkaitan dengan diskaun tertangguh ialah anggaran perakaunan yang kritikal kerana ia melibatkan pertimbangan dan andaian penting berkenaan pola bayaran terdahulu peminjam bagi pelbagai persekitaran kadar faedah/untung yang tertakluk kepada kadar ketidakpastian yang ketara. Kumpulan ini menilai samada anggaran kadar bayaran terdahulu yang digunakan dalam pengiraan penambahan perlu diubah berdasarkan kepada perubahan dalam kadar faedah/untung dan jangkaan kadar bayaran terdahulu gadai janji. Kepekaan anggaran bayaran terdahulu terhadap perubahan kadar faedah/untung adalah dinilai semula dan bayaran terdahulu sebenar akan dibandingkan dengan jangkaan bayaran terdahulu.

Sekiranya perubahan diperlukan, kadar hasil efektif malar akan dikira semula dan pendapatan faedah/untung bersih bagi tempoh pelaporan semasa diselaraskan untuk jumlah diskaun yang sepatutnya direkodkan jika kadar hasil efektif baru telah digunakan sejak pembelian aset gadai janji dan aset gadai janji Islam.

#### (b) Penjejasan

##### (i) Sekuriti pelaburan AFS

Kumpulan ini menetapkan bahawa sekuriti pelaburan AFS dianggap terjejas apabila terdapat kemerosotan berterusan atau ketara dalam nilai saksama berbanding dengan kos asal. Penentuan tentang kemerosotan berterusan atau ketara ini memerlukan pertimbangan. Dalam membuat pertimbangan, Kumpulan ini menilai beberapa faktor, termasuk ketidaktentuan biasa dalam harga pasaran. Di samping itu, penjejasan mungkin sesuai apabila terdapat bukti tentang kemerosotan dalam kedudukan kewangan penerima pelaburan, prestasi industri dan sektor, perubahan dalam teknologi, dan aliran tunai operasi dan pembiayaan.

##### (ii) Aset tak ketara

Kumpulan ini menetapkan bahawa aset tak ketara yang mempunyai nilai boleh guna terbatas dianggap terjejas sekiranya terdapat sebarang petunjuk yang menunjukkan aset berkenaan mungkin terjejas.

Jumlah boleh pulih aset tak ketara yang belum sedia untuk digunakan diukur setiap tahun, tidak kira samada terdapat sebarang petunjuk yang menunjukkan ia mungkin terjejas. Ini adalah kerana keupayaan aset tak ketara untuk menjana nilai ekonomi masa depan yang mencukupi untuk memulihkan amaun dibawa adalah tertakluk kepada ketidakpastian ketara sebelum aset tersebut sedia untuk digunakan.

Kerugian penjejasan dikira atas sebarang pengurangan yang wujud di antara amaun dibawa dengan amaun boleh pulih.

##### (iii) Aset gadai janji, aset gadai janji Islam, aset sewa beli dan aset sewa beli Islam

Kumpulan ini membuat peruntukan bagi kerugian penjejasan ke atas aset gadai janji, aset gadai janji Islam, aset sewa beli dan aset sewa beli Islam berdasarkan kepada penaksiran jumlah boleh kutip balik. Sementara pihak pengurusan berpandukan kepada keperluan FRS 139, pihak pengurusan juga membuat pertimbangan ke atas masa depan dan lain-lain faktor utama berkaitan dengan pemuliharaan aset gadai janji, aset gadai janji Islam, aset sewa beli dan aset sewa beli Islam. Faktor-faktor utama yang dipertimbangkan adalah nilai bersih terealisasi terhadap nilai cagaran aset yang berkaitan dan kemampuan untuk menjana aliran tunai yang mencukupi untuk membayar aset-aset tersebut.



### 3. ANDAIAN DAN ANGGARAN PERAKAUNAN YANG KRITIKAL (SAMBUNGAN)

#### (c) SPE dan pensekuritian

Kumpulan ini menubuhkan SPEnya untuk melaksanakan urus niaga pensekuritian aset. Kumpulan ini tidak menggabungkan SPE yang tidak di bawah kawalan Kumpulan ini. Kadang-kala adalah sukar untuk menentukan sama ada Kumpulan ini mengawal sesebuah SPE. Kumpulan ini membuat pertimbangan terhadap pendedahannya kepada risiko dan ganjaran, serta keupayaan Kumpulan ini untuk membuat sesuatu keputusan berhubung dengan operasi dan kewangan sesebuah SPE. Dalam pelbagai keadaan, elemen yang wujud jika dinilai secara berasingan, menunjukkan kawalan atau tiada kawalan terhadap SPE, tetapi apabila dinilai secara bersama, sukar untuk membuat keputusan yang jelas. Apabila membuat penilaian sama ada Kumpulan ini perlu menggabungkan sesebuah SPE, Kumpulan ini mempertimbangkan beberapa faktor, termasuk samada:

- (i) Kumpulan ini akan mendapat manfaat majoriti daripada aktiviti perniagaan sebuah SPE;
- (ii) Kumpulan ini memperoleh majoriti baki risiko pemilikan berkaitan dengan aset untuk mendapat manfaat daripada aktiviti SPE;
- (iii) Kumpulan ini mempunyai kuasa untuk membuat keputusan untuk mendapatkan majoriti dari manfaat; atau
- (iv) Aktiviti perniagaan SPE diuruskan bagi pihak Kumpulan ini berdasarkan kepada keperluan spesifik perniagaan Kumpulan ini supaya Kumpulan ini mendapat manfaat daripada operasi SPE berkenaan.

Kumpulan ini menggabungkan sebuah SPE sekiranya taksiran faktor-faktor yang berkaitan menunjukkan bahawa Kumpulan ini mendapat majoriti manfaat atau risiko daripada aktiviti SPE tersebut.

#### (d) Yuran bonus budi bicara

Yuran bonus budi bicara yang akan dibayar kepada GOM ditentukan oleh CMBS dengan merujuk kepada garis panduan, kriteria dan petunjuk prestasi yang dianggap bersesuaian oleh CMBS. Ini adalah berdasarkan kepada prestasi GOM dalam melaksanakan tanggungjawab penyelenggaraannya sehingga RMBS/IRMBS ditebus sepenuhnya dan segala tanggungan serta liabiliti CMBS yang berkaitan dengan RMBS/IRMBS berkenaan telah dilupuskan.

### 4. TUJUAN DAN DASAR PENGURUSAN RISIKO

Pengurusan Risiko merupakan bahagian yang penting dalam operasi dan perniagaan Kumpulan dan Syarikat ini. Pengurusan risiko meliputi mengenalpasti, mengukur, menganalisa, mengawal, mengawasi dan melaporkan risiko-risiko terhadap perusahaan secara menyeluruh.

Sejak kebelakangan ini, Kumpulan ini telah memperkemas pengurusan risiko selaras dengan aktiviti-aktiviti perniagaan, dan mengemas kawalan-kawalan utama untuk memastikan keberkesanan pengurusan risiko serta bebas daripada aktiviti-aktiviti pengambilan risiko.

Kumpulan ini akan terus membangunkan sumber insan, mengkaji semula proses sedia ada dan memperkenalkan pendekatan baru yang selaras dengan amalan pengurusan risiko yang terbaik. Matlamat utama Kumpulan dan Syarikat ini ialah untuk mewujudkan kesedaran risiko yang tinggi di kalangan kakitangan barisan hadapan dan belakang supaya mereka mengurus kesediaan risiko dan ganjaran risiko yang ditetapkan oleh pihak Lembaga Pengarah.

#### Struktur Pengurusan Risiko

Lembaga Pengarah bertanggungjawab sepenuhnya dalam memastikan terdapatnya pengawasan yang sewajarnya ke atas pengurusan risiko berkaitan dengan operasi dan aktiviti Kumpulan ini. Lembaga pengarah menetapkan kesediaan terhadap risiko dan paras toleransi yang bersesuaian dengan keseluruhan objektif perniagaan dan profil risiko yang dikehendaki Kumpulan ini. Lembaga Pengarah juga menyemak dan meluluskan kesemua dasar polisi pengurusan risiko dan pendedahan terhadap risiko yang ketara.

Lembaga Pengarah dibantu oleh Jawatankuasa Risiko Lembaga Pengarah untuk memastikan terdapatnya pengawasan dan pembangunan yang berkesan bagi strategi, dasar, tatacara dan infrastruktur untuk menguruskan risiko Kumpulan ini.

Pihak Pengurusan Kanan bertanggungjawab untuk melaksanakan dasar yang telah ditetapkan oleh Lembaga Pengarah dengan memastikan terdapatnya tatacara operasi, kawalan dalaman dan sistem yang mencukupi dan berkesan untuk menaksir, mengukur, mengawal, mengawasi dan melaporkan risiko.

Jabatan Pengurusan Risiko adalah bebas daripada lain-lain jabatan yang terlibat dalam aktiviti-aktiviti pengambilan risiko. Jabatan ini bertanggungjawab untuk melaporkan pendedahan risiko dengan bebas dan menyelaraskan pengurusan risiko terhadap perusahaan secara menyeluruh.



#### 4. TUJUAN DAN DASAR PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

##### Risiko yang dihadapi oleh Kumpulan ini

Kumpulan ini berhadapan dengan risiko-risiko yang berikut:

- (a) Risiko kredit;
- (b) Risiko pasaran;
- (c) Risiko kecairan; dan
- (d) Risiko operasi.

##### (a) Risiko kredit

Risiko kredit ialah kebarangkalian seseorang pelanggan atau rakan niaga gagal memenuhi kewajipan kewangannya apabila tiba masanya. Risiko kredit terbentuk dalam kunci kira-kira seperti pinjaman dan pelaburan, dan luar kunci kira-kira seperti jaminan dan aktiviti perlindungan nilai perbendaharaan.

Kumpulan ini menguruskan risiko kreditnya dengan menapis para pelanggan dan rakan niaga, menetapkan kriteria kelayakan yang berhemat dan menjalankan penafsiran nilai ke atas pinjaman yang akan dibeli. Kumpulan ini mempunyai sistem penarafan dalaman yang menentukan had kredit maksimum yang dibenarkan untuk setiap kategori penarafan. Had kredit ini dikaji semula secara berkala dan ditentukan berdasarkan kombinasi penarafan luar, penilaian kredit dalaman dan keperluan perniagaan. Kesemua pendedahan kredit dipantau secara kerap dan sebarang ketakpatuhan akan dilaporkan secara bebas kepada pihak Pengurusan dan Lembaga Pengarah untuk pemulihan segera.

##### (b) Risiko pasaran

Risiko pasaran adalah potensi kerugian yang timbul akibat perubahan harga dan kadar pasaran. Pendedahan Kumpulan ini terhadap risiko pasaran hanya terhad kepada risiko kadar faedah memandangkan Kumpulan ini tidak terlibat dalam sebarang aktiviti ekuiti, tukaran wang asing atau perdagangan komoditi.

Kumpulan ini mengawal risiko pasarnya dengan mengenakan had ambang. Had ini ditetapkan berdasarkan kesediaan Kumpulan ini terhadap risiko dan hubungan ganjaran risiko. Had ini dikaji semula dan diawasi secara kerap. Bagi mengawal risiko kadar faedah, Kumpulan ini mempunyai Sistem Pengurusan Aset dan Liabiliti yang menyediakan alat seperti analisis jurang durasi, analisis kepekaan faedah dan simulasi pendapatan dalam pelbagai senario.

Kumpulan ini juga menggunakan instrumen derivatif seperti IRS untuk mengurus dan melindungi nilai pendedahan risiko pasarnya terhadap perubahan kadar faedah.

##### (c) Risiko kecairan

Risiko kecairan timbul apabila Kumpulan dan Syarikat ini tidak mempunyai dana yang mencukupi untuk memenuhi kewajipan kewangannya apabila ia matang.

Kumpulan ini mengurangkan risiko kecairannya dengan memadamkan masa pembelian pinjaman dan hutang dengan penerbitan sekuriti hutang. Kumpulan dan Syarikat ini merancang aliran tunai dan mengawasi dengan teliti setiap urusan niaga perniagaan bagi memastikan terdapatnya dana yang mencukupi untuk memenuhi keperluan perniagaan sepanjang masa. Di samping itu, Kumpulan dan Syarikat ini juga memperuntukkan rizab kecairan yang berpatutan bagi menghadapi kekurangan aliran tunai yang di luar jangkaan atau keadaan ekonomi yang bertentangan dalam pasaran kewangan.

##### (d) Risiko operasi

Risiko operasi ialah risiko kerugian yang timbul akibat kekurangan atau kegagalan proses dalaman, manusia dan sistem, atau daripada peristiwa-peristiwa luaran.

Kumpulan dan Syarikat ini telah menubuhkan dan mengekalkan kawalan dalaman yang menyeluruh yang tertakluk kepada kekerapan audit dan kajian semula oleh juruaudit dalaman dan juga luar. Kumpulan dan Syarikat ini telah menyediakan Pelan Kesenambungan Perniagaan yang mantap untuk meminimumkan kesan akibat sebarang bencana dan mengurangkan masa pemulihan operasi. Kumpulan dan Syarikat ini juga kerap menjalankan ujian ke atas sistem dan prosesnya yang kritikal.

Kumpulan dan Syarikat ini telah meningkatkan sistem infrastrukturnya untuk mempertingkatkan kecekapan, keupayaan pemrosesan dan pelaporan, dan untuk meminimumkan kebarangkalian berlakunya kesilapan yang disebabkan oleh proses manual. Sistem tersebut mempunyai binaan kawalan dalaman dan pengesahan dalaman yang membolehkan Kumpulan dan Syarikat ini mengekal dan mengawasi had, dan menerima amaran sekiranya berlaku pelanggaran had.

#### 4. TUJUAN DAN DASAR PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

##### (d) Risiko operasi (sambungan)

###### Pensekuritian

Sehingga kini, Kumpulan ini telah melaksanakan pensekuritian pinjaman perumahan kakitangan GOM melibatkan RM13.2 billion pinjaman perumahan melalui anak syarikat milik penuh, CMBS. Sehubungan dengan itu, hak para pemegang bon adalah terbatas kepada kumpulan spesifik aset dan tiada rekursa terhadap kumpulan aset yang lain, atau kepada CMBS atau kepada Cagamas.

Cagamas, sebagai Pentadbir Urus Niaga dan Pentadbir, mentadbir dan merekodkan segala penerimaan dan pembayaran dan menjalankan penyesuaian seperti yang dikehendaki. Sementara menunggu pembayaran kupon bon dan penebusan pokok, dana yang sedia ada seperti yang ditentukan oleh Surat Ikatan Amanah akan dilaburkan semula. Penyata aliran tunai dan penyata tunai dan pelanggan pelaburan untuk setiap kumpulan aset akan dikemukakan secara berkala kepada pemegang amanah.

#### 5. TUNAI DAN DANA JANGKA PENDEK

	Kumpulan		Syarikat	
	2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
Tunai dan baki di bank dan institusi kewangan yang lain	380	158	6	6
Wang panggilan dan deposit matang dalam tempoh sebulan	604,724	191,260	–	–
Wang panggilan Mudharabah dan deposit matang dalam tempoh sebulan	177,240	59,330	–	–
	<u>782,344</u>	<u>250,748</u>	<u>6</u>	<u>6</u>

#### 6. DEPOSIT DAN PENEMPATAN DENGAN INSTITUSI KEWANGAN

	Kumpulan	
	2009 RM'000	2008 RM'000
Bank berlesen	488,520	1,288,650

#### 7. SEKURITI PELABURAN SEDIA UNTUK DIJUAL

Pada nilai saksama:

Bon Khazanah	35,173	137,071
Sekuriti Kerajaan Malaysia	122,521	48,103
Sekuriti hutang swasta	506,855	288,135
Terbitan pelaburan Kerajaan Malaysia	51,379	49,628
Nota instrumen boleh runding BNM	–	188,301
Sekuriti hutang Islam	687,602	323,524
Deposit-deposit instrumen boleh runding	619,979	175,589
Terimaan bank	–	44,579
Terimaan bil Islam	–	21,210
Deposit instrumen boleh runding Islam	986	–
	<u>2,024,495</u>	<u>1,276,140</u>

Struktur kematangan sekuriti pelaburan AFS adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	1,243,585	767,764
Setahun hingga tiga tahun	385,690	201,249
Tiga tahun hingga lima tahun	168,627	133,189
Lebih daripada lima tahun	226,593	173,938
	<u>2,024,495</u>	<u>1,276,140</u>

## 8. JUMLAH TERHUTANG DARI RAKAN NIAGA

	2009 RM'000	Kumpulan 2008 RM'000
Berkaitan dengan:		
Pinjaman gadai janji	3,840,968	7,963,032
Hutang sewa beli dan pemajakan	800,177	1,724,663
	<u>4,641,145</u>	<u>9,687,695</u>
Struktur kematangan jumlah terhutang dari rakan niaga adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	1,269,050	6,175,041
Setahun hingga tiga tahun	1,801,377	3,022,884
Tiga tahun hingga lima tahun	1,570,718	489,770
	<u>4,641,145</u>	<u>9,687,695</u>

## 9. ASET GADAI JANJI

Aset gadai janji:		
Pembelian tanpa rekursa ("PWOR")	11,898,015	9,697,542
Struktur kematangan aset gadai janji adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	1,309,793	1,051,334
Setahun hingga tiga tahun	2,210,495	1,868,386
Tiga tahun hingga lima tahun	1,976,903	1,617,915
Lebih daripada lima tahun	9,333,203	7,579,461
	14,830,394	12,117,096
Tolak : Diskaun belum tambah	(2,866,445)	(2,388,141)
Tolak : Peruntukan bagi kerugian penjejasan aset	(65,934)	(31,413)
	<u>11,898,015</u>	<u>9,697,542</u>

## 10. ASET GADAI JANJI ISLAM

Aset gadai janji Islam:		
Pembelian tanpa rekursa ("PWOR")	7,813,726	6,178,367
Struktur kematangan aset gadai janji Islam adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	618,751	415,961
Setahun hingga tiga tahun	1,111,027	834,593
Tiga tahun hingga lima tahun	1,097,639	810,018
Lebih daripada lima tahun	6,875,140	5,611,729
	9,702,557	7,672,301
Tolak : Diskaun belum tambah	(1,845,588)	(1,481,403)
Tolak : Peruntukan bagi kerugian penjejasan aset	(43,243)	(12,531)
	<u>7,813,726</u>	<u>6,178,367</u>

## 11. HUTANG PEMBIAYAAN ISLAM

	Kumpulan	
	2009 RM'000	2008 RM'000
Hutang pembiayaan perumahan Islam	1,840,678	2,397,049
Hutang sewa beli Islam	1,681,894	2,810,778
Pembiayaan peribadi Islam	1,047,389	435,132
	<u>4,569,961</u>	<u>5,642,959</u>

Struktur kematangan hutang pembiayaan Islam adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	731,618	2,068,803
Setahun hingga tiga tahun	3,838,343	2,812,926
Tiga tahun hingga lima tahun	-	761,230
	<u>4,569,961</u>	<u>5,642,959</u>

## 12. ASET SEWA BELI

Aset sewa beli:

Pembelian tanpa rekursa ("PWOR")	2,632	-
	<u>2,632</u>	<u>-</u>

Struktur kematangan aset sewa beli adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	1,765	-
Setahun hingga tiga tahun	926	-
	<u>2,691</u>	<u>-</u>
Tolak: Diskaun belum tambah	(43)	-
Tolak: Peruntukan bagi kerugian penjejasan aset	(16)	-
	<u>2,632</u>	<u>-</u>

## 13. ASET SEWA BELI ISLAM

Aset sewa beli Islam:

Pembelian tanpa rekursa ("PWOR")	27,943	-
	<u>27,943</u>	<u>-</u>

Struktur kematangan aset sewa beli Islam adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	7,630	-
Setahun hingga tiga tahun	13,982	-
Tiga tahun hingga lima tahun	7,362	-
Lebih daripada lima tahun	554	-
	<u>29,528</u>	<u>-</u>
Tolak: Diskaun belum tambah	(1,409)	-
Tolak: Peruntukan bagi kerugian penjejasan aset	(176)	-
	<u>27,943</u>	<u>-</u>

## 14. ASET-ASET LAIN

	Kumpulan	
	2009 RM'000	2008 RM'000
Faedah terakru belum terima	404,382	356,612
Pembelian balik aset gadai janji	42,209	49,342
Pinjaman dan pembiayaan kakitangan	4,532	3,292
Deposit	932	869
Bayaran terdahulu	581	784
Pendapatan belum terima	91,965	93,390
Yuran jaminan gadai janji bayar terdahulu	205	-
Yuran Wakalah bayar terdahulu	169	-
Lain-lain belum terima	237	244
	545,212	504,533

## 15. HARTA DAN KELENGKAPAN

Kumpulan	Peralatan pejabat RM'000	Peralatan dan kelengkapan RM'000	Kenderaan bermotor RM'000	Kerja dalam perlaksanaan RM'000	Jumlah RM'000
<b>2009</b>					
<b>Kos</b>					
Pada 1 Januari 2009	3,679	930	722	4	5,335
Pertambahan	1,561	4,351	-	-	5,912
Pelupusan	(1,099)	(779)	(105)	-	(1,983)
Pada 31 Disember 2009	4,141	4,502	617	4	9,264
<b>Susut Nilai Terkumpul</b>					
Pada 1 Januari 2009	(2,549)	(573)	(472)	-	(3,594)
Dicaj pada tahun semasa	(690)	(338)	(106)	-	(1,134)
Pelupusan	1,086	526	105	-	1,717
Pada 31 Disember 2009	(2,153)	(385)	(473)	-	(3,011)
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2009	1,988	4,117	144	4	6,253
<b>2008</b>					
<b>Kos</b>					
Pada 1 Januari 2008	3,516	908	720	-	5,144
Pertambahan	172	23	11	4	210
Pelupusan	(9)	(1)	(9)	-	(19)
Pada 31 Disember 2008	3,679	930	722	4	5,335
<b>Susut nilai terkumpul</b>					
Pada 1 Januari 2008	(2,043)	(491)	(357)	-	(2,891)
Dicaj pada tahun semasa	(508)	(82)	(123)	-	(713)
Pelupusan	2	-	8	-	10
Pada 31 Disember 2008	(2,549)	(573)	(472)	-	(3,594)
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2008	1,130	357	250	4	1,741

## 16. ASET TAK KETARA

Kumpulan	Hak perkhidmatan RM'000	Perisian komputer RM'000	Lesen RM'000	Perisian komputer yang sedang dibangunkan RM'000	Jumlah RM'000
<b>2009</b>					
<b>Kos</b>					
Pada 1 Januari 2009	16,717	10,004	705	297	27,723
Pertambahan	–	429	262	–	691
Pada 31 Disember 2009	16,717	10,433	967	297	28,414
<b>Pelunasan terkumpul</b>					
Pada 1 Januari 2009	(4,094)	(5,373)	(118)	–	(9,585)
Dicaj pada tahun semasa	(1,204)	(1,813)	(206)	–	(3,223)
Pada 31 Disember 2009	(5,298)	(7,186)	(324)	–	(12,808)
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2009	11,419	3,247	643	297	15,606
<b>2008</b>					
<b>Kos</b>					
Pada 1 Januari 2008	17,161	7,111	160	845	25,277
Pertambahan	–	2,345	545	–	2,890
Klasifikasi semula	–	548	–	(548)	–
Klasifikasi pada lain-lain liabiliti	(444)	–	–	–	(444)
Pada 31 Disember 2008	16,717	10,004	705	297	27,723
<b>Pelunasan terkumpul</b>					
Pada 1 Januari 2008	(2,896)	(3,883)	(67)	–	(6,846)
Dicaj pada tahun semasa	(1,198)	(1,490)	(51)	–	(2,739)
Pada 31 Disember 2008	(4,094)	(5,373)	(118)	–	(9,585)
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2008	12,623	4,631	587	297	18,138

Kos ke atas penerbitan RMBS dan IRMBS dilunaskan menurut kaedah garis lurus sepanjang tempoh penerbitan RMBS/IRMBS tersebut. Baki tempoh pelunasan tersebut adalah dalam lingkungan 5-18 tahun (2008: 6-19 tahun).

## 17. KEPENTINGAN DALAM SYARIKAT USAHASAMA ("JV")

	2009 RM'000	2008 RM'000
<b>Kumpulan</b>		
Perkongsian ke atas nilai aset bersih JV	50,865	49,996
<b>Syarikat</b>		
Syer tidak disebut pada kos	50,000	50,000

Kumpulan ini mempunyai 50% kepentingan di dalam syarikat usahasama ("JV"), Cagamas HKMC Berhad ("CHKMC"), di mana ia menyediakan jaminan gadai janji dan perlindungan jaminan gadai janji perniagaan dan lain-lain bentuk perlindungan kredit. Amaun-amaun berikut adalah mewakili 50% syer Syarikat ini ke atas aset-aset dan liabiliti-liabiliti, dan keputusan kewangan daripada JV. Kesemuanya dinyatakan di dalam kunci kira-kira dan penyata pendapatan Kumpulan ini.

	Kumpulan	
	2009 RM'000	2008 RM'000
<b>Aset</b>		
Aset semasa	51,191	50,753
<b>Liabiliti</b>		
Liabiliti semasa	326	757
<b>Aset Bersih</b>	50,865	49,996
Pendapatan	1,552	826
Perbelanjaan	(683)	(830)
<b>Untung/(rugi) selepas cukai</b>	869	(4)

Tiada liabiliti luar jangka yang berkaitan dengan kepentingan Kumpulan ini dalam JV, dan tiada liabiliti luar jangka terhadap usahasama tersebut.

## 18. BON DAN NOTA PEMBAWA TIDAK BERKAGAR

	Tahun matang	2009		2008	
		Jumlah belum tebus RM'000	Kadar berkesan %	Jumlah belum tebus RM'000	Kadar berkesan %
<b>Kumpulan</b>					
<b>(a) Bon berkadar tetap</b>	2009	-	-	1,630,000	3.870-4.900
	2010	1,325,000	4.220-4.795	1,325,000	4.220-4.795
	2011	480,000	3.912-4.350	480,000	3.912-4.350
		1,805,000		3,435,000	
Tolak : Diskaun belum lunas		(108)		(585)	
		1,804,892		3,434,415	

## 18. BON DAN NOTA PEMBAWA TIDAK BERKAGAR (SAMBUNGAN)

Kumpulan	Tahun matang	2009		2008	
		Jumlah belum tebus RM'000	Kadar berkesan %	Jumlah belum tebus RM'000	Kadar berkesan %
(b) Nota jangka pendek	2009	300,000		–	
		300,000		–	
(c) Nota jangka sederhana	2009	–	–	495,000	4.050
	2010	1,190,000	2.500-4.480	640,000	3.980-4.480
	2011	700,000	2.950-4.630	570,000	4.600-4.630
	2012	745,000	3.400-4.210	340,000	4.210
	2013	145,000	4.900-5.000	145,000	4.900-5.000
	2014	2,070,000	4.320-4.660	345,000	4.440
	2015	245,000	5.190-5.300	245,000	5.190-5.300
	2016	380,000	4.700-4.930	–	–
	2017	455,000	4.640	455,000	4.640
	2018	140,000	5.710	140,000	5.710
	2019	840,000	4.800-5.280	320,000	4.800
	2020	170,000	5.900-6.000	170,000	5.900-6.000
	2021	310,000	5.120-5.380	–	–
	2022	350,000	4.950	350,000	4.950
	2023	140,000	6.050	140,000	6.050
	2024	425,000	5.270-5.520	–	–
	2027	250,000	5.150	250,000	5.150
2028	430,000	6.250-6.500	430,000	6.250-6.500	
2029	245,000	5.500-5.750	–	–	
		9,230,000		5,035,000	
(d) Surat perdagangan	2009	–		4,850,000	3.480-3.770
		–		4,850,000	
		11,334,892		13,319,415	
				<b>Kumpulan</b>	
				<b>2009</b>	<b>2008</b>
				<b>RM'000</b>	<b>RM'000</b>

Struktur kematangan bon dan nota hutang pembawa tidak berkagar adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	2,814,892	6,974,963
Setahun hingga tiga tahun	1,925,000	3,014,452
Tiga tahun hingga lima tahun	2,215,000	485,000
Lebih daripada lima tahun	4,380,000	2,845,000
	<u>11,334,892</u>	<u>13,319,415</u>



## 18. BON DAN NOTA PEMBAWA TIDAK BERCAGAR (SAMBUNGAN)

### (a) Bon berkadar tetap

Bon berkadar tetap boleh ditebus pada nilai tara pada tarikh-tarikh pembayaran balik, melainkan jika ia telah ditebus sebelumnya, bersama-sama dengan faedah terakru (jika ada).

### (b) Nota jangka pendek dan nota jangka sederhana

Nota jangka pendek dan nota jangka sederhana boleh ditebus pada nilai tara pada tarikh-tarikh pembayaran balik, melainkan jika ia telah ditebus sebelumnya, bersama-sama dengan faedah terakru (jika ada).

### (c) Surat perdagangan

Ini ialah instrumen jangka pendek dengan tempoh matang di antara 1 hingga 12 bulan dan diterbitkan pada harga diskaun atau nilai tara (pembawa kupon).

## 19. BON ISLAM

Kumpulan	Tahun matang	2009		2008	
		Jumlah belum tebus RM'000	Kadar berkesan %	Jumlah belum tebus RM'000	Kadar berkesan %
<b>(a) Sanadat Mudharabah Cagamas</b>	2009	–	–	50,000	–
		–		50,000	
<b>(b) Sanadat Cagamas</b>					
	(i) Bon primer	2009	–	300,000	4.225
			–	300,000	
	(ii) Bon sekunder	2009	–	12,675	
			–	312,675	
	Tolak: Perbelanjaan tertunda belum lunas		–	(7,956)	
	Tolak: Diskaun belum lunas		–	(1)	
			–	304,718	
<b>(c) Sekuriti Islam Bithaman Ajil</b>					
	(i) Bon primer	2009	–	1,110,000	3.620-4.650
		2010	985,000	985,000	3.660-4.220
		2011	240,000	240,000	4.050-4.160
		2012	240,000	240,000	4.150
			1,465,000	2,575,000	
	(ii) Bon sekunder	2009	–	94,691	
		2010	39,714	39,714	
		2011	14,930	14,930	
		2012	4,980	4,980	
			1,524,624	2,729,315	
	Tolak: Perbelanjaan tertunda belum lunas		(38,684)	(116,837)	
			1,485,940	2,612,478	

## 19. BON ISLAM (SAMBUNGAN)

Kumpulan	Tahun matang	2009		2008	
		Jumlah belum tebus RM'000	Kadar berkesan %	Jumlah belum tebus RM'000	Kadar berkesan %
<b>(d) Surat perdagangan Islam</b>	2009	–	–	545,000	3.480-3.770
	2010	380,000	2.400-2.420	–	–
		380,000		545,000	
	Tolak: Diskaun belum lunas	(907)		–	
		379,093		545,000	
<b>(e) Nota jangka sederhana Islam</b>	2009	–	–	1,385,000	3.700-4.050
	2010	2,400,000	2.500-4.250	1,675,000	3.850-4.250
	2011	650,000	2.950-4.630	240,000	4.150-4.630
	2012	885,000	3.340-3.900	–	–
	2013	235,000	4.900-5.000	235,000	4.900-5.000
	2014	290,000	4.000-4.660	–	–
	2015	245,000	5.190-5.300	245,000	5.190-5.300
	2016	240,000	4.710-4.930	–	–
	2018	195,000	5.710-5.800	195,000	5.710-5.800
	2019	345,000	5.030-5.800	–	–
	2020	260,000	5.900-6.000	260,000	5.900-6.000
	2021	235,000	5.150-5.380	–	–
	2023	335,000	6.050-6.350	335,000	6.050-6.350
	2024	305,000	5.270-5.520	–	–
	2028	405,000	6.250-6.500	405,000	6.250-6.500
2029	180,000	5.500-5.750	–	–	
		7,205,000		4,975,000	
		9,070,033		8,487,196	
				<b>Kumpulan</b>	
				<b>2009</b>	<b>2008</b>
				<b>RM'000</b>	<b>RM'000</b>

Struktur kematangan bon Islam adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	3,777,118	3,411,256
Setahun hingga tiga tahun	2,022,915	3,157,205
Tiga tahun hingga lima tahun	525,000	478,735
Lebih daripada lima tahun	2,745,000	1,440,000
	<u>9,070,033</u>	<u>8,487,196</u>

## 19. BON ISLAM (SAMBUNGAN)

### (a) Sanadat Mudharabah Cagamas

Sanadat Mudharabah Cagamas diterbitkan berdasarkan perkongsian untung dan boleh ditebus pada nilai tara pada tarikh matang, melainkan jika berlaku penjejasan nilai pokok.

### (b) Sanadat Cagamas

Sanadat Cagamas diterbitkan berdasarkan prinsip Bai' Bithaman Ajil dengan bon sekunder tidak boleh tebus. Bon ini boleh ditebus pada tarikh matang.

### (c) Sekuriti Islam Bithaman Ajil

Sekuriti Islam Bithaman Ajil diterbitkan berdasarkan prinsip Bai' Bithaman Ajil dengan bon sekunder tak boleh cerai. Bon ini boleh ditebus pada tarikh matang.

### (d) Surat perdagangan Islam

Surat perdagangan Islam diterbitkan oleh Kumpulan ini berdasarkan pelbagai prinsip Islam. Ini merupakan instrumen Islam jangka pendek yang mempunyai struktur kematangan di antara 1 hingga 12 bulan dan ia diterbitkan pada diskaun atau nilai tara (pembawa kupon).

### (e) Nota jangka sederhana Islam

Nota jangka sederhana Islam adalah kertas jangka panjang diterbitkan oleh Kumpulan ini berdasarkan pelbagai prinsip Islam. Bon Islam ini mempunyai jangka matang lebih daripada 1 tahun dan mempunyai keuntungan yang ditentukan semasa awal terbitan. Keuntungan ke atas bon ini adalah dibayar pada setiap setengah/suku tahun.

## 20. SEKURITI BERSANDARKAN GADAI JANJI KEDIAMAN ("RMBS")

Kumpulan	Tahun matang	2009		2008	
		Jumlah belum tebus RM'000	Kadar berkesan %	Jumlah belum tebus RM'000	Kadar berkesan %
RMBS	2009	–	–	340,000	4.300
	2010	765,000	4.000-4.440	765,000	4.000-4.440
	2011	290,000	4.950	290,000	4.950
	2012	645,000	4.100-4.710	645,000	4.100-4.710
	2014	725,000	4.280-5.500	725,000	4.280-5.500
	2015	320,000	5.100	320,000	5.100
	2017	870,000	4.520-5.340	870,000	4.520-5.340
	2019	260,000	4.700	260,000	4.700
	2020	385,000	5.650	385,000	5.650
	2022	250,000	4.900	250,000	4.900
	2025	265,000	5.920	265,000	5.920
	2027	105,000	5.080	105,000	5.080
			<u>4,880,000</u>		<u>5,220,000</u>

## 20. SEKURITI BERSANDARKAN GADAI JANJI KEDIAMAN (“RMBS”) (SAMBUNGAN)

	Kumpulan	
	2009 RM'000	2008 RM'000
Struktur kematangan RMBS adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	765,000	340,000
Setahun hingga tiga tahun	935,000	1,055,000
Tiga tahun hingga lima tahun	725,000	645,000
Lebih daripada lima tahun	2,455,000	3,180,000
	<u>4,880,000</u>	<u>5,220,000</u>

RMBS mempunyai ciri-ciri berikut:

- Anak syarikat mempunyai pilihan untuk menebus balik sebahagian RMBS tertakluk kepada terma-terma dan syarat-syarat untuk setiap urus niaga.
- Kadar kupon RMBS dibayar secara tertunggak pada setiap suku tahun.
- RMBS dibentuk oleh Surat Ikatan Amanah di antara CMBS dan pemegang Amanah, yang bertindak menjaga kepentingan para pemegang bon.
- RMBS merangkumi kewajipan secara langsung, tidak terbatas, bukan subordinat dan bercagar terhadap anak syarikat dan ianya bertaraf pari passu tanpa diskriminasi, kesesuaian atau keutamaan sesama mereka, tetapi tertakluk kepada keutamaan pembayaran mengikut peruntukan undang-undang dan Dokumen Terbitan.
- RMBS telah diterbitkan berdasarkan rekursa yang terhad. Para pemegang RMBS diberi rekursa terhad kepada aset gadai janji Islam tersebut, pungutan berkaitan dan wang terkumpul daripada penguatkuasaan terhadap sekuriti berkaitan aset gadai janji Islam tersebut.

## 21. SEKURITI BERSANDARKAN GADAI JANJI KEDIAMAN ISLAM (“IRMBS”)

Kumpulan	Tahun matang	2009		2008	
		Jumlah belum tebus RM'000	Kadar berkesan %	Jumlah belum tebus RM'000	Kadar berkesan %
IRMBS	2010	545,000	3.630-3.840	545,000	3.630-3.840
	2012	515,000	3.700-4.240	515,000	3.700-4.240
	2014	270,000	3.780	270,000	3.780
	2015	515,000	4.710	515,000	4.710
	2017	810,000	3.900-5.010	810,000	3.900-5.010
	2019	245,000	4.020	245,000	4.020
	2020	400,000	5.270	400,000	5.270
	2022	320,000	4.170	320,000	4.170
	2027	290,000	4.430	290,000	4.340
			<u>3,910,000</u>		<u>3,910,000</u>

## 21. SEKURITI BERSANDARKAN GADAI JANJI KEDIAMAN ISLAM (“IRMBS”) (SAMBUNGAN)

	Kumpulan	
	2009 RM'000	2008 RM'000
Struktur kematangan IRMBS adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	545,000	–
Setahun hingga tiga tahun	515,000	545,000
Tiga tahun hingga lima tahun	270,000	515,000
Lebih daripada lima tahun	2,580,000	2,850,000
	3,910,000	3,910,000

IRMBS mempunyai ciri-ciri berikut:

- (a) Anak syarikat mempunyai pilihan untuk menebus balik sebahagian IRMBS tertakluk kepada terma-terma dan syarat-syarat untuk setiap urus niaga.
- (b) Kadar untung IRMBS dibayar secara tertunggak pada setiap suku tahun.
- (c) IRMBS dibentuk oleh Surat Ikatan Amanah di antara CMBS dan pemegang Amanah, yang bertindak menjaga kepentingan para pemegang bon.
- (d) IRMBS merangkumi kewajipan secara langsung, tidak terbatas, bukan subordinat dan bercagar terhadap anak syarikat dan ianya bertaraf pari passu tanpa diskriminasi, kesesuaian atau keutamaan sesama mereka, tetapi tertakluk kepada keutamaan pembayaran mengikut peruntukan undang-undang dan Dokumen Terbitan.
- (e) IRMBS telah diterbitkan berdasarkan rekursa yang terhad. Para pemegang IRMBS diberi rekursa terhad kepada aset gadai janji tersebut, pungutan berkaitan dan wang terkumpul daripada penguatkuasaan terhadap sekuriti berkaitan aset gadai janji tersebut.

## 22. CUKAI TERTUNDA

Aset dan liabiliti cukai tertunda diimbangi apabila terdapat hak kuat kuasa undang-undang untuk menolak selesai aset cukai semasa daripada liabiliti cukai semasa dan sekiranya cukai tertunda tersebut mempunyai kaitan dengan penguasa cukai yang sama. Selepas diimbangi dengan sewajarnya, jumlah yang ditunjukkan di dalam kunci kira-kira adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	2009 RM'000	2008 RM'000
Aset cukai tertunda	21,465	14,054
Liabiliti cukai tertunda	(298,290)	(243,401)
	(276,825)	(229,347)

## 22. CUKAI TERTUNDA (SAMBUNGAN)

Pergerakan cukai tertunda aset dan liabiliti bagi Kumpulan ini pada tahun kewangan adalah seperti berikut:

Kumpulan	Pada 1.1.2009 RM'000	Didebitkan/ (dikreditkan) ke penyata pendapatan RM'000	Didebitkan ke rizab RM'000	Pada 31.12.2009 RM'000
<b>2009</b>				
<b>Aset/(liabiliti) cukai tertunda</b>				
Lebihan elaun modal daripada susutnilai harta dan kelengkapan	(1,537)	(3,085)	–	(4,622)
Perbezaan sementara berkaitan dengan pertambahan diskaun sekuriti pelaburan AFS dan aset gadai janji	(257,604)	(52,130)	–	(309,734)
Untung belum direalisasi atas penilaian semula sekuriti pelaburan AFS	(1,443)	–	1,161	(282)
Untung belum direalisasi atas penilaian semula IRS	(1,609)	113	–	(1,496)
Perbezaan sementara berkaitan dengan peruntukan untuk kerugian penjejasan	10,986	16,355	–	27,341
Rugi belum direalisasi atas penilaian semula IRS di bawah aliran tunai perakaunan lindungan	21,860	103	(9,995)	11,968
	<u>(229,347)</u>	<u>(38,644)</u>	<u>(8,834)</u>	<u>(276,825)</u>
<b>2008</b>				
<b>Aset/(liabiliti) cukai tertunda</b>				
Lebihan elaun modal daripada susutnilai harta dan kelengkapan	(1,400)	(137)	–	(1,537)
Perbezaan sementara berkaitan dengan pertambahan diskaun sekuriti pelaburan AFS dan aset gadai janji	(188,754)	(68,850)	–	(257,604)
Untung belum direalisasi atas penilaian semula sekuriti pelaburan AFS	(1,161)	–	(282)	(1,443)
Untung belum direalisasi atas penilaian semula IRS	(604)	(1,005)	–	(1,609)
Perbezaan sementara berkaitan dengan peruntukan untuk kerugian penjejasan	4,674	6,312	–	10,986
Rugi belum direalisasi atas penilaian semula IRS di bawah aliran tunai perakaunan lindungan	166	1,112	20,582	21,860
	<u>(187,079)</u>	<u>(62,568)</u>	<u>20,300</u>	<u>(229,347)</u>

## 23. LIABILITI-LIABILITI LAIN

	Kumpulan	
	2009 RM'000	2008 RM'000
Peruntukan ke atas zakat	2,651	2,835
Pendapatan yang boleh diagihkan kepada pemegang-pemegang bon	84,782	76,046
Faedah terakru ke atas:		
Bon pembawa tidak bercagar	115,988	105,676
RMBS	22,702	25,862
Keuntungan belum bayar kepada:		
IRMBS	19,642	19,863
Lain-lain belum bayar	15,639	13,416
	261,404	243,698

## 24. MODAL SYER

Kumpulan dan Syarikat	2009 RM'000	2008 RM'000
Syer biasa RM1 setiap satu:		
Dibenarkan:		
Baki pada awal tahun	500,000	100
Pertambahan dalam syer dibenarkan berkuatkuasa pada 2 Januari 2008	–	499,900
Baki pada akhir tahun	500,000	500,000
Diterbitkan dan berbayar sepenuhnya:		
Baki pada awal tahun	150,000	–*
Syer diterbitkan berkaitan pengambilalihan Cagamas, CMBS, CSME dan BNM Sukuk	–	150,000
Baki pada akhir tahun	150,000	150,000

\* Modal syer berbayar pada tarikh penubuhan adalah RM2.

## 25. RIZAB

Kumpulan ini mempunyai kredit cukai yang mencukupi di bawah Sekyen 108 Akta Cukai Pendapatan, 1967 untuk membayar dividen daripada kesemua keuntungan terkumpul pada 31 Disember 2009. Kumpulan ini juga mempunyai pendapatan yang dikecualikan cukai di bawah Seksyen 12 Akta Cukai Pendapatan (Pindaan), 1999 yang boleh dibayar sebagai dividen dikecualikan cukai.

## 26. PENDAPATAN FAEDAH

	Kumpulan	
	2009 RM'000	2008 RM'000
Pendapatan faedah daripada:		
Jumlah terhutang dari rakan niaga berkaitan dengan:		
Pinjaman gadai janji	190,836	352,021
Hutang sewa beli dan pemajakan	53,773	105,590
Aset gadai janji	557,023	440,388
Pembelian balik aset gadai janji	1,678	1,963
Sekuriti pelaburan AFS	26,007	15,900
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	24,367	44,941
Aset sewa beli Islam	475	-
	854,159	960,803
Pertambahan diskaun ditolak pelunasan premium (bersih)	300,231	253,506
	1,154,390	1,214,309

## 27. PERBELANJAAN FAEDAH

Perbelanjaan faedah ke atas:		
Bon pembawa tidak bercagar	99,028	273,046
Nota pembawa tidak bercagar	-	2,787
Nota jangka sederhana	325,555	150,653
Surat perdagangan	47,062	138,219
RMBS	246,800	259,599
Deposit dan penempatan dari institusi kewangan	3,152	4,123
	721,597	828,427

## 28. PENDAPATAN BUKAN FAEDAH

	Kumpulan		Syarikat	
	2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
Rugi belum direalisasi bersih atas perubahan nilai tara instrumen kewangan derivatif	(846)	(541)	-	-
Rugi bersih daripada instrumen kewangan derivatif	(13,763)	(2,404)	-	-
Pendapatan bukan operasi lain	1,449	1,225	-	-
Hasil dari pelupusan sekuriti pelaburan AFS	142	171	-	-
(Rugi)/hasil dari pelupusan harta dan kelengkapan	(228)	1	-	-
Rugi diiktiraf dari perlindungan IRS	(265)	-	-	-
Pendapatan dividen	-	-	30,000	90,075
	(13,511)	(1,548)	30,000	90,075



## 29. UNTUNG OPERASI

	Kumpulan		Syarikat	
	2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
Butiran berikut telah diambil kira dalam pengiraan untung sebelum cukai dan zakat:				
Ganjaran Pengarah (Nota 30)	445	258	—*	—*
Sewa ruang pejabat	2,220	757	—	—
Sewa peralatan	194	175	—	—
Ganjaran juruaudit:				
Yuran audit	127	127	—*	—*
Yuran bukan audit	52	60	—	—
Susutnilai harta dan kelengkapan	1,134	713	—	—
Pelunasan aset tak ketara	3,223	2,739	—	—
Kos kakitangan:				
Gaji dan elaun	9,298	7,616	—	—
Bonus	7,278	5,777	—	—
Lebih masa	54	50	—	—
Pelan Caruman Wajib kepada KWSP	2,687	2,247	—	—
PERKESO	49	42	—	—

\* Ganjaran Pengarah berjumlah RM259,000 dan ganjaran juruaudit berjumlah RM18,020 (2008: RM49,000 dan RM17,000) untuk Syarikat ini pada tahun kewangan telah dibiayai oleh Cagamas.

## 30. GANJARAN PENGARAH

Para Pengarah Syarikat ini yang menjawat jawatan sepanjang tahun kewangan adalah seperti berikut:

### Pengarah bukan eksekutif:

Dato' Ooi Sang Kuang (Pengerusi)  
Dato' Mohd Razif Abd Kadir  
Tang Wing Chew  
Datuk George Ratilal  
Dato' Charon Wardini Mokhzani  
Dato' Sri Abdul Wahid Omar

Amaun agregat untuk emolumen yang diterima oleh para Pengarah Kumpulan dan Syarikat ini sepanjang tahun kewangan adalah seperti berikut:

	Kumpulan		Syarikat	
	2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
Pengarah bukan eksekutif:				
Yuran	726	215	236	47
Lain-lain ganjaran	69	43	23	2
	<u>795</u>	<u>258</u>	<u>259</u>	<u>49</u>

### 31. PERUNTUKAN BAGI KERUGIAN PENJEJASAN ASET

	Kumpulan	
	2009 RM'000	2008 RM'000
Peruntukan bagi kerugian penjejasan aset	65,426	25,967

### 32. CUKAI

	Kumpulan		Syarikat	
	2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
<b>(a) Cukai yang dikenakan di dalam tahun kewangan ini</b>				
Cukai semasa	103,907	79,964	7,500	23,419
Cukai tertunda (Nota 22)	38,644	62,568	-	-
	<u>142,551</u>	<u>142,532</u>	<u>7,500</u>	<u>23,419</u>
<b>Cukai semasa:</b>				
Tahun semasa	103,907	81,912	7,500	23,419
Lebih peruntukan dalam tahun lepas	-	(1,948)	-	-
<b>Cukai tertunda:</b>				
Asalan dan pembalikan perbezaan sementara	38,644	62,568	-	-
	<u>142,551</u>	<u>142,532</u>	<u>7,500</u>	<u>23,419</u>

#### (b) Penyesuaian perbelanjaan cukai pendapatan

Cukai ke atas untung sebelum cukai Kumpulan dan Syarikat ini berbeza daripada jumlah yang mungkin dikenakan apabila menggunakan kadar cukai pendapatan berkanun Malaysia seperti berikut:

	Kumpulan		Syarikat	
	2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
Untung sebelum cukai	559,161	564,288	30,000	90,072
Cukai yang dikira pada kadar cukai 20%	-	100	-	-
Cukai yang dikira pada kadar cukai 25% (2008: 26%)	139,573	146,587	7,500	23,419
Perbelanjaan yang tidak dipotong untuk tujuan cukai	3,450	160	-	-
Potongan dari pembayaran zakat	(526)	(262)	-	-
Perubahan kadar cukai	62	(2,105)	-	-
Lebih peruntukan tahun sebelumnya	-	(1,948)	-	-
Perbelanjaan yang dibenarkan tolakan dua kali	(8)	-	-	-
	<u>142,551</u>	<u>142,532</u>	<u>7,500</u>	<u>23,419</u>

### 33. ASET KETARA BERSIH DAN PENDAPATAN SESYER

Aset ketara bersih sesyer dikira dengan membahagikan aset ketara bersih masing-masing berjumlah RM3,031,928,000 daripada Kumpulan dan RM4,031,631,000 daripada Syarikat ini (2008: RM2,603,900,000 dan RM4,031,852,000 untuk Kumpulan dan Syarikat ini) dengan 150,000,000 syer Kumpulan dan Syarikat ini dalam terbitan.

Pendapatan sesyer dikira dengan membahagikan untung bersih bagi tahun kewangan ini masing-masing berjumlah RM414,689,000 untuk Kumpulan dan RM22,500,000 untuk Syarikat ini (2008: RM419,681,000 dan RM66,653,000 untuk Kumpulan dan Syarikat ini) dengan 150,000,000 syer Kumpulan dan Syarikat ini dalam terbitan. Bagi pengiraan pendapatan sesyer yang dicairkan, tiada pelarasan dibuat terhadap jumlah saham biasa yang diterbitkan memandangkan tiada potensi kecairan saham biasa.

### 34. DIVIDEN

Dividen dibayar adalah seperti berikut:

Syarikat	Bersih sesyer sen	Jumlah dividen bersih dari cukai RM'000
<b>2009</b>		
Dividen interim pertama dibayar	11.25	16,875
Dividen interim kedua dibayar	3.75	5,625
	<u>15.00</u>	<u>22,500</u>

### 35. PIHAK BERKAITAN DAN URUS NIAGA PIHAK BERKAITAN YANG KETARA

#### (a) Pihak-pihak berkaitan dan perhubungan

Pihak-pihak berkaitan dan hubungannya dengan Kumpulan ini adalah seperti berikut:

Pihak berkaitan	Hubungan
Cagamas Berhad ("Cagamas")	Anak syarikat
Cagamas MBS Berhad ("CMBS")	Anak syarikat
BNM Sukuk Berhad ("BNM Sukuk")	Entiti-entiti Tujuan Khas ("SPE")
Cagamas SME Berhad ("CSME")	Entiti-entiti Tujuan Khas ("SPE")
Cagamas HKMC Berhad ("CHKMC")	Syarikat Usahasama ("JV")
Bank Negara Malaysia ("BNM")	Pihak berkaitan lain
Pihak pengurusan utama	Pihak berkaitan lain
Entiti-entiti di mana pengurusan utama mempunyai kawalan	Pihak berkaitan lain

BNM dianggap sebagai pihak berkaitan berdasarkan FRS 124 ke atas Urus Niaga Pihak Berkaitan.

Ahli pengurusan utama ditakrifkan sebagai individu-individu yang memiliki tanggungjawab dan kuasa untuk merancang, mengarah dan mengawal segala aktiviti Kumpulan ini samada secara langsung atau tidak langsung. Ahli pengurusan utama Kumpulan ini adalah Pengarah-pengarah Syarikat ini, kakitangan pengurusan kanan tertentu Cagamas dan ahli keluarga yang terdekat.

Entiti-entiti di mana ahli pengurusan utama mempunyai kawalan ditakrifkan sebagai entiti-entiti yang dikawal atau dipengaruhi dengan ketara, atau kuasa mengundi ketara berada dalam entiti, secara langsung atau tidak langsung oleh ahli pengurusan utama.

### 35. PIHAK BERKAITAN DAN URUS NIAGA PIHAK BERKAITAN YANG KETARA (SAMBUNGAN)

#### (b) Urus niaga dan baki pihak berkaitan yang ketara

Kebanyakan urus niaga yang melibatkan pinjaman gadai janji, hutang sewa beli dan pemajakan dan kemudahan pembiayaan kewangan Islam serta penerbitan sekuriti hutang tidak bercagar dan Sukuk adalah dibuat secara tulus dengan para pemegang syer lain Kumpulan ini. Urus niaga ini dijalankan berdasarkan syarat perniagaan (iaitu terma-terma dan syarat-syarat yang didapati daripada urus niaga dengan pihak-pihak yang tidak berkaitan) dan pada kadar pasaran melainkan dinyatakan sebaliknya. Urus niaga ini telah dinyatakan dalam kunci kira-kira dan penyata pendapatan Kumpulan ini.

Urus niaga pihak berkaitan yang ketara yang dilaksanakan sepertimana urus niaga perniagaan biasa adalah dinyatakan di bawah.

Kumpulan	Anak syarikat RM'000	JV RM'000	SPE milik penuh syarikat induk RM'000	BNM RM'000
<b>2009</b>				
<b>Pendapatan</b>				
Yuran pentadbir urus niaga dan pentadbir	10,086	–	199	–
Yuran pengurusan	–	500	–	–
<b>Perbelanjaan</b>				
Caj untuk Fully Automated System for Issuing and Tendering ("FAST") & Real-time Electronic Transfer of Funds and Securities ("RENTAS")	–	–	–	21
Yuran jaminan dan Wakalah	–	816	–	–
<b>Jumlah terhutang daripada</b>				
Yuran pentadbir urus niaga dan pentadbir	1,087	–	44	–
Akaun semasa BNM	–	–	–	26
Pembayaran balik perbelanjaan operasi	–	9	–	–
<b>2008</b>				
<b>Pendapatan</b>				
Yuran pentadbir urus niaga dan pentadbir	10,929	–	211	–
Yuran pengurusan	–	250	–	–
<b>Perbelanjaan</b>				
Caj untuk Fully Automated System for Issuing and Tendering ("FAST") & Real-time Electronic Transfer of Funds and Securities ("RENTAS")	–	–	–	101
<b>Jumlah terhutang daripada</b>				
Yuran pentadbir urus niaga dan pentadbir	1,173	–	55	–
Akaun semasa BNM	–	–	–	26
Pembayaran balik perbelanjaan operasi	–	258	–	–

Jumlah terhutang daripada anak syarikat adalah tidak bercagar, tidak dikenakan faedah dan boleh dibayar secara tertunggak pada setiap tarikh pembayaran faedah/pengagihan untung.

Ahli pengurusan utama Kumpulan ini juga menerima ganjaran bagi pemberian perkhidmatan mereka sepanjang tahun kewangan ini. Jumlah pampasan yang telah dibayar kepada ahli pengurusan utama untuk Kumpulan ini adalah RM6,886,035 (2008: RM5,307,036).

Jumlah ganjaran yang dibayar kepada para Pengarah telah dinyatakan di dalam Nota 30 kepada penyata kewangan.

### 36. PELABURAN DI DALAM ANAK SYARIKAT DAN ENTITI TUJUAN KHAS ("SPE")

	2009 RM'000	2008 RM'000
Pelaburan di dalam anak syarikat dan SPE:		
Syer tak tercatat pada nilai saksama	<u>3,981,628</u>	<u>3,981,628</u>

Anak-anak syarikat dan SPE kepada Syarikat ini adalah seperti berikut:

Nama	Aktiviti Utama	Kepentingan di dalam ekuiti yang dipegang oleh Syarikat ini 2009
Cagamas	Kegiatan utama Cagamas adalah membeli pinjaman gadai janji, hutang sewa beli dan pemajakan dari pemberi pinjaman primer yang diluluskan oleh Cagamas dan menerbitkan bon dan nota untuk membiayai pembelian tersebut. Cagamas juga membeli kemudahan kewangan Islam seperti pembiayaan rumah, sewa belidan pembiayaan peribadi yang dibiayai melalui terbitan sukuk.	100%
CMBS	Pensekuritian aset gadai janji dan aset gadai janji Islam daripada Kerajaan Malaysia ("GOM") dan penerbitan sekuriti bersandarkan gadai kediaman ("RMBS") dan sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman Islam ("IRMBS") untuk membiayai pembelian aset gadai janji dan aset gadai janji Islam.	100%
BNM Sukuk	Penerbitan sekuriti Islam berasaskan prinsip syariah yang dikenali sebagai Sukuk BNM Ijarah dan Sukuk BNM Murabahah. Sukuk BNM Ijarah diterbitkan bagi membiayai pembelian kepentingan bermanfaat atas tanah dan bangunan daripada BNM dan kemudian menyewakan tanah dan bangunan yang sama kepada BNM untuk suatu tempoh kontrak yang sama dengan tempoh Sukuk BNM Ijarah. Sukuk BNM Murabahah pula diterbitkan melalui pengeluaran Sijil Amanah sebagai bukti pelabur memiliki kepentingan bermanfaat ke atas aset komoditi beserta dengan keuntungannya, terbit daripada penjualan aset komoditi kepada BNM.	100%
CSME	Pensekuritian pinjaman perusahaan kecil dan sederhana melalui pensekuritian tunai atau sintetik atau gabungan kedua-duanya	100%

Keputusan dan aset bersih BNM Sukuk dan CSME tidak disatukan dengan Syarikat ini disebabkan Kumpulan ini tidak mempunyai kuasa ke atas polisi kewangan dan operasi SPE ini dan ia tidak menerima faedah ekonomi daripada aktiviti mereka.

### 37. KOMITMEN MODAL

	Kumpulan	
	2009 RM'000	2008 RM'000
Perbelanjaan modal:		
Diluluskan dan dikontrakkan	1,133	5,250
Diluluskan tetapi tidak dikontrakkan	6,050	525
	<hr/>	<hr/>
Dianalisis seperti berikut:		
Harta dan kelengkapan	720	–
Pengubahsuaian	–	4,523
Peralatan komputer	6,463	1,252
	<hr/>	<hr/>

### 38. KOMITMEN PAJAKAN

Kumpulan ini mempunyai komitmen pajakan berkaitan dengan sewaan ruang pejabat dan sewaan peralatan yang kesemuanya adalah pajakan operasi. Ringkasan bagi komitmen jangka panjang yang tidak boleh dibatalkan adalah seperti berikut:

	2009 RM'000	2008 RM'000
Dalam tempoh setahun	3,082	3,259
Setahun hingga lima tahun	6,302	5,587
	<hr/>	<hr/>
	9,384	8,846
	<hr/>	<hr/>

### 39. INSTRUMEN KEWANGAN DERIVATIF

Swap kadar faedah ("IRS") digunakan sebagai alat perlindungan nilai untuk menyokong terbitan bon berkadar tetap untuk membiayai pembelian pinjaman gadai janji pada kadar terapung. Dengan mengikat kontrak IRS, Kumpulan ini dilindungi daripada pergerakan kadar faedah kerana Kumpulan ini membayar kadar terapung yang diterima daripada pembelian pada kadar terapung tersebut dan menerima bayaran berkadar tetap daripada rakan niaga swap. Bayaran berkadar tetap ini akan digunakan untuk membayar faedah ke atas terbitan bon berkadar tetap.

IRS juga telah digunakan oleh Kumpulan ini untuk melindungi nilai terbitan sekuriti hutang Kumpulan ini dalam persekitaran kadar faedah yang meningkat. Pada bahagian pertama urus niaga, Kumpulan ini membayar faedah pada kadar tetap dan menerima faedah pada kadar terapung daripada rakan niaga swap. Semasa sekuriti hutang diterbitkan, Kumpulan ini akan mengungkai urus niaga IRS tersebut dengan mengambil kedudukan yang berlawanan untuk jumlah yang sama seperti pada bahagian pertama urus niaga berkenaan. IRS melindungi Kumpulan ini dalam persekitaran kadar faedah yang meningkat memandangkan Kumpulan ini akan menerima kadar faedah tetap yang lebih tinggi berbanding dengan kadar faedah tetap yang perlu dibayar oleh Syarikat ini kepada rakan niaga swap.

Tujuan penggunaan mana-mana instrumen derivatif adalah untuk memastikan risiko dan profil ganjaran bagi setiap urus niaga dalam keadaan optimis. Tujuannya adalah untuk menggunakan derivatif untuk membuka lindungan nilai yang efektif dari segi ekonominya. Walaubagaimanapun, disebabkan beberapa keperluan FRS 139 untuk mendapatkan perakaunan lindung nilai, tidak semua pelindung nilai ekonomi dikira sebagai perakaunan lindung nilai, samada disebabkan penghapusan perakaunan secara semula jadi yang dijangkakan atau disebabkan untuk mendapatkan perakaunan lindung nilai adalah amat merumitkan.

#### (a) Aliran tunai lindung nilai

Kumpulan ini telah menetapkan beberapa IRS sebagai aliran tunai lindung nilai pada tahun kewangan. Jumlah nilai saksama ke atas derivatif yang termasuk di dalam aliran tunai lindung nilai pada 31 Disember 2009 adalah berjumlah kredit sebanyak RM42.4 juta.

#### (b) Nilai saksama lindung nilai

Buat masa ini, Kumpulan ini belum menetapkan sebarang derivatif sebagai 'nilai saksama lindung nilai'.

### 39. INSTRUMEN KEWANGAN DERIVATIF (SAMBUNGAN)

#### (c) Pelaburan lindung nilai bersih

Buat masa ini, Kumpulan ini tidak menetapkan sebarang derivatif sebagai pelaburan lindung nilai bersih.

Kesemua instrumen kewangan derivatif dipegang untuk lindung nilai ekonomi sahaja. Walau bagaimanapun, tidak semua derivatif ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai di bawah terma-terma FRS 139. Analisis di bawah mengkategorikan derivatif yang berkaitan dengan perakaunan lindung nilai dan yang tidak berkaitan dengan perakaunan lindung nilai.

	2009			2008		
	Kontrak/ amaun nosional RM'000	Nilai saksama Aset RM'000	Liabiliti RM'000	Kontrak/ amaun nosional RM'000	Nilai saksama Aset RM'000	Liabiliti RM'000
<b>Derivatif yang berkaitan dengan perakaunan lindung nilai</b>						
Derivatif yang ditetapkan sebagai aliran tunai lindung nilai:						
IRS	720,000	–	(42,370)	770,000	–	(85,353)
<b>Derivatif yang tidak berkaitan dengan perakaunan lindung nilai</b>						
IRS	760,000	5,983	(5,509)	1,100,000	11,795	(10,474)
Jumlah derivatif aset/(liabiliti) yang diiktiraf	1,480,000	5,983	(47,879)	1,870,000	11,795	(95,827)

Baki jangka masa dan amaun pokok nosional bagi IRS tertunggak untuk Kumpulan ini pada tarikh kunci kira-kira adalah:

	Kumpulan	
	2009 RM'000	2008 RM'000
Matang dalam tempoh setahun	590,000	390,000
Setahun hingga tiga tahun	480,000	1,045,000
Tiga tahun hingga lima tahun	–	25,000
Melebihi lima tahun	410,000	410,000
	1,480,000	1,870,000

#### 40. RISIKO KADAR FAEDAH/UNTUNG

Risiko kadar faedah/untung aliran tunai adalah risiko bahawa aliran tunai pada masa hadapan akan turun naik disebabkan perubahan kadar faedah pasaran. Risiko nilai saksama kadar faedah adalah risiko di mana nilai instrumen kewangan akan turun naik disebabkan perubahan kadar faedah pasaran. Kumpulan ini mengambil pendedahan kepada kesan turun naik kadar faedah/untung mengikut aras semasa pasaran ke atas risiko nilai saksama dan aliran tunai. Margin faedah mungkin akan naik disebabkan oleh perubahan tersebut tetapi mungkin boleh dikurangkan atau menyebabkan kerugian disebabkan pergerakan kadar faedah/untung pasaran yang di luar jangkaan.

Jadual di bawah meringkaskan pendedahan Kumpulan ini terhadap risiko kadar faedah/untung. Termasuk di dalam jadual ini adalah aset dan liabiliti Kumpulan ini pada nilai buku, yang dikategorikan mengikut tarikh terawal kontrak penetapan semula kadar atau tarikh kematangan. Nilai buku instrumen kewangan derivatif, yang terutamanya digunakan untuk mengurangkan pendedahan risiko Kumpulan ini terhadap perubahan kadar faedah, dimasukkan di dalam "aset-aset lain" dan "liabiliti-liabiliti lain" di bawah tajuk "Tanpa faedah/untung".

Kumpulan	Kadar faedah berkesan/ kadar untung %	Matang dalam tempoh setahun RM'000	Setahun ke tiga tahun RM'000	Tiga tahun ke lima tahun RM'000	Lebih daripada lima tahun RM'000	Tanpa faedah/untung RM'000	Jumlah RM'000
<b>2009</b>							
Tunai dan dana jangka pendek	2.04	781,970	–	–	–	374	782,344
Deposit dan penempatan dengan institusi-institusi kewangan	2.15	488,520	–	–	–	–	488,520
Sekuriti pelaburan AFS	3.18	1,430,463	320,627	218,513	54,892	–	2,024,495
Jumlah terhutang dari rakan niaga:							
Portfolio berkadar tetap	4.73	1,276,592	1,801,377	1,563,176	–	–	4,641,145
Aset gadai janji	4.09	1,065,117	2,210,495	1,976,903	9,333,203	(2,687,703)	11,898,015
Aset gadai janji Islam	4.10	483,655	1,111,028	1,097,639	6,875,140	(1,753,736)	7,813,726
Hutang pembiayaan Islam	4.07	731,618	3,838,343	–	–	–	4,569,961
Aset sewa beli	4.14	1,760	926	–	–	(54)	2,632
Aset sewa beli Islam	4.17	8,371	13,982	7,365	554	(2,329)	27,943
Aset-aset lain		505,939	14,165	8,493	18,980	97,867	645,444
<b>Jumlah aset</b>		<b>6,774,005</b>	<b>9,310,943</b>	<b>4,872,089</b>	<b>16,282,769</b>	<b>(4,345,581)</b>	<b>32,894,225</b>
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	4.56	2,814,892	1,925,000	2,215,000	4,380,000	–	11,334,892
Bon Islam	4.34	3,777,118	2,022,915	525,000	2,745,000	–	9,070,033
RMBS	4.82	765,000	935,000	725,000	2,455,000	–	4,880,000
IRMBS	4.30	545,000	515,000	270,000	2,580,000	–	3,910,000
Liabiliti-liabiliti lain		251,251	7,198	–	37,172	356,144	651,765
<b>Jumlah liabiliti</b>		<b>8,153,261</b>	<b>5,405,113</b>	<b>3,735,000</b>	<b>12,197,172</b>	<b>356,144</b>	<b>29,846,690</b>
Dana pemegang syer		–	–	–	–	3,047,535	3,047,535
<b>Jumlah liabiliti dan dana pemegang syer</b>		<b>8,153,261</b>	<b>5,405,113</b>	<b>3,735,000</b>	<b>12,197,172</b>	<b>3,403,679</b>	<b>32,894,225</b>
Jurang kepekaan faedah/untung		(1,379,256)	3,905,830	1,137,089	4,085,597		
Jurang kumulatif		(1,379,256)	2,526,574	3,663,663	7,749,260		



#### 40. RISIKO KADAR FAEDAH/UNTUNG (SAMBUNGAN)

Kumpulan	Kadar faedah berkesan/kadar untung %	Matang dalam tempoh setahun RM'000	Setahun ke tiga tahun RM'000	Tiga tahun ke lima tahun RM'000	Lebih daripada lima tahun RM'000	Tanpa faedah/untung RM'000	Jumlah RM'000
<b>2008</b>							
Tunai dan dana jangka pendek	3.26	250,606	-	-	-	142	250,748
Deposit dan penempatan dengan institusi-institusi kewangan	3.52	1,288,650	-	-	-	-	1,288,650
Sekuriti pelaburan AFS	4.06	767,764	201,249	133,189	173,938	-	1,276,140
Jumlah terhutang dari rakan niaga:							
Portfolio berkadar tetap	4.17	6,175,041	3,022,884	489,770	-	-	9,687,695
Aset gadai janji	5.08	1,051,334	1,868,386	1,617,915	7,579,460	(2,419,553)	9,697,542
Aset gadai janji Islam	5.13	415,961	834,593	810,018	5,611,730	(1,493,935)	6,178,367
Hutang pembiayaan Islam	4.24	2,068,803	2,812,926	761,230	-	-	5,642,959
Aset-aset lain	1.39	293,101	15,250	10,001	20,250	263,330	601,932
Jumlah aset		12,311,260	8,755,288	3,822,123	13,385,378	(3,650,016)	34,624,033
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	4.26	6,974,963	3,014,452	485,000	2,845,000	-	13,319,415
Bon Islam	4.39	3,411,256	3,157,205	478,735	1,440,000	-	8,487,196
RMBS	4.78	340,000	1,055,000	645,000	3,180,000	-	5,220,000
IRMBS	4.30	-	545,000	515,000	2,850,000	-	3,910,000
Deposit dan penempatan dari institusi-institusi kewangan	3.48	465,000	-	-	-	-	465,000
Liabiliti-liabiliti lain	2.53	92,804	-	-	-	507,579	600,383
Jumlah liabiliti		11,284,023	7,771,657	2,123,735	10,315,000	507,579	32,001,994
Dana pemegang syer		-	-	-	-	2,622,039	2,622,039
Jumlah liabiliti dan dana pemegang syer		11,284,023	7,771,657	2,123,735	10,315,000	3,129,618	34,624,033
Jurang kepekaan faedah/untung		1,027,237	983,631	1,698,388	3,070,378		
Jurang kumulatif		1,027,237	2,010,868	3,709,256	6,779,634		

Jadual ini menggambarkan kedudukan statik yang menunjukkan potensi kesan ke atas kunci kira-kira Kumpulan dan Syarikat ini melalui analisa jurang bagi aset, liabiliti dan item-item luar kunci kira-kira yang peka kadar faedah/untung mengikut jaluran masa. Jurang kepekaan kadar faedah/untung yang positif wujud apabila lebih banyak aset yang peka faedah/untung berbanding liabiliti yang peka faedah/untung dinilai semula atau matang dalam tempoh yang ditetapkan. Jurang kepekaan kadar faedah/untung yang negatif wujud apabila lebih banyak liabiliti yang peka faedah/untung berbanding aset yang peka faedah/untung dinilai semula atau matang dalam tempoh yang ditetapkan. Sebarang jurang kepekaan faedah/untung yang negatif akan dibiayai oleh dana pemegang syer Kumpulan dan Syarikat ini, nota pembawa tidak bercagar atau pinjaman dari pasaran wang.

Bagi tujuan membuat keputusan, Kumpulan dan Syarikat ini menguruskan pendedahan kepada risiko kadar faedah/untung. Kumpulan dan Syarikat ini menetapkan had-had ke atas sensitiviti pendapatan faedah/untung bersih teramal Kumpulan dan Syarikat ini yang berisiko kepada jangkaan perubahan dalam kadar faedah/untung. Kumpulan dan Syarikat ini juga menjalankan analisa durasi sebelum menetapkan saiz dan tempoh sekuriti hutang yang akan diterbitkan bagi memastikan aset dan liabiliti Kumpulan dan Syarikat ini dipadankan dalam had toleransi yang ditetapkan oleh Lembaga Pengarah.

#### 41. RISIKO KREDIT

Rakan niaga Kumpulan dan Syarikat ini kebanyakannya terdiri daripada GOM dan institusi-institusi kewangan di dalam Malaysia yang diselia di bawah Akta Perbankan dan Institusi Kewangan, 1989 dan Akta Perbankan Islam, 1983 dan tertakluk kepada kajian semula berkala oleh BNM. Jadual di bawah menunjukkan pendedahan Kumpulan dan Syarikat ini kepada risiko kredit pada tarikh kunci kira-kira:

Kumpulan	Tunai dan dana jangka pendek RM'000	Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan RM'000	Sekuriti pelaburan AFS RM'000	Jumlah terhutang daripada rakan niaga RM'000	Aset gadaai janji RM'000	Aset gadaai janji Islam RM'000	Hutang pembiayaan Islam RM'000	Aset sewa beli RM'000	Aset sewa beli Islam RM'000	Instrumen kewangan derivatif RM'000	Lain-lain aset RM'000	Jumlah RM'000
Badan-badan kerajaan	26	—	536,257	—	11,309,724	7,813,726	—	—	—	—	483,276	20,143,009
Institusi-institusi kewangan:												
Bank perdagangan	605,076	288,520	821,532	4,088,403	—	—	4,569,961	—	—	5,983	39,980	10,419,455
Bank-bank pelaburan	177,240	200,000	—	—	—	—	—	—	—	—	320	377,560
Komunikasi, elektrik gas dan air	—	—	256,597	116,863	588,291	—	—	2,632	27,943	—	9,798	1,002,124
Pengangkutan	—	—	161,835	35,899	—	—	—	—	—	—	819	198,553
Pemajikan	—	—	73,175	399,980	—	—	—	—	—	—	3,702	476,857
Lain-lain	2	—	175,099	—	—	—	—	—	—	—	101,566	276,667
<b>Jumlah</b>	<b>782,344</b>	<b>488,520</b>	<b>2,024,495</b>	<b>4,641,145</b>	<b>11,898,015</b>	<b>7,813,726</b>	<b>4,569,961</b>	<b>2,632</b>	<b>27,943</b>	<b>5,983</b>	<b>639,461</b>	<b>32,894,225</b>

#### 41. RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

Kumpulan	Tunai dan dana jangka pendek RM'000	Deposit dan penempatan dengan institusi keuangan RM'000	Sekuriti pelaburan AFS RM'000	Jumlah terhutang daripada rakan niaga RM'000	Aset gadai janji RM'000	Aset gadai janji Islam RM'000	Hutang pembiayaan Islam RM'000	Instrumen keuangan derivatif RM'000	Lain- lain aset RM'000	Jumlah RM'000
Badan-badan kerajaan	26	-	583,626	-	9,697,542	6,178,367	-	-	439,802	16,899,363
Institusi-institusi kewangan:										
Bank perdagangan	60,801	1,288,650	241,377	9,138,206	-	-	5,642,959	11,795	76,390	16,460,178
Bank-bank pelaburan	189,920	-	-	2,420	-	-	-	-	67	192,407
Komunikasi, elektrik gas dan air	-	-	90,054	133,368	-	-	-	-	379	223,801
Pengangkutan	-	-	100,222	51,846	-	-	-	-	821	152,889
Pemajakan	-	-	-	361,855	-	-	-	-	2,583	364,438
Lain-lain	1	-	260,861	-	-	-	-	-	70,095	330,957
Jumlah	250,748	1,288,650	1,276,140	9,687,695	9,697,542	6,178,367	5,642,959	11,795	590,137	34,624,033

#### 42. NILAI SAKSAMA BAGI INSTRUMEN KEWANGAN

Instrumen kewangan terdiri daripada aset kewangan, liabiliti kewangan dan instrumen kewangan luar kunci kira-kira. Nilai saksama ialah nilai di mana aset kewangan boleh ditukar atau liabiliti kewangan boleh diselesaikan di antara pihak-pihak yang berpengetahuan dan bersedia dalam urus niaga tulus. Maklumat yang dinyatakan di sini merupakan anggaran nilai saksama pada tarikh kunci kira-kira.

Harga pasaran sebutan dan dalam pemerhatian (jika diperolehi) digunakan sebagai pengukur nilai saksama. Apabila harga pasaran tersebut tidak diperolehi, nilai saksama dianggarkan berdasarkan beberapa metodologi dan andaian berkaitan ciri-ciri risiko bagi pelbagai instrumen kewangan, kadar diskaun, anggaran aliran tunai masa hadapan dan faktor-faktor lain. Perubahan terhadap andaian mungkin akan memberi kesan material ke atas anggaran-anggaran tersebut dan nilai saksama yang berkaitan dengannya. Maklumat nilai saksama untuk aset dan liabiliti bukan kewangan seperti harta dan kelengkapan tidak dimasukkan kerana tidak terlibat di dalam skop FRS 132 yang mengkehendaki maklumat nilai saksama dinyatakan.

Instrumen kewangan derivatif adalah disenangi (aset) atau tidak disenangi (liabiliti) disebabkan oleh perubahan pasaran kadar faedah yang relatif dengan syarat instrumen tersebut. Julat bagi instrumen tersebut disenangi atau tidak disenangi, serta agregat nilai saksama aset dan liabiliti derivatif kewangan boleh berubah dengan nyata sekali dari masa ke semasa.

## 42. NILAI SAKSAMA BAGI INSTRUMEN KEWANGAN (SAMBUNGAN)

Nilai saksama yang dianggarkan bagi kesemua aset dan liabiliti kewangan di dalam kunci kira-kira bagi Kumpulan dan Syarikat ini pada tarikh kunci kira-kira menyamai nilai bukunya, seperti yang dinyatakan dalam kunci kira-kira berkenaan kecuali bagi aset dan liabiliti kewangan berikut:

Kumpulan	2009		2008	
	Nilai buku RM'000	Nilai saksama RM'000	Nilai buku RM'000	Nilai saksama RM'000
<b>Aset</b>				
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	4,641,145	4,674,103	9,687,695	9,699,876
Aset gadai janji	11,898,015	12,169,019	9,697,542	9,813,433
Aset gadai janji Islam	7,813,726	7,892,826	6,178,367	6,207,360
Hutang pembiayaan Islam	4,569,961	4,565,822	5,642,959	5,774,327
Aset sewa beli	2,632	2,637	-	-
Aset sewa beli Islam	27,943	28,250	-	-
	<u>28,953,422</u>	<u>29,332,657</u>	<u>31,206,563</u>	<u>31,494,996</u>
<b>Liabiliti</b>				
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	11,334,892	11,495,383	13,319,415	12,207,767
Bon Islam	9,070,033	9,102,032	8,487,196	7,001,675
RMBS	4,880,000	4,902,236	5,220,000	5,259,269
IRMBS	3,910,000	3,784,562	3,910,000	3,785,832
	<u>29,194,925</u>	<u>29,284,213</u>	<u>30,936,611</u>	<u>28,254,543</u>

Kaedah-kaedah dan andaian-andaian berikut telah digunakan bagi menganggarkan nilai saksama aset dan liabiliti pada tarikh kunci kira-kira:

### (a) Tunai dan dana jangka pendek

Nilai buku tunai dan dana jangka pendek digunakan sebagai anggaran munasabah bagi nilai saksama memandangkan tempoh kematangan adalah kurang atau dalam tempoh satu bulan.

### (b) Jumlah terhutang daripada rakan niaga

Nilai saksama bagi portfolio aset berkadar tetap adalah berdasarkan kepada nilai kini anggaran aliran tunai masa depan yang didiskaunkan pada kadar terlaras risiko pada tarikh kunci kira-kira. Nilai saksama bagi portfolio aset berkadar terapung adalah berdasarkan kepada nilai buku memandangkan tarikh tetap semula kadar bagi portfolio aset berkadar terapung ini tidak lebih daripada 6 bulan.

### (c) Aset gadai janji, aset gadai janji Islam, aset sewa beli dan aset sewa beli Islam

Nilai saksama bagi aset gadai janji, aset gadai janji Islam, aset sewa beli dan aset sewa beli Islam diperolehi dengan menggunakan nilai kini pada aliran tunai tafsiran akan datang didiskaun pada kos modal purata berwajaran ("WACC"). WACC adalah kadar hasil hingga matang untuk RMBS/IRMBS pada tarikh kunci kira-kira.

### (d) Sekuriti pelaburan AFS

Nilai saksama bagi sekuriti pelaburan AFS adalah berdasarkan kepada harga pasaran sebutan atau dalam pemerhatian pada tarikh kunci kira-kira.

## 42. NILAI SAKSAMA BAGI INSTRUMEN KEWANGAN (SAMBUNGAN)

### (e) Hutang pembiayaan Islam

Nilai saksama bagi hutang pembiayaan Islam adalah berdasarkan kepada nilai kini anggaran aliran tunai masa depan yang didiskaunkan pada kadar untung terlaras risiko pada tarikh kunci kira-kira.

### (f) Aset-aset kewangan lain

Aset-aset kewangan lain termasuklah faedah terakru/untung belum diterima, penghutang-penghutang dan deposit-deposit lain. Nilai saksama bagi aset-aset kewangan lain ini dianggarkan pada nilai buku.

### (g) Bon pembawa tidak bercagar

Anggaran nilai saksama bagi bon pembawa tidak bercagar adalah berdasarkan anggaran aliran tunai masa depan yang didiskaunkan dengan menggunakan keluk kadar hasil semasa yang diperolehi daripada harga pasaran sebutan pada tarikh kunci kira-kira. Nilai saksama bagi nota pembawa tidak bercagar dianggarkan pada nilai buku memandangkan tempoh kematangan nota tidak melebihi satu tahun.

### (h) Jumlah terhutang (kepada)/daripada anak syarikat, JV dan SPE

Anggaran nilai saksama bagi jumlah terhutang (kepada)/daripada anak syarikat, JV dan SPE adalah berdasarkan anggaran nilai buku memandangkan tempoh pendek yang tidak melebihi setahun.

### (i) RMBS dan IRMBS

Anggaran nilai saksama bagi RMBS dan IRMBS adalah berdasarkan anggaran aliran tunai akan datang yang didiskaunkan menggunakan keluk kadar hasil yang sesuai untuk tempoh matang yang tinggal.

### (j) Liabiliti-liabiliti kewangan lain

Liabiliti-liabiliti kewangan lain termasuklah faedah terakru belum dibayar, pemiutang dan terakru. Nilai saksama bagi liabiliti-liabiliti kewangan lain ini dianggarkan pada nilai buku.

### (k) Instrumen kewangan derivatif

Anggaran nilai saksama bagi IRS adalah berdasarkan aliran tunai masa depan yang didiskaunkan menggunakan kadar faedah pasaran pada tarikh kunci kira-kira.

## 43. LAPORAN SEGMENT

Kumpulan ini merangkumi segmen perniagaan yang berikut:

### (a) Pembelian dengan rekursa ("PWR")

Skim PWR merangkumi belian pinjaman gadai janji, hutang sewa beli dan pemajakan, kemudahan kewangan Islam seperti pembiayaan rumah, sewa beli dan pembiayaan peribadi daripada pemberi pinjaman utama yang diluluskan oleh Kumpulan ini. Pinjaman dan pembiayaan kewangan yang diperolehi dengan rekursa perlu dibeli balik oleh pemberi pinjaman utama sekiranya tidak menepati kriteria berhemat yang telah dijanjikan.

### (b) Pembelian tanpa rekursa ("PWOR")

Di bawah skim PWOR, Kumpulan ini membeli aset gadai janji, aset sewa beli, aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam daripada rakan niaga berdasarkan pembelian sepenuhnya untuk tempoh yang tinggal bagi aset-aset tersebut. Belian akan dilakukan tanpa rekursa kepada rakan niaga, selain daripada jaminan yang diberikan oleh penjual mengenai kualiti aset gadai janji, aset sewa beli, aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam berkenaan.

#### 43. LAPORAN SEGMENT (SAMBUNGAN)

Kumpulan	Pembelian dengan rekursa RM'000	Pembelian tanpa rekursa RM'000	Jumlah RM'000
<b>2009</b>			
<b>Jumlah perolehan</b>	267,559	886,831	1,154,390
Keuntungan daripada operasi	64,874	494,287	559,161
Cukai	(19,197)	(123,354)	(142,551)
Zakat	(1,534)	(387)	(1,921)
<b>Untung bersih segmen</b>	44,143	370,546	414,689
<b>Aset segmen</b>	10,872,996	22,021,229	32,894,225
<b>Liabiliti segmen</b>	8,927,757	20,918,933	29,846,690
<b>Maklumat lain</b>			
Perbelanjaan modal	3,085	3,301	6,386
Susutnilai dan pelunasan	2,105	2,252	4,357
<b>2008</b>			
<b>Jumlah perolehan</b>	505,795	708,514	1,214,309
Keuntungan dari operasi	75,765	488,523	564,288
Cukai	(25,996)	(116,536)	(142,532)
Zakat	(673)	(1,402)	(2,075)
<b>Untung bersih segmen</b>	49,096	370,585	419,681
<b>Aset segmen</b>	17,000,042	17,623,991	34,624,033
<b>Liabiliti segmen</b>	15,278,251	16,723,743	32,001,994
<b>Maklumat lain</b>			
Perbelanjaan modal	1,730	1,370	3,100
Susutnilai dan pelunasan	1,926	1,526	3,452

#### 44. ANALISA KEDUDUKAN KEWANGAN DAN PRESTASI KUMPULAN

<b>ASET DAN LIABILITI</b>	<b>Cagamas Holdings Berhad dan Cagamas RM'000</b>	<b>CMBS RM'000</b>	<b>Pelarasan penyatuan RM'000</b>	<b>Jumlah RM'000</b>
<b>2009</b>				
<b>ASET</b>				
Tunai dan dana jangka pendek	520,856	261,488		782,344
Deposit dan penempatan dengan institusi-institusi kewangan	200,000	288,520		488,520
Instrumen kewangan derivatif	5,983	–		5,983
Sekuriti pelaburan AFS	862,502	1,161,993		2,024,495
Jumlah terhutang dari rakan niaga	4,641,145	–		4,641,145
Aset gadai janji	7,360,733	4,537,282		11,898,015
Aset gadai janji Islam	4,018,887	3,794,839		7,813,726
Hutang pembiayaan Islam	4,569,961	–		4,569,961
Aset sewa beli	2,632	–		2,632
Aset sewa beli Islam	27,943	–		27,943
Aset cukai tertunda	21,465	–		21,465
Aset-aset lain	249,422	295,790		545,212
Pelaburan di dalam anak syarikat dan SPE	3,981,628	–	(3,981,628)	–
Kepentingan di dalam JV	50,000	–	865	50,865
Harta dan kelengkapan	6,253	–		6,253
Aset tak ketara	15,606	–		15,606
Jumlah terhutang dari syarikat induk	2	–	(2)	–
Jumlah terhutang dari SPE	51	–		51
Jumlah terhutang dari syarikat berkaitan	1,088	–	(1,088)	–
Jumlah terhutang dari JV	9	–		9
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>26,536,166</b>	<b>10,339,912</b>		<b>32,894,225</b>
<b>LIABILITI</b>				
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	11,334,892	–		11,334,892
Bon Islam	9,070,033	–		9,070,033
Instrumen kewangan derivatif	47,879	–		47,879
RMBS	–	4,880,000		4,880,000
IRMBS	–	3,910,000		3,910,000
Liabiliti cukai tertunda	–	298,290		298,290
Peruntukan cukai	39,822	4,370		44,192
Liabiliti-liabiliti lain	218,942	42,462		261,404
Jumlah terhutang kepada anak syarikat/ syarikat berkaitan	3	1,087	(1,090)	–
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>20,711,571</b>	<b>9,136,209</b>		<b>29,846,690</b>

#### 44. ANALISA KEDUDUKAN KEWANGAN DAN PRESTASI KUMPULAN (SAMBUNGAN)

<b>ASET DAN LIABILITI</b>	<b>Cagamas Holdings Berhad dan Cagamas RM'000</b>	<b>CMBS RM'000</b>	<b>Pelarasan penyatuan RM'000</b>	<b>Jumlah RM'000</b>
<b>2008</b>				
<b>ASET</b>				
Tunai dan dana jangka pendek	249,355	1,393		250,748
Deposit dan penempatan dengan institusi-institusi kewangan	817,570	471,080		1,288,650
Instrumen kewangan derivatif	11,795	-		11,795
Sekuriti pelaburan AFS	521,906	754,234		1,276,140
Jumlah terhutang dari rakan niaga	9,687,695	-		9,687,695
Aset gadai janji	4,766,093	4,931,449		9,697,542
Aset gadai janji Islam	2,224,927	3,953,440		6,178,367
Hutang pembiayaan Islam	5,642,959	-		5,642,959
Cukai boleh diperoleh semula	-	1,144		1,144
Aset cukai tertunda	14,054	-		14,054
Aset-aset lain	189,118	315,415		504,533
Pelaburan di dalam anak syarikat dan SPE	3,981,628	-	(3,981,628)	-
Kepentingan di dalam JV	50,000	-	(4)	49,996
Harta dan kelengkapan	1,741	-		1,741
Aset tak ketara	18,138	-		18,138
Jumlah terhutang dari syarikat induk	221	-	(221)	-
Jumlah terhutang dari SPE	55	-		55
Jumlah terhutang dari syarikat berkaitan	1,173	-	(1,173)	-
Jumlah terhutang dari JV	476	-		476
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>28,178,904</b>	<b>10,428,155</b>		<b>34,624,033</b>
<b>LIABILITI</b>				
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	13,319,415	-		13,319,415
Bon Islam	8,487,196	-		8,487,196
Instrumen kewangan derivatif	95,827	-		95,827
RMBS	-	5,220,000		5,220,000
IRMBS	-	3,910,000		3,910,000
Deposit dan penempatan dari institusi-institusi kewangan	465,000	-		465,000
Liabiliti cukai tertunda	-	243,401		243,401
Peruntukan cukai	16,617	840		17,457
Liabiliti-liabiliti lain	197,845	45,853		243,698
Jumlah terhutang kepada anak syarikat/ syarikat berkaitan	221	1,173	(1,394)	-
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>22,582,121</b>	<b>9,421,267</b>		<b>32,001,994</b>



#### 44. ANALISA KEDUDUKAN KEWANGAN DAN PRESTASI KUMPULAN (SAMBUNGAN)

<b>PENYATA PENDAPATAN</b>	<b>Cagamas Holdings Berhad dan Cagamas RM'000</b>	<b>CMBS RM'000</b>	<b>Pelarasan penyatuan RM'000</b>	<b>Jumlah RM'000</b>
<b>2009</b>				
Pendapatan faedah	735,791	418,599		1,154,390
Perbelanjaan faedah	(474,797)	(246,800)		(721,597)
Pendapatan operasi Islam	109,066	130,105	4,372	243,543
Pendapatan bukan faedah	19,075	–	(32,586)	(13,511)
<b>PENDAPATAN BERSIH</b>	<b>389,135</b>	<b>301,904</b>		<b>662,825</b>
Perbelanjaan pentadbiran dan am	(17,480)	(6,321)	5,714	(18,087)
Kos kakitangan	(21,020)	–		(21,020)
Perkongsiannya untung dalam JV	–	–	869	869
<b>UNTUNG OPERASI</b>	<b>350,635</b>	<b>295,583</b>		<b>624,587</b>
Peruntukan bagi kerugian penjejasaan aset	(33,624)	(31,802)		(65,426)
<b>UNTUNG SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT</b>	<b>317,011</b>	<b>263,781</b>		<b>559,161</b>
Cukai	(76,606)	(65,945)		(142,551)
Zakat	(1,921)	–		(1,921)
<b>UNTUNG BERSIH UNTUK TAHUN KEWANGAN</b>	<b>238,484</b>	<b>197,836</b>		<b>414,689</b>

#### 44. ANALISA KEDUDUKAN KEWANGAN DAN PRESTASI KUMPULAN (SAMBUNGAN)

<b>PENYATA PENDAPATAN</b>	<b>Cagamas Holdings Berhad dan Cagamas RM'000</b>	<b>CMBS RM'000</b>	<b>Pelarasan penyatuan RM'000</b>	<b>Jumlah RM'000</b>
<b>2008</b>				
Pendapatan faedah	767,245	447,064		1,214,309
Perbelanjaan faedah	(568,828)	(259,599)		(828,427)
Pendapatan daripada operasi Islam	77,498	159,529	(498)	236,529
Pendapatan bukan faedah	75,911	126	(77,585)	(1,548)
<b>PENDAPATAN BERSIH</b>	<b>351,826</b>	<b>347,120</b>		<b>620,863</b>
Perbelanjaan pentadbiran dan am	(12,888)	(12,091)	11,427	(13,552)
Kos kakitangan	(17,052)	-		(17,052)
Perkongsiannya rugi dalam JV	-	-	(4)	(4)
<b>UNTUNG OPERASI</b>	<b>321,886</b>	<b>335,029</b>		<b>590,255</b>
Peruntukan bagi kerugian penjejasan aset	(25,967)	-		(25,967)
<b>UNTUNG SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT</b>	<b>295,919</b>	<b>335,029</b>		<b>564,288</b>
Cukai	(58,057)	(84,475)		(142,532)
Zakat	(2,075)	-		(2,075)
<b>UNTUNG BERSIH UNTUK TAHUN KEWANGAN</b>	<b>235,787</b>	<b>250,554</b>		<b>419,681</b>

## 45. KECUKUPAN MODAL

Nisbah kecukupan modal adalah seperti berikut:

### Modal tahap I

Modal berbayar  
Rizab-rizab lain

**Kumpulan**  
**2009**      **2008**  
**RM'000**      **RM'000**

	150,000	150,000
	2,921,597	2,529,408

Liabiliti cukai tertunda

	3,071,597	2,679,408
	276,825	229,347

Jumlah modal tahap I

	3,348,422	2,908,755
--	-----------	-----------

### Modal tahap II

Peruntukan bagi kerugian penjejasan aset

	109,368	43,945
--	---------	--------

Jumlah modal tahap II

	109,368	43,945
--	---------	--------

Jumlah modal asas

	3,457,790	2,952,700
--	-----------	-----------

Nisbah modal:  
Modal teras

	20.9%	21.2%
--	-------	-------

Modal teras berisiko wajar

	21.6%	21.6%
--	-------	-------

Pecahan bagi aset berisiko wajar berdasarkan pelbagai kategori risiko wajar adalah seperti berikut

0%	217,436	4,988,460
10%	127,047	-
20%	11,035,959	12,195,592
50%	24,955,303	20,204,144
100%	1,293,568	1,158,727

	37,629,313	38,546,923
--	------------	------------

Jumlah aset risiko wajar

	15,991,117	13,699,918
--	------------	------------

Pengiraan nisbah kecukupan modal di atas dibuat berdasarkan garis panduan yang telah dikeluarkan oleh BNM kepada institusi-institusi perbankan. Walaupun Kumpulan ini tidak tertakluk kepada garis panduan tersebut, pendedahan tentang nisbah kecukupan modal berkenaan telah dibuat secara sukarela untuk tujuan penerangan.

## 46. OPERASI ISLAM

### KUNCI KIRA-KIRA PADA 31 DISEMBER 2009

	Nota	Kumpulan	
		2009 RM'000	2008 RM'000
<b>ASET</b>			
Tunai dan dana jangka pendek	(a)	385,371	59,363
Deposit dan penempatan dengan institusi-institusi kewangan	(b)	57,900	550,000
Sekuriti pelaburan AFS	(c)	872,896	530,394
Aset gadai janji Islam	(d)	7,813,725	6,178,367
Hutang pembiayaan Islam	(e)	4,569,961	5,642,959
Bayaran belum terima		83,789	56,831
Aset-aset lain		390,537	388,091
<b>JUMLAH ASET</b>		<b>14,174,179</b>	<b>13,406,005</b>
<b>LIABILITI</b>			
Bon Islam	(f)	9,070,033	8,487,196
IRMBS	(g)	3,910,000	3,910,000
Cukai tertunda		120,873	98,383
Peruntukan cukai		4,776	5,149
Liabiliti-liabiliti lain	(h)	113,923	113,339
<b>JUMLAH LIABILITI</b>		<b>13,219,605</b>	<b>12,614,067</b>
<b>DANA OPERASI ISLAM</b>		<b>954,574</b>	<b>791,938</b>
<b>JUMLAH LIABILITI DAN DANA OPERASI ISLAM</b>		<b>14,174,179</b>	<b>13,406,005</b>
<b>PENYATA PENDAPATAN</b>			
<b>BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2009</b>			
Jumlah pendapatan yang boleh diagihkan		414,751	415,455
Pendapatan yang boleh diagihkan kepada para pemegang bon	(i)	(168,463)	(177,568)
Pendapatan yang boleh diagihkan kepada para pemegang syer	(j)	246,288	237,887
Perbelanjaan pentadbiran dan am		(2,745)	(1,358)
<b>UNTUNG DARI OPERASI ISLAM</b>		<b>243,543</b>	<b>236,529</b>
Peruntukan bagi kerugian penjejasan aset		(30,711)	(5,948)
<b>UNTUNG SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT</b>		<b>212,832</b>	<b>230,581</b>
Cukai		(48,524)	(58,745)
Zakat		(1,921)	(2,075)
<b>UNTUNG BERSIH UNTUK TAHUN KEWANGAN</b>		<b>162,387</b>	<b>169,761</b>

#### 46. OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

##### PENYATA PERUBAHAN DALAM DANA OPERASI ISLAM BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2009

	Dana modal diperuntukan RM'000	Rizab AFS RM'000	Keuntungan terkumpul RM'000	Jumlah RM'000
Baki pada 1 Januari 2009	294,159	497	497,282	791,938
Penilaian semula sekuriti pelaburan AFS	–	324	–	324
Cukai tertunda ke atas penilaian semula sekuriti pelaburan AFS	–	(75)	–	(75)
Pendapatan dan perbelanjaan yang dinyatakan secara langsung dalam ekuiti	–	249	–	249
Untung bersih untuk tahun kewangan	–	–	162,387	162,387
Jumlah pendapatan yang diiktiraf pada tahun	–	249	162,387	162,636
Baki pada 31 Disember 2009	<u>294,159</u>	<u>746</u>	<u>659,669</u>	<u>954,574</u>
Baki pada 1 Januari 2008	153,750	(153)	327,521	481,118
Penilaian semula sekuriti pelaburan AFS	–	734	–	734
Rugi yang direalisasi ke atas pelupusan sekuriti pelaburan AFS	–	139	–	139
Cukai tertunda ke atas penilaian semula sekuriti pelaburan AFS	–	(223)	–	(223)
Pendapatan dan perbelanjaan dinyatakan secara langsung dalam ekuiti	–	650	–	650
Untung bersih untuk tahun kewangan	–	–	169,761	169,761
Jumlah pendapatan yang diiktiraf pada tahun	–	650	169,761	170,411
Dipindahkan ke operasi Islam	<u>140,409</u>	–	–	<u>140,409</u>
Baki pada 31 Disember 2008	<u>294,159</u>	<u>497</u>	<u>497,282</u>	<u>791,938</u>

## 46. OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

### PENYATA ALIRAN TUNAI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2009

Nota	Kumpulan	
	2009 RM'000	2008 RM'000
KEGIATAN OPERASI		
Untung bersih untuk tahun kewangan	162,387	169,761
Pelarasan bagi perkara-perkara berkaitan dengan pelaburan dan yang tidak melibatkan pergerakan tunai dan kesaksamaan tunai:		
Pertambahan diskaun premium ke atas aset gadai janji Islam	(187,497)	(146,993)
Pelunasan premium ditolak pertambahan diskaun ke atas sekuriti pelaburan AFS	(15,957)	(22,051)
Pendapatan terakru daripada sekuriti pelaburan AFS	(9,837)	(4,740)
Peruntukan bagi kerugian penjejasan aset	30,713	5,948
Perbelanjaan yuran Wakalah	374	–
Hasil ke atas pelupusan sekuriti pelaburan AFS	(22)	–
Cukai	48,524	58,745
Zakat	1,921	2,075
Untung operasi sebelum caj modal kerja	30,606	62,745
Pengurangan hutang pembiayaan Islam	1,072,997	1,319,838
Pertambahan aset gadai janji Islam	(1,478,573)	(1,954,862)
Pertambahan bayaran belum terima	(17,121)	(37,709)
Pertambahan aset-aset lain	(2,446)	(142,587)
Pertambahan bon Islam	582,837	974,744
Pengurangan IRMBS	–	(250,000)
Pertambahan liabiliti-liabiliti lain	937	57,358
Tunai daripada kegiatan operasi	189,237	29,527
Pembayaran yuran Wakalah	(543)	–
Pembayaran cukai	(26,482)	(26,265)
Pembayaran zakat	(2,105)	(1,007)
Tunai bersih daripada kegiatan operasi	160,107	2,255
KEGIATAN PELABURAN		
Pembelian bersih sekuriti pelaburan AFS	(326,199)	(135,908)
Pendapatan diterima daripada sekuriti pelaburan AFS	–	2,983
Tunai bersih digunakan dalam kegiatan pelaburan	(326,199)	(132,925)
KEGIATAN PEMBIAYAAN		
Pertambahan dana diperuntukkan	–	140,409
Tunai bersih daripada kegiatan pembiayaan	–	140,409
(Pengurangan)/pertambahan bersih dalam tunai dan kesamaan tunai	(166,092)	9,739
Tunai dan kesamaan tunai pada awal tahun kewangan	609,363	599,624
Tunai dan kesamaan tunai pada akhir tahun kewangan	443,271	609,363
Analisis tunai dan kesamaan tunai:		
Tunai dan dana jangka pendek	(a) 385,371	59,363
Deposit dan penempatan dengan institusi-institusi kewangan	(b) 57,900	550,000
	443,271	609,363

## 46. OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

### (a) TUNAI DAN DANA JANGKA PENDEK

	Kumpulan	
	2009 RM'000	2008 RM'000
Tunai dan baki dengan bank dan institusi kewangan lain	37	33
Wang panggilan Mudharabah dan deposit matang dalam tempoh sebulan	385,334	59,330
	385,371	59,363

### (b) DEPOSIT DAN PENEMPATAN DENGAN INSTITUSI KEWANGAN

Bank berlesen	57,900	550,000
---------------	--------	---------

### (c) SEKURITI PELABURAN AFS

Pada nilai saksama:

Bon Khazanah	35,173	39,163
Terbitan pelaburan Kerajaan Malaysia	46,372	49,628
Nota instrumen boleh runding BNM	-	188,301
Sekuriti hutang Islam	491,075	56,503
Deposit-deposit instrumen boleh runding Islam	300,276	175,589
Terimaan bil Islam	-	21,210
	872,896	530,394

Struktur kematangan sekuriti pelaburan AFS adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	688,660	474,692
Setahun hingga tiga tahun	153,391	15,154
Tiga tahun hingga lima tahun	30,845	20,275
Lebih daripada lima tahun	-	20,273
	872,896	530,394

### (d) ASET GADAI JANJI ISLAM

Aset gadai janji Islam:

PWOR	7,813,725	6,178,367
	7,813,725	6,178,367

Struktur kematangan bagi aset gadai janji Islam adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	483,654	415,961
Setahun hingga tiga tahun	1,111,028	834,593
Tiga tahun hingga lima tahun	1,097,639	810,018
Lebih daripada lima tahun	6,875,140	5,611,729
	9,567,461	7,672,301
Ditolak: Diskaun belum tambah	(1,710,493)	(1,481,403)
Ditolak: Peruntukan untuk kerugian penjejasan aset	(43,243)	(12,531)
	7,813,725	6,178,367

## 46. OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

### (e) HUTANG PEMBIAYAAN ISLAM

	Kumpulan	
	2009 RM'000	2008 RM'000
Hutang pembiayaan rumah Islam	1,840,678	2,397,049
Hutang sewa beli Islam	1,681,894	2,810,778
Hutang pembiayaan peribadi Islam	1,047,389	435,132
	<u>4,569,961</u>	<u>5,642,959</u>

Struktur kematangan hutang pembiayaan Islam adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	731,618	2,068,803
Setahun hingga tiga tahun	3,838,343	2,812,926
Tiga tahun hingga lima tahun	–	761,230
	<u>4,569,961</u>	<u>5,642,959</u>

### (f) BON ISLAM

Sanadat Mudharabah Cagamas	–	50,000
Sanadat Cagamas	–	304,718
Sekuriti Islam Bithaman Ajil	1,485,940	2,612,478
Nota Islam jangka sederhana	7,205,000	545,000
Surat perdagangan Islam	379,093	4,975,000
	<u>9,070,033</u>	<u>8,487,196</u>

Struktur kematangan bon Islam adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	3,777,118	3,411,256
Setahun hingga tiga tahun	2,022,915	3,157,205
Tiga tahun hingga lima tahun	525,000	478,735
Lebih daripada lima tahun	2,745,000	1,440,000
	<u>9,070,033</u>	<u>8,487,196</u>

### (g) SEKURITI BERSANDARKAN GADAI JANJI KEDIAMAN ISLAM (“IRMBS”)

IRMBS	<u>3,910,000</u>	<u>3,910,000</u>
-------	------------------	------------------

Struktur kematangan IRMBS adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	545,000	–
Setahun hingga tiga tahun	515,000	545,000
Tiga tahun hingga lima tahun	270,000	515,000
Lebih daripada lima tahun	2,580,000	2,850,000
	<u>3,910,000</u>	<u>3,910,000</u>



## 46. OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

### (h) LIABILITI-LIABILITI LAIN

	Kumpulan	
	2009	2008
	RM'000	RM'000
Zakat	2,651	2,835
Pendapatan yang boleh diagihkan kepada para pemegang bon	84,782	76,046
Untung yang boleh diagihkan kepada IRMBS	19,642	19,863
Liabiliti-liabiliti lain	6,848	14,595
	113,923	113,339

### (i) PENDAPATAN YANG BOLEH DIAGIHKAN KEPADA PARA PEMEGANG BON

Pendapatan daripada aset gadai janji Islam	168,156	174,239
Pendapatan daripada hutang pembiayaan Islam	259	2,642
Pendapatan daripada sekuriti pelaburan AFS	(9)	89
Pendapatan daripada deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	57	598
	168,463	177,568

Pendapatan yang boleh diagihkan kepada para pemegang syer yang telah dianalisis mengikut konsep adalah seperti berikut:

Mudharabah	307	3,328
Musyarakah	168,156	174,240
	168,463	177,568

### (j) PENDAPATAN YANG BOLEH DIAGIHKAN KEPADA PARA PEMEGANG SYER

Pendapatan daripada aset gadai janji Islam	219,383	205,854
Pendapatan/(perbelanjaan) daripada hutang pembiayaan Islam	(302)	3,422
Pendapatan daripada sekuriti pelaburan AFS	14,084	17,929
Pendapatan daripada deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	13,123	10,682
	246,288	237,887

Pendapatan yang boleh diagihkan kepada para pemegang syer yang telah dianalisis mengikut konsep adalah seperti berikut:

Bai Al-Dayn	219,223	211,200
Mudharabah	13,412	17,000
Bai Bithaman Ajil	3,082	905
Murabahah	6,913	6,983
Musyarakah	2,514	1,681
Qard Al-Hasan	67	118
Bai Al-Inah	1,077	-
	246,288	237,887

## 46. OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

### (k) KECUKUPAN MODAL

	Kumpulan	
	2009 RM'000	2008 RM'000
<b>Modal tahap I</b>		
Peruntukan dana modal	294,159	294,159
Rizab-rizab lain	659,669	497,282
	<hr/>	<hr/>
Liabiliti cukai tertunda	953,828 120,873	791,441 98,383
	<hr/>	<hr/>
Jumlah modal tahap I	<u>1,074,701</u>	<u>889,824</u>
<b>Modal tahap II</b>		
Peruntukan bagi kerugian penjejasan aset	43,243	12,531
	<hr/>	<hr/>
Jumlah modal tahap II	<u>43,243</u>	<u>12,531</u>
Jumlah modal asas	<u>1,117,944</u>	<u>902,355</u>
Nisbah modal:		
Nisbah modal asas	<u>17.2%</u>	<u>15.7%</u>
Nisbah modal risiko wajar	<u>17.9%</u>	<u>15.9%</u>
Pecahan bagi aset berisiko wajar berdasarkan pelbagai kategori risiko wajar adalah seperti berikut:		
0%	335,455	289,079
10%	15,166	-
20%	5,615,920	6,268,062
50%	9,818,887	7,790,165
100%	222,546	532,692
	<hr/>	<hr/>
Jumlah aset berisiko wajar	<u>16,007,974</u>	<u>14,879,998</u>
Jumlah aset berisiko wajar	<u>6,256,690</u>	<u>5,681,386</u>

Pengiraan nisbah kecukupan modal di atas dibuat berdasarkan garis panduan yang telah dikeluarkan oleh BNM kepada institusi perbankan. Walaupun Kumpulan ini tidak tertakluk kepada garis panduan tersebut, maklumat tentang nisbah kecukupan modal berkenaan telah dibuat secara sukarela untuk tujuan penerangan.

### (l) PENASIHAT SHARIAH

Kumpulan ini merujuk kepada perunding Syariah bebas secara ad-hoc untuk kesemua produk Islamnya bagi memastikan ianya mematuhi prinsip Islam. Di samping itu, Kumpulan ini juga perlu mendapatkan persetujuan daripada badan penguatkuasa Majlis Syariah untuk produk Islamnya.

#### **47. YURAN BONUS BUDI BICARA**

Dalam Perjanjian Penyelenggaraan yang telah ditandatangani di antara GOM, CMBS, Cagamas dan pemegang amanah, CMBS bersetuju untuk membayar GOM yuran bonus budi bicara, daripada keuntungan terkumpul CMBS, yang akan ditentukan oleh CMBS berkaitan dengan perkhidmatan yang diberikan oleh GOM, selepas RMBS/IRMBS ditebus dan tanggungan serta liabiliti CMBS yang berkaitan dengan RMBS/IRMBS berkenaan telah dilupuskan.

#### **48. ANGKA-ANGKA PERBANDINGAN**

Angka-angka perbandingan tertentu telah diklasifikasikan semula bersesuaian dengan pembentangan tahun semasa. Pengklasifikasian tersebut tidak menimbulkan sebarang kesan terhadap untung bersih atau ekuiti yang telah dilaporkan pada tahun lepas.

#### **49. KELULUSAN PENYATA KEWANGAN**

Penyata kewangan telah diluluskan untuk terbitan mengikut resolusi Lembaga Pengarah pada 26 April 2010.

# Penyata Lembaga Pengarah menurut Seksyen 169(15) Akta Syarikat, 1965

Kami, Dato' Ooi Sang Kuang dan Datuk George Ratilal, dua orang daripada para Pengarah Cagamas Holdings Berhad, menyatakan bahawa pada pendapat para Pengarah penyata kewangan yang dibentangkan dari muka surat 145 hingga 207 telah disediakan untuk memberi gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan Kumpulan ini dan Syarikat pada 31 Disember 2009 dan keputusan serta aliran tunai untuk Kumpulan dan Syarikat ini untuk tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut selaras dengan piawaian perakaunan yang diluluskan MASB di Malaysia untuk Entiti Selain Daripada Entiti-entiti Persendirian dan menurut peruntukan Akta Syarikat, 1965.

Ditandatangani bagi pihak Lembaga Pengarah selaras dengan resolusi Lembaga Pengarah.



**DATO' OOI SANG KUANG**  
PENGERUSI



**DATUK GEORGE RATILAL**  
PENGARAH

# Akuan Berkanun menurut Seksyen 169(16) Akta Syarikat, 1965

Saya, Choy Khai Choon, pegawai utama yang bertanggungjawab atas pengurusan kewangan Cagamas Holdings Berhad dengan sesungguhnya dan dengan ikhlas mengisytiharkan bahawa penyata kewangan yang dibentangkan dari muka surat 145 hingga 207 adalah pada pendapat saya betul dan saya membuat pengakuan ini dengan sesungguhnya mempercayai bahawa ia adalah benar dan menurut peruntukan Akta Akuan Berkanun, 1960.



**CHOY KHAI CHOON**

Ditandatangani dan diakui oleh Choy Khai Choon penama yang tersebut di atas di Kuala Lumpur dalam Malaysia pada 26 April 2010, di hadapan saya.



**AHMAD B. LAYA**  
COMMISSIONER FOR OATHS

# Laporan Juruaudit Berkecuali kepada ahli-ahli Cagamas Holdings Berhad

## LAPORAN KE ATAS PENYATA KEWANGAN

Kami telah mengaudit penyata kewangan Cagamas Holdings Berhad termasuk kunci kira kira pada 31 Disember 2009 milik Kumpulan dan Syarikat ini, dan penyata pendapatan, penyata perubahan ekuiti dan penyata aliran tunai Kumpulan dan Syarikat ini bagi tahun berakhir ketika itu, dan ringkasan polisi perakaunan penting dan nota penerangan, seperti yang dibentangkan di mukasurat 145 hingga 207.

### Tanggungjawab Para Pengarah Atas Penyata-Penyata Kewangan

Para Pengarah Syarikat ini, bertanggungjawab ke atas penyediaan dan pembentangan saksama penyata-penyata kewangan ini menurut Piawaian-piawaian Perakaunan yang diluluskan oleh MASB dalam Malaysia untuk entiti-entiti selain daripada entiti-entiti swasta, dan Akta Syarikat, 1965. Tanggungjawab ini termasuk: perancangan, pelaksanaan dan penyelenggaraan pengendalian dalaman berkaitan dengan penyediaan dan pembentangan saksama penyata-penyata kewangan yang bebas daripada kenyataan-kenyataan salah nyata yang ketara, samada disebabkan oleh penipuan atau kesalahan; memilih dan mengguna polisi perakaunan yang bersesuaian; dan membuat anggaran-anggaran perakaunan yang munasabah dalam keadaan tersebut.

### Tanggungjawab Juruaudit

Tanggungjawab kami adalah untuk menyatakan pendapat, berdasarkan audit kami, ke atas penyata-penyata kewangan yang dibentangkan. Kami telah melaksanakan audit kami menurut piawaian-piawaian pengauditan yang diluluskan di Malaysia. Piawaian-piawaian tersebut memerlukan kami merancang dan melaksanakan audit untuk memperoleh keyakinan yang munasabah mengenai samada penyata-penyata kewangan tersebut bebas daripada kenyataan-kenyataan salah nyata yang ketara.

Audit melibatkan pelaksanaan prosedur-prosedur untuk mendapatkan bukti-bukti mengenai amaun dan pendedahan penyata kewangan. Kami mempertimbangkan prosedur yang bersesuaian untuk mengambil kira kemungkinan penilaian risiko ke atas penyata kewangan yang mengandungi salah nyata yang ketara, samada akibat daripada penyelewengan atau dari kesilapan. Dalam membuat penilaian risiko, kami telah mengambil kira struktur kawalan dalaman yang berkaitan dengan penyediaan dan pembentangan penyata kewangan dalam membentuk prosedur audit yang bersesuaian dengan situasi tetapi bukan bertujuan untuk menyatakan pendapat terhadap tahap keberkesanan pengendalian kawalan dalaman entiti ini. Audit kami juga meliputi penilaian terhadap prinsip-prinsip perakaunan yang digunakan dan anggaran-anggaran perakaunan penting yang dibuat oleh para Pengarah, serta penilaian ke atas pembentangan penyata-penyata kewangan secara keseluruhan.

Kami percaya bahawa bukti daripada audit yang kami laksanakan memberikan asas-asas yang munasabah untuk membentuk pendapat kami.

### Pendapat

Pada pendapat kami, penyata kewangan tersebut telah disediakan menurut piawaian-piawaian perakaunan yang diluluskan oleh MASB dalam Malaysia untuk entiti-entiti selain daripada entiti-entiti swasta, dan Akta Syarikat, 1965 untuk memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Kumpulan dan Syarikat ini pada 31 Disember 2009 dan prestasi kewangannya dan aliran tunai untuk tahun berakhir ketika itu.

# Laporan Juruaudit Berkecuali

## kepada ahli-ahli Cagamas Holdings Berhad (sambungan)

### LAPORAN KE ATAS KEPERLUAN UNDANG-UNDANG DAN PERATURAN LAIN-LAIN

Menurut keperluan Akta Syarikat 1965 di Malaysia, kami juga melaporkan perkara-perkara berikut:

- a) Pada pendapat kami, rekod perakaunan dan rekod-rekod lain serta daftar-daftar yang wajib disimpan di bawah Akta oleh Syarikat ini dan anak-anak syarikatnya telah disimpan dengan sempurna selaras dengan peruntukan-peruntukan Akta tersebut.
- b) Kami berpuas hati bahawa penyata pendapatan anak-anak syarikat yang telah disatukan dengan penyata kewangan Syarikat ini adalah dalam bentuk dan kandungan yang bersesuaian dan teratur untuk tujuan penyediaan penyata kewangan Kumpulan ini dan kami telah menerima maklumat yang memuaskan dan keterangan-keterangan yang diperlukan untuk tujuan tersebut.
- c) Laporan juruaudit ke atas penyata kewangan anak-anak syarikat tidak tertakluk kepada sebarang pengecualian dan tidak mengandungi sebarang teguran di bawah Seksyen 174(3) Akta tersebut.

### LAIN-LAIN HAL

Laporan ini dibuat hanya untuk ahli-ahli Syarikat ini sebagai satu badan selaras dengan peruntukan Seksyen 174 Akta Syarikat, 1965 dan bukan untuk sebarang tujuan yang lain. Kami tidak akan bertanggungjawab kepada mana-mana pihak lain untuk kandungan laporan ini.



**PRICEWATERHOUSECOOPERS**  
(No. AF: 1146)  
Akauntan Bertauliah



**SOO HOO KHOON YEAN**  
(No. 2682/10/11 (J))  
Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur  
26 April 2010

# Form of Proxy

Number of Shares

I/We \_\_\_\_\_  
(FULL NAME IN BLOCK CAPITALS)

of \_\_\_\_\_  
(FULL ADDRESS)

being a member/members of CAGAMAS HOLDINGS BERHAD, hereby appoint the Chairman of the meeting or

\_\_\_\_\_

(FULL NAME IN BLOCK CAPITALS)

of \_\_\_\_\_  
(FULL ADDRESS)

or failing him/her \_\_\_\_\_  
(FULL NAME IN BLOCK CAPITALS)

of \_\_\_\_\_  
(FULL ADDRESS)

as my/our proxy to vote for me/us on my/our behalf at the Third Annual General Meeting of the Company, to be held at the Conference Room, 16th Floor, Block A, Bank Negara Malaysia, Jalan Dato' Onn, 50480 Kuala Lumpur on Friday, 11 June 2010 at 11.30 a.m. and at any adjournment thereof.

My/Our Proxy is to vote either on a show of hands or on a poll as indicated below with an "X":

NO.	ORDINARY RESOLUTIONS	FOR	AGAINST
1.	Adoption of Audited Financial Statements and Reports (Ordinary Resolution No. 1)		
2.	Payment of Directors' Fees (Ordinary Resolution No. 2)		
3.	Re-election of Directors under Articles 19.13 and 19.14 (Ordinary Resolution No. 3)		
4.	Appointment of Auditors (Ordinary Resolution No. 4)		

Dated this \_\_\_\_\_ day of \_\_\_\_\_ 2010

\_\_\_\_\_  
Signature of Member(s)

## Notes

1. A member entitled to attend and vote at the Meeting may appoint a proxy to attend and vote on his behalf. A proxy need not be a member of the Company.
2. In the case where a member is a corporation, this Form of Proxy must be executed under its common seal or under the hand of its attorney.
3. All Forms of Proxy must be duly executed and deposited at the Registered Office of the Company at Level 32, The Gardens North Tower, Mid Valley City, Lingkaran Syed Putra, 59200 Kuala Lumpur not less than 48 hours before the time appointed for holding the Meeting or adjourned meeting as the case may be.

Fold

---

Stamp

Company Secretary  
**CAGAMAS HOLDINGS BERHAD**  
Level 32, The Gardens North Tower  
Mid Valley City, Lingkaran Syed Putra  
59200 Kuala Lumpur

Fold

---



# Borang Proksi

Bilangan Syer

Saya/Kami \_\_\_\_\_  
(NAMA PENUH DALAM HURUF BESAR)

dari \_\_\_\_\_  
(ALAMAT PENUH)

sebagai ahli CAGAMAS HOLDINGS BERHAD, dengan ini melantik Pengerusi Mesyuarat atau

\_\_\_\_\_

(NAMA PENUH DALAM HURUF BESAR)

dari \_\_\_\_\_  
(ALAMAT PENUH)

atau jika beliau tidak dapat hadir \_\_\_\_\_  
(NAMA PENUH DALAM HURUF BESAR)

dari \_\_\_\_\_  
(ALAMAT PENUH)

sebagai proksi saya/kami untuk mengundi bagi pihak saya/kami di Mesyuarat Agung Tahunan Ketiga Syarikat, yang akan diadakan di Bilik Persidangan, Tingkat 16, Blok A, Bank Negara Malaysia, Jalan Dato' Onn, 50480 Kuala Lumpur pada hari Jumaat, 11 Jun 2010 jam 11.30 pagi dan pada sebarang penangguhannya.

Proksi saya/kami akan mengundi sama ada dengan mengangkat tangan atau dengan membuang undi dengan menandakan "X" seperti di bawah:

NO.	RESOLUSI BIASA	SETUJU	BANGKANG
1.	Penerimaan Penyata Kewangan yang telah diaudit dan Laporan-Laporan (Resolusi Biasa No. 1)		
2.	Pembayaran Yuran Pengarah (Resolusi Biasa No. 2)		
3.	Pelantikan Semula Pengarah di bawah Artikel 19.13 dan 19.14 (Resolusi Biasa No. 3)		
4.	Pelantikan Juruaudit (Resolusi Biasa No. 4)		

Bertarikh \_\_\_\_\_ haribulan \_\_\_\_\_ 2010 \_\_\_\_\_  
Tandatangan Ahli

## Nota

1. Seorang ahli yang berhak menghadiri dan mengundi dalam Mesyuarat yang dinyatakan di atas boleh melantik seorang proksi untuk hadir dan mengundi bagi pihaknya. Seorang proksi tidak semestinya seorang ahli Syarikat.
2. Sekiranya ahli syarikat adalah sebuah badan korporat, Borang Proksi ini mestilah dimeterai ataupun ditandatangani oleh wakil mutlaknya yang telah diberikuasa.
3. Kesemua Borang Proksi mestilah sempurna diisi dan diserahkan kepada Pejabat Berdaftar Syarikat di Aras 32, The Gardens North Tower, Mid Valley City, Lingkaran Syed Putra, 59200 Kuala Lumpur tidak lewat dari 48 jam sebelum masa yang ditetapkan untuk Mesyuarat berkenaan atau untuk Mesyuarat yang ditangguhkan mengikut mana yang berkenaan.

Dilipat

---

Setem

Setiausaha Syarikat  
**CAGAMAS HOLDINGS BERHAD**  
Aras 32, The Gardens North Tower  
Mid Valley City, Lingkaran Syed Putra  
59200 Kuala Lumpur

Dilipat

---