

Penyata Kewangan



80	Laporan Pengarah
84	Penyata Kedudukan Kewangan
85	Penyata Pendapatan
86	Penyata Pendapatan Komprehensif
87	Penyata Perubahan Ekuiti
90	Penyata Aliran Tunai
93	Nota-Nota kepada Penyata Kewangan
171	Penyata Lembaga Pengarah
171	Akuan Berkanun
172	Laporan Juruaudit Bebas

LAPORAN PENGARAH

Para Pengarah dengan sukacitanya membentangkan laporan mereka serta penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat yang telah diaudit bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2015.

KEGIATAN UTAMA

Kegiatan utama Syarikat ini adalah pegangan pelaburan.

Anak-anak syarikat Kumpulan adalah Cagamas Berhad (“Cagamas”), Cagamas Global P.L.C (“CGP”), Cagamas Global Sukuk Berhad (“CGS”), Cagamas MBS Berhad (“CMBS”), Cagamas SRP Berhad (“CSR”), Cagamas MGP Berhad (“CMGP”) dan Cagamas SME Berhad (“CSME”).

Kegiatan-kegiatan utama Cagamas merangkumi pembelian pinjaman gadai janji, hutang peribadi dan sewa beli serta pemajakan hutang daripada pemberi pinjaman primer yang diluluskan oleh Cagamas dan penerbitan bon serta nota untuk membiayai pembelian tersebut. Cagamas juga membeli kemudahan pembiayaan Islam seperti pembiayaan rumah, pembiayaan peribadi dan pembiayaan sewa beli yang dibiayai melalui penerbitan sukuk. Kumpulan Cagamas merangkumi Cagamas dan anak-anak syarikat Cagamas iaitu Cagamas Global P.L.C (“CGP”) dan Cagamas Global Sukuk Berhad (“CGS”);

- CGP adalah sebuah syarikat penubuhan dana secara konvensional yang ditubuhkan di Labuan. Kegiatan utama CGP adalah untuk mengusahakan penerbitan bon dan nota dalam mata wang asing.
- CGS adalah sebuah syarikat penubuhan dana Islam. Kegiatan utama CGS adalah untuk mengusahakan penerbitan sukuk dalam mata wang asing. CGS telah memulakan operasinya pada 25 September 2015.

Kegiatan utama CMBS adalah terdiri daripada pembelian aset gadai janji dan aset gadai janji Islam daripada Kerajaan Malaysia (“GOM”) serta penerbitan sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman (“RMBS”) dan sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman Islam (“IRMBS”) bagi membiayai pembelian tersebut.

Kegiatan utama CSR terdiri daripada penyediaan jaminan gadai janji dan perniagaan indemniti gadai janji serta lain-lain bentuk perlindungan kredit yang berkaitan dengan Skim Rumah Pertamaku (“SRP”) dan Skim Perumahan Belia (“SPB”) yang diperkenalkan oleh GOM.

Kegiatan utama CMGP terdiri daripada peruntukan jaminan gadai janji dan perniagaan indemniti gadai janji serta lain-lain bentuk perlindungan kredit. CMGP kekal dormant sejak 1 Januari 2014.

Kegiatan utama CSME terdiri daripada pembelian pinjaman Perniagaan Kecil dan Sederhana (PKS) dan/atau urus niaga produk tersusun melalui tunai atau pensukuritan sintetik atau gabungan kedua-duanya dan penerbitan bon untuk membiayai pembelian tersebut. CSME kekal dormant sejak 10 Oktober 2012.

Selain daripada yang dinyatakan di atas, tidak terdapat perubahan ketara dalam bentuk kegiatan ini pada sepanjang tahun kewangan.

KEPUTUSAN KEWANGAN

	Kumpulan RM'000	Syarikat RM'000
Untung bagi tahun kewangan	436,543	16,696

LAPORAN PENGARAH (SAMBUNGAN)

DIVIDEN

Dividen yang dibayar oleh Syarikat sejak 31 Disember 2014 adalah seperti berikut:

RM'000

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2015,

- dividen interim pertama sebanyak 15 sen sesyer ke atas 150,000,000 syer biasa dibayar pada 30 April 2015
- dividen interim kedua sebanyak 5 sen sesyer ke atas 150,000,000 syer biasa dibayar pada 16 November 2015

22,500

7,500

30,000

Para Pengarah kini mengesyorkan pembayaran dividen interim pertama sebanyak 15 sen sesaham ke atas 150,000,000 saham biasa berjumlah RM22,500,000 bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016, yang tertakluk kepada kelulusan ahli pada Mesyuarat Agung Tahunan Syarikat yang akan datang.

MODAL SYER

Tidak terdapat sebarang perubahan dalam modal diluluskan, diterbitkan dan berbayar Syarikat sepanjang tahun kewangan.

RIZAB DAN PERUNTUKAN

Semua pindahan penting kepada atau daripada rizab dan peruntukan sepanjang tahun kewangan ini dinyatakan di dalam penyata kewangan.

PROFIL PENARAFAN BON DAN SUKUK

RAM Rating Services Berhad ("RAM") telah memberikan penarafan AAA/P1 kepada bon, nota dan sukuk yang diterbitkan oleh Kumpulan. Malaysian Rating Corporation Berhad ("MARC") telah memberikan penarafan AAA/AAA_{ID} dan MARC-1/ MARC-1_{ID} kepada bon, nota dan sukuk yang diterbitkan oleh Kumpulan. Moody's Investors Service juga telah memberikan penarafan A3 sebagai penarafan penerbit tempatan jangka panjang dan matawang asing Kumpulan Cagamas. Selain itu, RAM dan MARC juga, masing-masing telah memberikan penarafan AAA dan AAA/AAA_{ID}/AAA_{IS} kepada penerbitan Bon Bersiri Kadar Tetap bersandarkan aset dan Sukuk Musyarakah.

RAM dan Moody juga telah mengekalkan, penarafan gA2(s) dan A3 kepada program Nota Jangka Sederhana ("EMTN") pelbagai mata wang USD2.5 bilion dan program sukuk pelbagai mata wang USD2.5 bilion yang diterbitkan oleh anak-anak syarikatnya.

URUS NIAGA PIHAK BERKAITAN

Kebanyakan urus niaga Kumpulan yang melibatkan pinjaman gadai janji, hutang sewa beli dan pemajakan, sekuriti pelaburan sedia untuk dijual ("AFS"), kemudahan pembiayaan Islam serta penerbitan sekuriti hutang tidak bercagar dan sukuk dilaksanakan dengan pelbagai institusi kewangan termasuk para pemegang syer utama Syarikat.

LAPORAN PENGARAH (SAMBUNGAN)

PARA PENGARAH

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

Dato' Ooi Sang Kuang (Pengerusi)
Tan Sri Dato' Sri Tay Ah Lek
Cheah Tek Kuang
Datuk George Ratilal
Marzunisham bin Omar (meletak jawatan pada 1.5.2015)
Datuk Abdul Farid bin Alias
YM Tengku Dato' Zafrul bin Tengku Abdul Aziz (meletak jawatan pada 17.3.2015)
Datuk Azizan bin Haji Abd Rahman (dilantik pada 1.6.2015)
Dato' Lee Kok Kwan (dilantik pada 1.6.2015)

Selaras dengan Artikel 19.13 dan 19.14 Tataurusan Pertubuhan Syarikat, Datuk George Ratilal akan bersara mengikut giliran pada Mesyuarat Agung Tahunan akan datang, dan oleh kerana layak, telah menawarkan diri mereka untuk pemilihan semula.

Selaras dengan Artikel 19.10 Tataurusan Pertubuhan Syarikat, Datuk Azizan bin Haji Abdul Rahman dan Dato' Lee Kok Kwan yang akan meletakkan jawatan pada Mesyuarat Agung Tahunan akan datang, dan oleh kerana layak, telah menawarkan diri mereka untuk pemilihan semula.

Tan Sri Dato' Sri Tay Ah Lek yang bersara menurut Seksyen 129(6) Akta Syarikat, 1965, menawarkan dirinya untuk dilantik semula sebagai Pengarah Syarikat.

FAEDAH PENGARAH

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

Sejak akhir tempoh kewangan yang lalu, tiada Pengarah yang menerima atau layak untuk menerima sebarang faedah (selain daripada ganjaran Pengarah seperti yang dinyatakan dalam Nota 33 kepada penyata kewangan) berasaskan kontrak yang dibuat oleh Syarikat atau badan-badan korporat yang berkaitan dengan Pengarah tersebut atau dengan firma di mana Pengarah berkenaan menjadi ahli, atau dengan syarikat di mana beliau mempunyai kepentingan kewangan yang ketara.

KEPENTINGAN PENGARAH DALAM SYER DAN DEBENTUR

Mengikut daftar pemegangan syer para Pengarah, Pengarah yang memegang jawatan pada akhir tahun kewangan tidak mempunyai sebarang kepentingan dalam syer dan opsiyen bagi syer dalam Syarikat atau syer, opsiyen bagi syer dan debentur badan-badan korporat yang berkaitan pada tahun kewangan.

MAKLUMAT BERKANUN MENGENAI PENYATA KEWANGAN

Sebelum penyata pendapatan dan penyata kedudukan kewangan Kumpulan dan Syarikat disediakan, para Pengarah telah mengambil langkah-langkah yang sewajarnya:

- (a) untuk menentukan bahawa tindakan yang sesuai telah diambil berhubung dengan menghapus kira hutang lapuk dan membuat 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 sebarang aset semasa, selain daripada hutang yang tidak berkemungkinan direalisasi dalam perjalanan biasa perniagaan yang mana nilainya ditunjukkan dalam rekod perakaunan Kumpulan dan Syarikat, telah dikurangkan nilainya ke satu nilai yang dijangka boleh terealisasi.

LAPORAN PENGARAH (SAMBUNGAN)

MAKLUMAT BERKANUN MENGENAI PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

Pada tarikh laporan ini, para Pengarah tidak mendapati adanya sebarang keadaan:

- (a) yang mungkin mengakibatkan jumlah hutang lapuk yang dihapus kira atau jumlah peruntukan untuk hutang ragu dalam penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat tidak mencukupi hingga ke tahap yang ketara; atau
- (b) yang boleh menjadikan nilai aset semasa dalam penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat mengelirukan; atau
- (c) yang telah timbul hingga mengakibatkan pematuhan terhadap kaedah penilaian aset dan liabiliti Kumpulan dan Syarikat yang sedia ada mengelirukan atau tidak sesuai.

Pada tarikh laporan ini, tidak terdapat:

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

Menurut pendapat para Pengarah, tiada liabiliti luar jangkaan atau liabiliti-liabiliti lain yang boleh dikuatkuasakan atau berkemungkinan boleh dikuatkuasakan dalam tempoh dua belas bulan selepas akhir tahun kewangan, yang akan atau mungkin menjejaskan keupayaan Kumpulan dan Syarikat untuk memenuhi obligasi apabila tiba masanya.

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

Pada pendapat para Pengarah:

- (a) keputusan operasi Kumpulan dan Syarikat sepanjang tahun kewangan tidak terjejas dengan ketara oleh sebarang perkara, urusan niaga atau peristiwa penting dan luar biasa; dan
- (b) tidak timbul sebarang perkara, urusan niaga atau peristiwa penting dan luar biasa dalam tempoh antara akhir tahun kewangan dan tarikh laporan ini yang boleh menjejaskan keputusan operasi Kumpulan dan Syarikat dengan ketara bagi tahun kewangan di mana laporan ini disediakan.

JURUAUDIT

Juruaudit kami, PricewaterhouseCoopers telah menyatakan kesediaan mereka untuk terus berkhidmat dengan kami sebagai juruaudit.

Ditandatangani bagi pihak Lembaga Pengarah selaras dengan resolusi Lembaga Pengarah.



DATO' OOI SANG KUANG
PENGERUSI



TAN SRI DATO' SRI TAY AH LEK
PENGARAH

PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN

Pada 31 Disember 2015

	Nota	Kumpulan		Syarikat	
		2015 RM'000	2014 RM'000	2015 RM'000	2014 RM'000
ASET					
Tunai dan dana jangka pendek	5	476,649	892,044	614	14,160
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	6	292,618	12,114	1,314	862
Instrumen kewangan derivatif	7	678,847	68,518	–	–
Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	8	3,328,113	2,932,264	–	–
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	9	10,970,979	6,540,219	–	–
Aset pembiayaan Islam	10	5,581,449	6,541,190	–	–
Aset gadai janji					
– Konvensional	11	9,354,336	10,189,845	–	–
– Islam	12	9,618,608	10,176,230	–	–
Aset sewa beli					
– Konvensional		4	4	–	–
– Islam	13	4,105	7,268	–	–
Aset-aset lain	14	22,495	25,375	–	–
Harta dan kelengkapan	15	2,968	3,216	–	–
Aset tak ketara	16	7,728	8,200	–	–
Cukai tertunda	17	7,931	9,890	–	–
Yuran Pembiayaan tertunda		–	1,163	–	–
Cukai boleh diperolehi semula		–	207	–	207
Pelaburan dalam anak syarikat	18	–	–	4,181,628	4,181,628
Pelaburan dalam entiti berstruktur	19	–*	–*	–*	–*
JUMLAH ASET		40,346,830	37,407,747	4,183,556	4,196,857
LIABILITI					
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	20	17,994,724	13,291,643	–	–
Sukuk	21	11,944,033	13,261,704	–	–
Instrumen kewangan derivatif	7	35,240	32,743	–	–
RMBS	22	2,143,475	2,464,529	–	–
IRMBS	23	2,075,548	2,594,171	–	–
Deposit dan penempatan institusi kewangan		–	30,003	–	–
Pendapatan yuran jaminan tertunda		2,887	2,431	–	–
Pendapatan yuran Wakalah tertunda		4,930	2,937	–	–
Cukai tertunda	17	482,807	464,384	2	7
Peruntukan cukai		29,179	61,342	8	–
Liabiliti-liabiliti lain	24	69,432	68,598	–	–
JUMLAH LIABILITI		34,782,255	32,274,485	10	7
Modal Syer	25	150,000	150,000	150,000	150,000
Rizab	26	5,414,575	4,983,262	4,033,546	4,046,850
DANA PEMEGANG SYER		5,564,575	5,133,262	4,183,546	4,196,850
JUMLAH LIABILITI DAN DANA PEMEGANG SESYER		40,346,830	37,407,747	4,183,556	4,196,857
ASET KETARA BERSIH SESYER (RM)	27	37.05	34.17	27.89	27.98

* mewakili RM2

Nota-nota yang mengiringi merupakan sebahagian penting penyata kewangan ini.

PENYATA PENDAPATAN

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2015

	Nota	Kumpulan		Syarikat	
		2015 RM'000	2014 RM'000	2015 RM'000	2014 RM'000
Pendapatan faedah	28	1,142,600	1,060,873	262	65
Perbelanjaan faedah	29	(721,065)	(657,978)	–	–
Pendapatan daripada operasi Islam (Perbelanjaan)/pendapatan tanpa faedah	47 30	231,631 (28,916)	258,117 (7,152)	– 16,500	– 39,665
		624,250	653,860	16,762	39,730
Yuran bonus budi bicara		–	(58,273)	–	–
Perbelanjaan pentadbiran dan am		(26,753)	(19,174)	(1)	(1)
Kos kakitangan		(26,442)	(23,070)	–	–
UNTUNG OPERASI		571,055	553,343	16,761	39,729
Peruntukan bagi kerugian kemerosotan nilai	31	(12,784)	(6,860)	–	–
UNTUNG SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT	32	558,271	546,483	16,761	39,729
Zakat		(2,777)	(4,112)	–	–
Cukai	34	(118,951)	(151,145)	(65)	12
UNTUNG BAGI TAHUN KEWANGAN		436,543*	391,226*	16,696	39,741
PENDAPATAN SESYER (SEN)	27	291.03	260.82	11.13	26.49
DIVIDEN SESYER (SEN)	35			20.00	20.00

* Seperti yang dinyatakan dalam Nota 48 kepada penyata kewangan, untung untuk tahun kewangan Kumpulan termasuk untung daripada CMBS sebanyak RM173,806,000 (2014: RM137,167,000) yang mungkin tertakluk kepada yuran bonus budi bicara kepada GOM selepas penyelesaian penuh RMBS/IRMBS.

Nota-nota yang mengiringi merupakan sebahagian penting penyata kewangan ini.

PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2015

Nota	Kumpulan		Syarikat	
	2015 RM'000	2014 RM'000	2015 RM'000	2014 RM'000
Untung bagi tahun kewangan	436,543	391,226	16,696	39,741
(Kerugian)/pendapatan komprehensif lain:				
Perkara-perkara yang kemudiannya mungkin dikelaskan semula kepada untung atau rugi				
Sekuriti pelaburan AFS				
– Keuntungan/(kerugian) bersih atas perubahan nilai saksama sebelum cukai	467	(3,689)	–	–
– Cukai tertunda	(325)	959	–	–
Lindung nilai aliran tunai				
– Keuntungan bersih atas lindung nilai aliran tunai sebelum cukai	32,252	13,332	–	–
– Cukai tertunda	(7,624)	(3,333)	–	–
Keuntungan komprehensif lain bagi tahun kewangan, selepas ditolak cukai	24,770	7,269	–	–
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun kewangan	461,313	398,495	16,696	39,741

Nota-nota yang mengiringi merupakan sebahagian penting penyata kewangan ini.

PENYATA PERUBAHAN EKUITI

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2015

Kumpulan	Nota	Tidak boleh diagih							Jumlah ekuiti RM'000	
		Modal syer RM'000	Rizab pelepasan premium syer RM'000	Rizab pelepasan perolehan terbalik RM'000	Rizab AFS RM'000	Lindung nilai aliran tunai RM'000	Rizab berkanun RM'000	Pendapatan tertahan RM'000		Rizab-rizab lain* RM'000
Baki pada 1 Januari 2015		150,000	3,831,628	(3,831,628)	(16,895)	(8,690)	-	2,851,375	2,157,472	5,133,262
Untung bagi tahun kewangan		-	-	-	-	-	-	262,737	173,806	436,543
Pendapatan komprehensif lain		-	-	-	142	24,628	-	-	-	24,770
Jumlah pendapatan komprehensif lain bagi tahun kewangan		-	-	-	142	24,628	-	262,737	173,806	461,313
Pindahan kepada rizab berkanun		-	-	-	-	-	189,647	(189,647)	-	-
Dividen interim pertama bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2015	35	-	-	-	-	-	-	(22,500)	-	(22,500)
Dividen interim kedua bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2015	35	-	-	-	-	-	-	(7,500)	-	(7,500)
Baki pada 31 Disember 2015	25 & 26	150,000	3,831,628	(3,831,628)	(16,753)	15,998	189,647	2,894,465	2,331,278	5,564,575

* Seperti yang dinyatakan dalam Nota 48 kepada penyata kewangan, rizab-rizab lain adalah berkaitan dengan pendapatan tertahan CMBS yang tertakluk kepada yuran bonus budi bicara kepada GOM selepas penyelesaian penuh RMBS/IRMS.

Nota-nota yang mengiringi merupakan sebahagian penting penyata kewangan ini.

PENYATA PERUBAHAN EKUITI

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2015 (Sambungan)

Syer biasa RM1 setiap satu diterbitkan dan dibayar sepenuhnya	Tidak boleh diagih							Jumlah ekuiti RM'000		
	Modal syer RM'000	Rizab pelepasan premium syer RM'000	Rizab pelepasan perolehan terbalik RM'000	Rizab AFS RM'000	Lindung nilai aliran tunai RM'000	Rizab berkanun RM'000	Pendapatan tertahan RM'000		Rizab-rizab lain* RM'000	
Kumpulan	Nota									
Baki pada 1 Januari 2014		150,000	3,831,628	(3,831,628)	(14,165)	(18,689)	-	2,627,316	2,020,305	4,764,767
Untung bagi tahun kewangan (Kerugian)/pendapatan komprehensif lain		-	-	-	-	-	-	254,059	137,167	391,226
Jumlah (kerugian)/pendapatan komprehensif lain bagi tahun kewangan		-	-	-	(2,730)	9,999	-	-	-	7,269
Dividen interim pertama bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2014	35	-	-	-	-	-	-	(22,500)	-	(22,500)
Dividen interim kedua bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2014	35	-	-	-	-	-	-	(7,500)	-	(7,500)
Baki pada 31 Disember 2014	25 & 26	150,000	3,831,628	(3,831,628)	(16,895)	(8,690)	-	2,851,375	2,157,472	5,133,262

* Seperti yang dinyatakan dalam Nota 48 kepada penyata kewangan, rizab-rizab lain adalah berkaitan dengan pendapatan tertahan CMBS yang tertakluk kepada yuran bonus budi bicara kepada GOM selepas penyelesaian penuh RMBS/IRMBS.

Nota-nota yang mengiringi merupakan sebahagian penting penyata kewangan ini.

PENYATA PERUBAHAN EKUITI

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2015 (Sambungan)

Syarikat	Nota	Syer biasa RM1 setiap satu diterbitkan dan dibayar sepenuhnya	Tidak boleh diagihkan	Pendapatan tertahan RM'000	Jumlah ekuiti RM'000
		Modal syer RM'000	Rizab pelepasan premium syer RM'000		
Baki pada 1 Januari 2015		150,000	3,831,628	215,222	4,196,850
Untung bagi tahun kewangan		–	–	16,696	16,696
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun kewangan		–	–	16,696	16,696
Dividen interim pertama bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2015	35	–	–	(22,500)	(22,500)
Dividen interim kedua bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2015	35	–	–	(7,500)	(7,500)
Baki pada 31 Disember 2015	25 & 26	<u>150,000</u>	<u>3,831,628</u>	<u>201,918</u>	<u>4,183,546</u>
Baki pada 1 Januari 2014		150,000	3,831,628	205,481	4,187,109
Untung bagi tahun kewangan		–	–	39,741	39,741
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun kewangan		–	–	39,741	39,741
Dividen interim pertama bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2014	35	–	–	(22,500)	(22,500)
Dividen interim kedua bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2014	35	–	–	(7,500)	(7,500)
Baki pada 31 Disember 2014	25 & 26	<u>150,000</u>	<u>3,831,628</u>	<u>215,222</u>	<u>4,196,850</u>

Nota-nota yang mengiringi merupakan sebahagian penting penyata kewangan ini.

PENYATA ALIRAN TUNAI

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2015

Nota	Kumpulan		Syarikat	
	2015 RM'000	2014 RM'000	2015 RM'000	2014 RM'000
KEGIATAN OPERASI				
Untung bagi tahun kewangan	436,543	391,226	16,696	39,741
Pelarasan bagi perkara pelaburan dan perkara yang tidak melibatkan pergerakan tunai dan bersamaan tunai:				
Pertukaran mata wang tidak direalisasi ke atas bon yang diterbitkan dalam mata wang asing	369	–	–	–
Pelunasan premium tolak pertambahan diskaun ke atas sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	(9,393)	(8,242)	–	–
Pertambahan diskaun ke atas:				
Aset sewa beli				
– Konvensional	(240,615)	(278,517)	–	–
– Islam	(173,232)	(194,309)	–	–
Aset sewa beli				
– Islam	(182)	(290)	–	–
Pendapatan faedah	(869,541)	(735,489)	–	–
Pendapatan daripada operasi Islam	(673,148)	(724,748)	–	–
Perbelanjaan faedah	611,649	658,149	–	–
Untung diatribut kepada para pemegang sukuk	626,629	685,086	–	–
Pendapatan yuran jaminan	–	1	–	–
Pendapatan yuran Wakalah	(1,046)	(553)	–	–
Perbelanjaan Kafalah	(9)	–	–	–
Susut nilai harta dan kelengkapan	1,090	1,069	–	–
Pelunasan aset tak ketara	1,506	1,916	–	–
Keuntungan ke atas pelupusan:				
Harta dan kelengkapan	1	–	–	–
Sekuriti pelaburan AFS	(3,568)	(1,657)	–	–
Peruntukan bagi kerugian kemerosotan nilai aset gadai janji, aset sewa beli, aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam	12,784	6,860	–	–
Pelarasan ke atas keuntungan bagi perubahan nilai saksama derivatif	571,227	54,013	–	–
Kerugian tidak direalisasi daripada pertukaran mata wang asing	(573,365)	(54,101)	–	–
Cukai	118,951	151,144	65	(12)
Zakat	2,777	4,112	–	–
(Kerugian)/untung operasi sebelum perubahan modal kerja	(160,573)	(44,330)	16,761	39,729

Nota-nota yang mengiringi merupakan sebahagian penting penyata kewangan ini.

PENYATA ALIRAN TUNAI

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2015 (Sambungan)

Nota	Kumpulan		Syarikat	
	2015 RM'000	2014 RM'000	2015 RM'000	2014 RM'000
Pertambahan dalam jumlah terhutang daripada pihak rakan niaga	(4,404,892)	(2,698,875)	–	–
Pengurangan/(pertambahan) aset pembiayaan Islam	947,889	(427,205)	–	–
Pengurangan dalam aset gadai janji				
– Konvensional	1,080,573	1,106,591	–	–
– Islam	706,894	642,442	–	–
Pengurangan aset sewa beli				
– Islam	1,798	2,062	–	–
Pengurangan/(pertambahan) aset-aset lain	3,472	(91)	208	–
Pertambahan dalam bon dan nota pembawa tidak bercagar	4,681,962	1,764,939	–	–
Pengurangan sukuk	(1,299,313)	(138,000)	–	–
Pengurangan dalam				
– RMBS	(320,000)	(725,000)	–	–
– IRMBS	(515,000)	(270,000)	–	–
(Pengurangan)/pertambahan dalam deposit dan penempatan institusi kewangan	(30,003)	30,000	–	–
Peningkatan dalam derivatif	(529,229)	(41,588)	–	–
(Pengurangan)/pertambahan dalam liabiliti-liabiliti lain	(11,563)	798	–	–
Tunai dijana daripada/(digunakan dalam) kegiatan operasi	152,015	(798,257)	16,969	39,729
Untung diterima daripada aset Islam	720,350	738,175	–	–
Yuran Wakalah dibayar	–	(221)	–	–
Yuran pengurusan diterima	3,530	3,310	–	–
Faedah diterima	863,082	721,843	–	–
Faedah dibayar	(725,501)	(681,930)	–	–
Keuntungan dibayar untuk derivatif	(20,322)	–	–	–
Untung diatribut kepada para pemegang Sukuk	(651,075)	(689,525)	–	–
Pembayaran				
– Zakat	(4,112)	(2,029)	–	–
– Cukai	(124,989)	(191,331)	(63)	(29)
Tunai bersih dijana daripada/(digunakan dalam) kegiatan operasi	212,978	(899,965)	16,906	39,700

Nota-nota yang mengiringi merupakan sebahagian penting penyata kewangan ini.

PENYATA ALIRAN TUNAI

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2015 (Sambungan)

	Nota	Kumpulan		Syarikat	
		2015 RM'000	2014 RM'000	2015 RM'000	2014 RM'000
KEGIATAN PELABURAN					
Pembelian sekuriti pelaburan sedia untuk dijual		(2,248,691)	(1,087,805)	–	–
Penjualan sekuriti pelaburan sedia untuk dijual		1,872,043	749,206	–	–
Pembelian:					
– Harta dan kelengkapan		(842)	(266)	–	–
– Aset tak ketara		(1,034)	(245)	–	–
Pendapatan diterima daripada sekuriti pelaburan sedia untuk dijual		24,746	26,096	–	–
Pendapatan diterima daripada sekuriti hutang Islam		35,909	31,481	–	–
Tunai bersih digunakan dalam kegiatan pelaburan		(317,869)	(281,533)	–	–
KEGIATAN PEMBIAYAAN					
Pembayaran dividen kepada pemegang syer		(30,000)	(30,000)	(30,000)	(30,000)
Kemasukan modal pelaburan di dalam anak syarikat		–	–	–	(100,000)
Pengurangan modal pelaburan di dalam anak syarikat		–	–	–	104,035
Tunai bersih digunakan dalam kegiatan pembiayaan		(30,000)	(30,000)	(30,000)	(25,965)
(Pengurangan)/pertambahan bersih tunai dan bersamaan tunai		(134,891)	(1,211,498)	(13,094)	13,735
Tunai dan bersamaan tunai pada 1 Januari		904,158	2,115,656	15,022	1,287
Tunai dan bersamaan tunai pada 31 Disember		769,267	904,158	1,928	15,022
Analisis tunai dan bersamaan tunai pada 31 Disember:					
Tunai dan dana jangka pendek	5	476,649	892,044	614	14,160
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	6	292,618	12,114	1,314	862
		769,267	904,158	1,928	15,022

Nota-nota yang mengiringi merupakan sebahagian penting penyata kewangan ini.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

1 MAKLUMAT AM

Kegiatan utama Syarikat ini adalah pegangan pelaburan.

Anak-anak syarikat Kumpulan adalah Cagamas Berhad (“Cagamas”), Cagamas Global P.L.C (“CGP”), Cagamas Global Sukuk Berhad (“CGS”), Cagamas MBS Berhad (“CMBS”), Cagamas SRP Berhad (“CSR”) dan Cagamas MGP Berhad (“CMGP”) dan Cagamas SME Berhad (“CSME”).

Kegiatan-kegiatan utama Cagamas merangkumi pembelian pinjaman gadaai janji, hutang peribadi dan sewa beli serta pemajakan hutang daripada pemberi pinjaman primer yang diluluskan oleh Cagamas dan penerbitan bon serta nota untuk membiayai pembelian tersebut. Cagamas juga membeli kemudahan pembiayaan Islam seperti pembiayaan rumah, pembiayaan peribadi dan pembiayaan sewa beli yang dibiayai melalui penerbitan sukuk. Kumpulan Cagamas merangkumi Cagamas dan anak-anak syarikat Cagamas iaitu Cagamas Global P.L.C (“CGP”) dan Cagamas Global Sukuk Berhad (“CGS”);

- CGP adalah sebuah syarikat penubuhan dana secara konvensional yang ditubuhkan di Labuan. Kegiatan utama CGP adalah untuk mengusahakan penerbitan bon dan nota dalam mata wang asing.
- CGS adalah sebuah syarikat penubuhan dana Islam. Kegiatan utama CGS adalah untuk mengusahakan penerbitan sukuk dalam mata wang asing. CGP telah memulakan operasinya pada 25 September 2015.

Kegiatan utama CMBS terdiri daripada pembelian aset gadaai janji dan aset gadaai janji Islam daripada Kerajaan Malaysia (“GOM”) serta penerbitan sekuriti bersandarkan gadaai janji kediaman (“RMBS”) dan sekuriti bersandarkan gadaai janji kediaman Islam (“IRMBS”) bagi membiayai pembelian tersebut.

Kegiatan utama CSR terdiri daripada penyediaan jaminan gadaai janji dan perniagaan indemniti gadaai janji serta lain-lain bentuk perlindungan kredit yang berkaitan dengan Skim Rumah Pertamaku (“SRP”) dan Skim Perumahan Belia (“SPB”) yang diperkenalkan oleh GOM.

Kegiatan utama CMGP terdiri daripada peruntukan jaminan gadaai janji dan perniagaan indemniti gadaai janji serta lain-lain bentuk perlindungan kredit. CMGP kekal dorman sejak 1 Januari 2014.

Kegiatan utama CSME terdiri daripada pembelian pinjaman Perniagaan Kecil dan Sederhana (PKS) dan/atau urus niaga produk tersusun melalui tunai atau pensekuritan sintetik atau gabungan kedua-duanya dan penerbitan bon untuk membiayai pembelian tersebut. CSME kekal dorman sejak 10 Oktober 2012.

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

Alamat pejabat berdaftar dan tempat utama urusan perniagaan 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 berikut telah digunakan secara konsisten ke atas perkara yang dianggap memberi kesan ketara kepada penyata kewangan. Dasar-dasar ini telah digunakan secara konsisten pada tahun-tahun yang dibentangkan, kecuali dinyatakan sebaliknya.

2.1 Asas Penyediaan

Penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat telah disediakan sejajar dengan Piawaian Laporan Kewangan Malaysia (“MFRS”), Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa dan Akta Syarikat, 1965 di Malaysia.

Penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat telah disediakan di bawah konvensi kos sejarah kecuali jika dinyatakan sebaliknya dalam ringkasan dasar perakaunan penting ini.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.1 Asas Penyediaan (Sambungan)

Penyediaan penyata kewangan yang mematuhi MFRS memerlukan penggunaan anggaran dan andaian perakaunan kritikal tertentu yang memberi kesan kepada jumlah yang dilaporkan bagi aset dan liabiliti serta pendedahan tentang aset dan liabiliti luar jangka pada tarikh penyata kewangan, dan jumlah yang dilaporkan untuk hasil serta perbelanjaan di sepanjang tahun kewangan yang dilaporkan. Para Pengarah juga perlu menggunakan pertimbangan dalam proses mengguna pakai dasar perakaunan Kumpulan dan Syarikat ini. Walaupun anggaran dan pertimbangan ini berdasarkan pengetahuan terbaik para Pengarah mengenai peristiwa dan tindakan semasa, keputusan sebenar mungkin berbeza.

Bahagian yang melibatkan tahap pertimbangan atau kerumitan yang lebih tinggi, atau di mana andaian dan anggaran adalah penting kepada penyata kewangan, dinyatakan dalam Nota 3 kepada penyata kewangan.

(a) Piawaian, pindaan kepada piawaian yang telah diterbitkan dan tafsiran yang berkuat kuasa:

Piawaian perakaunan baru, pindaan dan penambahbaikan terhadap piawaian yang telah diterbitkan serta tafsiran yang berkuat kuasa bagi tahun kewangan Kumpulan dan Syarikat yang bermula pada atau selepas 1 Januari 2015 adalah seperti berikut:

- Penambahbaikan tahunan kepada MFRS Kitaran 2010 – 2012
- penambahbaikan tahunan kepada MFRS Kitaran 2011 – 2013
- Pindaan kepada MFRS 119, “Pelan Manfaat Warga Kerja: Tertakrif Sumbangan Kakitangan”.

(b) Piawaian, pindaan kepada piawaian yang telah diterbitkan dan tafsiran piawaian sedia ada yang diguna pakai kepada Kumpulan dan Syarikat tetapi masih belum berkuatkuasa:

Kumpulan dan Syarikat akan mengguna pakai piawaian baharu, pindaan kepada piawaian dan tafsiran tersebut dalam jangka masa berikut:

(i) Tahun kewangan bermula/selepas 1 Januari 2018

- MFRS 15 “Hasil daripada kontrak dengan pelanggan” menangani isu-isu pengiktirafan hasil dan mengenalpasti prinsip-prinsip dalam melaporkan maklumat yang berguna kepada pengguna-pengguna penyata kewangan mengenai sifat, jumlah, penentuan masa dan ketidaktentuan hasil dan aliran tunai yang timbul daripada kontrak entiti dengan para pelanggan. Hasil diiktiraf apabila pelanggan memperoleh kawalan produk atau perkhidmatan dan seterusnya mempunyai keupayaan untuk menetapkan penggunaannya serta memperoleh manfaat daripada produk atau perkhidmatan tersebut. Piawaian ini menggantikan MFRS 118 “Hasil” dan tafsiran yang berkaitan.

Penerimaan MFRS 15 boleh menyebabkan perubahan dalam polisi perakaunan. Kumpulan dan Syarikat ini sedang menilai kesan kewangan mengenai penerimaan MFRS 15.

- MFRS 9 “Instrumen Kewangan” akan menggantikan MFRS 139 “Instrumen Kewangan: Pengiktirafan dan Pengukuran”. Versi lengkap MFRS 9 telah diterbitkan pada November 2014

MFRS 9 mengekalkan tetapi mempermudah model pengukuran pelbagai di dalam MFRS 139 dan menetapkan tiga kategori utama pengukuran bagi aset kewangan: kos dilunaskan, nilai saksama melalui untung atau rugi dan nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain (“OCI”). Asas klasifikasi bergantung kepada model perniagaan entiti dan ciri-ciri aliran tunai berkontrak aset kewangan. Pelaburan dalam instrumen ekuiti sentiasa diukur pada nilai saksama melalui untung atau rugi dengan syarat tidak boleh batal dari awal hingga perubahan semasa nilai saksama dalam OCI (dengan syarat instrumen tersebut tidak dipegang untuk urusniaga). Instrumen hutang akan diukur pada kos yang dilunaskan hanya sekiranya entiti itu memegangnya bagi tujuan mengumpul aliran tunai berkontrak serta aliran tunai mewakili nilai pokok dan faedah.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.1 Asas Penyediaan (Sambungan)

(b) Piawaian, pindaan kepada piawaian yang telah diterbitkan dan tafsiran piawaian sedia ada yang diguna pakai kepada Kumpulan dan Syarikat tetapi masih belum berkuatkuasa (Sambungan):

Kumpulan dan Syarikat akan mengguna pakai piawaian baharu, pindaan kepada piawaian dan tafsiran tersebut dalam jangka masa berikut (Sambungan):

(i) Tahun kewangan bermula/selepas 1 Januari 2018 (Sambungan)

Bagi liabiliti, piawaian ini mengekalkan sebahagian besar daripada keperluan MFRS 139. Ini termasuk perakaunan kos yang dilunaskan bagi kebanyakan liabiliti kewangan, dengan dwi pencabangan derivatif terselindung. Perubahan utama adalah, dalam kes-kes di mana pilihan nilai saksama telah digunakan bagi liabiliti kewangan, bahagian di mana nilai saksama berubah disebabkan oleh risiko kredit entiti itu sendiri dinyatakan di dalam pendapatan komprehensif lain, dan bukannya dalam penyata pendapatan, kecuali sekiranya ia mewujudkan ketidaksamaan perakaunan.

Kini adanya satu model kerugian kredit dijangka baru bagi penjejasan untuk semua aset kewangan yang menggantikan model kerugian penjejasan tertanggung yang digunakan di dalam MFRS 139. Model kerugian kredit dijangka ini menghala ke depan dan menghapuskan kriteria perlunya tercetis sesuatu peristiwa sebelum kerugian kredit diiktiraf.

Penerimaan MFRS 9 boleh menyebabkan perubahan dalam polisi perakaunan. Kumpulan dan Syarikat ini sedang menilai kesan kewangan mengenai penerimaan MFRS 9.

2.2 Entiti ekonomi di dalam Kumpulan

Anak-anak syarikat

Penyata kewangan Kumpulan menyatukan penyata-penyata kewangan Syarikat dan ke semua anak-anak syarikatnya. Anak-anak syarikat adalah semua entiti (termasuk entiti tersusun) di mana Kumpulan mempunyai kawalan ke atasnya. Kumpulan mengawal sesebuah entiti apabila Kumpulan terdedah kepada, atau mempunyai hak ke atas, pulangan bolehubah daripada penglibatannya dengan entiti berkenaan dan mempunyai kemampuan untuk memberi kesan kepada pulangan melalui kuasanya ke atas entiti tersebut. Anak-anak syarikat disatukan secara keseluruhan dari tarikh di mana kawalan dipindahkan kepada Kumpulan. Ianya diasingkan bermula dari tarikh kawalan tersebut tamat.

Pada tahun 2008, penyusunan semula Kumpulan yang melibatkan swap syer Syarikat dengan Cagamas telah dinyatakan sebagai pemerolehan terbalik di bawah FRS 3 "Penggabungan Perniagaan".

Di bawah perakaunan pemerolehan terbalik, Syarikat mengiktiraf satu rizab pelepasan premium syer untuk merekod lebih nilai saksama pelaburan ke atas modal syer. Dalam penyata kewangan disatukan, satu rizab pelepasan pemerolehan terbalik diwujudkan untuk mengimbangi rizab pelepasan premium syer.

Anak-anak syarikat disatukan menggunakan kaedah pembelian perakaunan kecuali bagi gabungan perniagaan tertentu yang diambil kira dengan menggunakan kaedah penggabungan seperti berikut:

- anak-anak syarikat yang disatukan sebelum 1 April 2002 selaras dengan Piawaian Perakaunan Malaysia 2 "Perakaunan bagi Pengambilalihan dan Penggabungan", prinsip perakaunan yang secara amnya diterima pakai pada waktu itu;
- penyatuan perniagaan yang disatukan pada/selepas 1 April 2002 tetapi dengan tarikh perjanjian sebelum 1 Januari 2006 yang menepati syarat penggabungan seperti yang dinyatakan dalam MFRS 122₂₀₀₄ "Penggabungan Perniagaan";
- penyusunan semula kumpulan seperti yang ditetapkan dalam MFRS 122, disatukan pada/selepas 1 April 2002 tetapi tarikh perjanjian sebelum 1 Januari 2006 di mana:
 - pemegang syer muktamad kekal sama, dan hak setiap pemegang syer, berbanding dengan yang lain, tidak berubah; dan
 - syer minoriti ke atas nilai aset bersih Kumpulan ini tidak berubah oleh perpindahan itu.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.2 Entiti ekonomi di dalam Kumpulan (Sambungan)

Anak-anak syarikat (Sambungan)

- penyatuan perniagaan yang melibatkan entiti atau perniagaan di bawah kawalan bersama dengan tarikh perjanjian pada/selepas 1 Januari 2006.

Kumpulan ini telah mengambil kesempatan daripada pengecualian yang diberikan dalam MFRS 1, MFRS 3 dan FRS 122₂₀₀₄, untuk mengguna pakai Piawaian ini secara prospektif. Justeru, penyatuan perniagaan yang dibuat sebelum tarikh kuat kuasa masing-masing tidak dinyatakan semula bagi mematuhi Piawaian tersebut.

Di bawah kaedah pembelian dalam perakaunan, anak-anak syarikat disatukan sepenuhnya bermula dari tarikh di mana kawalan dipindahkan kepada Kumpulan ini dan diasingkan dari tarikh kawalan terhenti.

Kumpulan mengguna pakai kaedah pemerolehan dalam mengambil kira penyatuan perniagaan. Balasan yang telah dipindahkan untuk pemerolehan anak syarikat merupakan nilai saksama aset yang dipindahkan, liabiliti yang bertanggung kepada bekas pemilik syarikat yang diambil alih serta faedah ekuiti yang diterbitkan oleh Kumpulan. Balasan yang dipindahkan termasuklah nilai saksama sebarang aset atau liabiliti yang terhasil daripada persetujuan balasan luar jangka. Aset diperolehi yang boleh dikenal pasti serta liabiliti dan liabiliti luar jangka yang bertanggung dalam penyatuan perniagaan diukur di peringkat awalnya pada nilai saksama masing-masing pada tarikh pemerolehan.

Kos berkaitan pemerolehan dihitung sebagai tertanggung.

Sebarang balasan luar jangka yang akan dipindahkan oleh Kumpulan ini diiktiraf pada nilai saksama pada tarikh pemerolehan. Perubahan yang berlaku selepas itu kepada nilai saksama balasan luar jangka dianggap suatu aset atau liabiliti menurut MFRS 139 sama ada dalam untung atau rugi atau sebagai perubahan kepada pendapatan komprehensif yang lain. Balasan luar jangka yang diklasifikasikan sebagai ekuiti tidak diukur semula, dan penyelesaian berikutnya diambil kira ke dalam ekuiti.

Urus niaga antara entiti dalam Kumpulan, baki dan keuntungan tidak terealisasi daripada urus niaga antara kumpulan syarikat dilupuskan. Kerugian tidak terealisasi juga dilupuskan tetapi dianggap sebagai petunjuk penjejasan bagi aset yang dipindahkan. Dasar perakaunan anak syarikat telah diubah di mana perlu bagi memastikan agar ia konsisten dengan dasar yang diguna pakai oleh Kumpulan.

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

2.3 Entiti tersusun

Entiti tersusun adalah sebuah entiti di mana hak mengundi bukan merupakan faktor utama dalam menentukan pihak yang mengawal entiti berkenaan, contohnya apabila sebarang hak mengundi mempunyai kaitan dengan tugas pentadbiran semata-mata dan kegiatan yang berkaitan dikendalikan menerusi pengaturan kontrak. Entiti tersusun lazimnya mempunyai kegiatan yang terhad, objektif khusus dan ditakrif dengan baik, memiliki ekuiti yang amat sedikit dan dibiayai oleh beberapa instrumen yang dihubungkan secara kontrak, seperti pensukuritan kenderaan, pembiayaan bersandarkan aset dan dana pelaburan.

Kumpulan telah menetapkan BNM Sukuk Berhad ("BNM Sukuk") sebagai entiti tersusun untuk tujuan membantu BNM menguruskan kecairan sektor perbankan Islam.

Kumpulan menyatukan sebarang entiti yang dikawalinya dan kawalan dibuktikan menerusi ketiga-tiga perkara berikut:

- (a) Kumpulan berkuasa ke atas entiti, di mana ia dinyatakan sebagai mempunyai hak semasa yang memberi kemampuan pada masa ini untuk mengarahkan kegiatan-kegiatan berkaitan, iaitu kegiatan yang paling mempengaruhi pulangan entiti tersebut;
- (b) Kumpulan mempunyai pendedahan atau hak-hak ke atas pulangan boleh ubah daripada penglibatannya dengan entiti berkenaan; dan
- (c) Kumpulan mempunyai kemampuan untuk menggunakan kuasanya ke atas entiti tersebut bagi mempengaruhi jumlah pulangan.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.2 Entiti tersusun (Sambungan)

Kumpulan tidak menyatukan BNM Sukuk kerana ia tidak mempunyai kawalan ke atas entiti tersebut. Kumpulan hanya berperanan sebagai pemudah cara bagi penerbitan Sukuk BNM Ijarah untuk membiayai pembelian kepentingan benefisial bagi tanah dan bangunan daripada BNM dan kemudian, memajak tanah dan bangunan yang sama kembali kepada BNM atau bagi penerbitan Sukuk BNM Murabahah melalui penerbitan Sijil Amanah sebagai bukti kepentingan benefisial pelabur ke atas aset komoditi dan keuntungannya, yang timbul daripada penjualan aset komoditi kepada BNM.

2.4 Jumlah terhutang daripada rakan niaga dan aset pembiayaan Islam

Nota 1 kepada penyata kewangan menyatakan kegiatan utama Kumpulan dan Syarikat yang meliputi, antara lain, pembelian pinjaman gadai janji, pinjaman peribadi dan aset sewa beli dan pemajakan. Kegiatan ini turut digariskan dalam klausa objek dalam Tataurususan Pertubuhan anak syarikat.

Pada tarikh penyata kedudukan kewangan, jumlah terhutang daripada rakan niaga aset pembiayaan Islam bagi pinjaman gadai janji, pinjaman peribadi dan aset sewa beli serta pemajakan dinyatakan pada baki pokok belum berbayar yang terhutang kepada Kumpulan. Pendapatan faedah/untung atas jumlah terhutang daripada rakan niaga aset pembiayaan Islam diiktiraf atas asas akruan dan dikira menurut kadar faedah/untung masing-masing berdasarkan baki pada setiap bulan.

2.5 Aset gadai janji dan aset sewa beli/aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam

Aset gadai janji dan aset sewa beli/aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam diperoleh oleh Kumpulan daripada pemberi pinjaman pada nilai saksama. Pemberi pinjaman bertindak sebagai penyelenggara dan membayar amaun pokok dan pendapatan faedah/untung daripada aset tersebut kepada Kumpulan dalam jangka masa yang telah ditetapkan seperti yang dipersetujui oleh kedua-dua pihak.

Pada tarikh penyata kedudukan kewangan, aset gadai janji dan aset sewa beli/aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam dinyatakan pada baki pokok belum berbayar yang terhutang kepada Kumpulan dan dilaraskan untuk diskaun tidak bertambah. Pendapatan faedah/untung bagi aset diiktiraf atas asas akruan dan dikira menurut kadar faedah/untung masing-masing berdasarkan baki pada setiap bulan. Diskaun yang timbul daripada perbezaan antara harga belian dan nilai buku bagi aset gadai janji dan aset sewa beli/aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam yang diperoleh, ditambah nilai kepada penyata pendapatan di sepanjang hayat aset tersebut menggunakan kaedah kadar pulangan dalaman.

2.6 Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual (“AFS”)

Sekuriti pelaburan AFS adalah sekuriti yang diperoleh dan dipegang untuk menjana hasil atau pertumbuhan modal dan lazimnya dipegang untuk tempoh masa yang tidak pasti, dan boleh dijual sebagai tindakbalas kepada keadaan pasaran.

Pembelian pelaburan diiktiraf pada tarikh Kumpulan dan Syarikat bersetuju untuk membeli pelaburan tersebut. Pelaburan akan dinyahiktiraf apabila Kumpulan dan Syarikat bersetuju untuk menjual pelaburan tersebut dan telah memindahkan hampir kesemua risiko dan ganjaran pemilikan.

Sekuriti pelaburan AFS dinyatakan pada nilai saksama dalam penyata kedudukan kewangan dengan perubahan nilai saksama terkumpul ditunjukkan di bawah rizab AFS di dalam ekuiti, dan diiktiraf dalam penyata pendapatan apabila sekuriti pelaburan tersebut dilupuskan, dikumpul atau dijual, atau apabila sekuriti tersebut didapati terjejas. Nilai saksama sekuriti pelaburan AFS diperolehi daripada sebut harga indikatif pasaran atau harga pasaran yang dapat dilihat pada tarikh laporan.

Keuntungan atau kerugian direalisasi semasa penyahiktirafan sekuriti pelaburan AFS, yang diperolehi berdasarkan perbezaan antara kutipan yang diterima dan nilai dibawa sekuriti tersebut beserta sebarang keuntungan atau kerugian belum direalisasi terkumpul yang timbul daripada perubahan nilai saksama yang diiktiraf sebelumnya dalam ekuiti, dikredit atau dicaj kepada penyata pendapatan tahun semasa.

Sila rujuk kepada dasar perakaunan mengenai penjejasan aset kewangan dalam Nota 2.9 (a) kepada penyata kewangan.

Pendapatan faedah/untung daripada sekuriti pelaburan AFS diiktiraf menggunakan kaedah kadar faedah/untung efektif. Pelunasan premium dan pertambahan diskaun bagi sekuriti pelaburan AFS diiktiraf sebagai pendapatan faedah/untung menggunakan kaedah hasil efektif.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.7 Pelaburan dalam anak-anak syarikat dan entiti tersusun

Pelaburan dalam anak-anak syarikat dan entiti tersusun dinyatakan pada kos. Apabila wujud petunjuk penjejasan, amaun yang dibawa oleh pelaburan akan dinilai dan dikurangkan nilainya serta-merta kepada amaun yang boleh didapatkan balik. Nota 2.9 kepada penyata kewangan menjelaskan dasar perakaunan Kumpulan mengenai penjejasan aset dan Nota 3 memperincikan anggaran dan andaian perakaunan yang kritikal.

2.8 Harta dan kelengkapan serta susut nilai

Harta dan kelengkapan dinyatakan pada kos ditolak susut nilai terkumpul dan kerugian penjejasan terkumpul, sekiranya ada. Kos termasuk perbelanjaan yang berpunca secara langsung daripada pemerolehan barangan tersebut.

Susut nilai dikira atas dasar garis lurus untuk menghapus kira kos aset tersebut sepanjang anggaran hayat bergunanya, dengan pengecualian bagi kerja dalam pelaksanaan yang tidak disusut nilai. Kadar susut nilai bagi setiap kategori harta dan kelengkapan diringkaskan seperti berikut:

Peralatan pejabat	20 – 25%
Perabot dan kelengkapan	10%
Kenderaan bermotor	20%

Kos berikutnya dimasukkan ke dalam nilai dibawa aset atau diiktiraf sebagai aset yang berasingan, mengikut kesesuaian, hanya apabila terdapat kemungkinan bahawa faedah ekonomi pada masa depan yang berkaitan dengan barangan tersebut akan mengalir kepada Kumpulan dan kos barangan tersebut dapat diukur dengan pasti. Amaun dibawa bagi bahagian yang diganti akan dinyahiktiraf. Semua pembaikan dan penyelenggaraan yang lain diambil kira ke dalam penyata pendapatan semasa tahun kewangan ia ditanggung.

Pada setiap tarikh penyata kedudukan kewangan, Kumpulan akan menilai sama ada terdapat sebarang tanda penjejasan. Jika wujud tanda sedemikian, analisis akan dijalankan untuk menilai sama ada nilai bawa aset tersebut boleh diperolehi semula sepenuhnya. Penurunan nilai dibuat sekiranya nilai bawa melebihi amaun yang boleh diperolehi semula. Dasar perakaunan Kumpulan berkenaan penjejasan aset bukan kewangan dinyatakan dalam Nota 2.9 (b) kepada penyata kewangan.

Keuntungan dan kerugian daripada pelupusan ditentukan dengan membandingkan kutipan dengan nilai dibawa dan dimasukkan ke dalam untung/(rugi) daripada operasi.

2.9 Penjejasan aset

(a) Aset kewangan

(i) Aset dibawa pada kos terlunas

Pada setiap tarikh penyata kedudukan kewangan, Kumpulan akan menilai sama ada terdapat bukti nyata bahawa sesuatu aset kewangan atau kumpulan aset kewangan terjejas. Sesuatu aset kewangan atau kumpulan aset kewangan yang terjejas dan mengalami kerugian penjejasan ditanggung jika, dan hanya jika, terdapat bukti penjejasan yang nyata akibat daripada satu atau lebih peristiwa yang berlaku selepas pengiktirafan awal terhadap aset tersebut ("peristiwa kerugian") dan peristiwa (atau peristiwa-peristiwa) kerugian tersebut mempunyai kesan terhadap anggaran aliran tunai bagi aset kewangan atau sekumpulan aset kewangan tersebut di masa depan yang boleh dianggarkan dengan pasti.

Jumlah kerugian diukur sebagai perbezaan antara nilai bawa aset dan nilai semasa bagi anggaran aliran tunai masa depan (tidak termasuk kerugian kredit masa depan yang belum ditanggung) yang didiskaun pada kadar faedah efektif asal aset kewangan itu. Nilai bawa aset tersebut dikurangkan dan jumlah kerugian diiktiraf di dalam penyata pendapatan.

Sekiranya dalam tempoh berikutnya jumlah kerugian penjejasan berkurangan dan pengurangan tersebut boleh dikaitkan secara nyata dengan peristiwa yang berlaku selepas penjejasan diiktiraf (seperti penambahbaikan dalam penarafan kredit penghutang), kerugian penjejasan yang diiktiraf sebelumnya dibalikkan dengan melaraskan akaun peruntukan. Jumlah yang dibalikkan diiktiraf dalam penyata pendapatan.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.9 Penjejasan aset (Sambungan)

(a) Aset kewangan (Sambungan)

(i) Aset dibawa pada kos terlunas (Sambungan)

Apabila pinjaman tidak dapat dikutip, ia akan dihapus kira terhadap peruntukan bagi kerugian kemerosotan nilai yang berkaitan. Pinjaman tersebut dihapus kira selepas semua prosedur yang perlu diambil telah selesai dan jumlah kerugian telah ditetapkan. Pemulihan berikutnya bagi jumlah yang dahulunya dihapus kira akan diiktiraf di dalam penyata pendapatan

(ii) Aset diklasifikasikan sebagai AFS

Pada setiap tarikh penyata kedudukan kewangan, Kumpulan akan menilai sama ada terdapat bukti yang nyata bahawa sesuatu aset kewangan atau sekumpulan aset kewangan telah terjejas. Jika wujud bukti yang sedemikian, kerugian terkumpul, yang diukur sebagai perbezaan antara kos pemerolehan dan nilai saksama semasa, ditolak sebarang kerugian penjejasan terhadap aset kewangan yang telah diiktiraf sebelumnya ini, dikeluarkan daripada ekuiti dan diiktiraf dalam penyata pendapatan. Jika, dalam tempoh berikutnya, nilai saksama instrumen hutang yang diklasifikasikan sebagai sekuriti pelaburan AFS meningkat dan peningkatan tersebut boleh dikaitkan secara nyata dengan peristiwa yang berlaku selepas kerugian penjejasan diiktiraf dalam penyata pendapatan, kerugian penjejasan akan dibalikkan melalui penyata pendapatan.

(b) Aset bukan kewangan

Aset yang mempunyai tempoh hayat berguna yang berpanjangan tidak tertakluk kepada pelunasan dan diuji setiap tahun untuk penjejasan. Aset yang tertakluk kepada susut nilai atau pelunasan dikaji semula untuk penjejasan bila mana peristiwa atau perubahan keadaan menunjukkan bahawa nilai dibawa tidak boleh diperolehi semula. Kerugian penjejasan diiktiraf untuk jumlah di mana nilai bawa aset tersebut melebihi amaun yang boleh diperolehi semula. Amaun yang boleh diperolehi semula adalah nilai saksama aset ditolak kos penjualan dan nilai gunanya, bergantung kepada yang mana lebih tinggi. Kerugian penjejasan diambil kira ke dalam penyata pendapatan, kecuali jika ia membalikkan penilaian semula yang terdahulu yang telah dimasukkan kira ke dalam lebihan penilaian semula. Sebarang peningkatan berikutnya dalam jumlah yang boleh diperolehi semula diiktiraf dalam penyata pendapatan.

2.10 Pengiktirafan pendapatan bagi aset gadai janji dan sewa beli/aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam dan jaminan

Pendapatan faedah untuk aset konvensional dan pendapatan untung daripada aset Islam diiktiraf menggunakan kaedah kadar faedah/untung efektif. Pertambahan diskaun diiktiraf menggunakan kaedah kadar pulangan dalaman. Pendapatan yuran jaminan dan Wakalah diiktiraf sebagai penerbitan jaminan apabila yuran diterima sepenuhnya, berdasarkan kaedah garis lurus.

2.11 Premium dan diskaun ke atas bon dan nota pembawa tidak bercagar/sukuk

Premium ke atas bon dan nota pembawa tidak bercagar/sukuk merupakan lebihan harga terbitan daripada nilai penebusan bon dan nota/sukuk berkenaan ditambah nilai ke dalam penyata pendapatan mengikut jangka hayat bon dan nota/sukuk tersebut atas dasar hasil efektif. Apabila nilai penebusan melebihi harga terbitan bon dan nota/sukuk berkenaan, perbezaannya, yang merupakan diskaun, dilunaskan kepada penyata pendapatan mengikut jangka hayat bon dan nota/sukuk berdasarkan kaedah hasil efektif.

2.12 Cukai semasa dan tertunda

Perbelanjaan cukai semasa adalah cukai pada kadar semasa berdasarkan untung kena cukai yang diperolehi pada tahun kewangan.

Cukai tertunda diperuntukkan sepenuhnya, menggunakan kaedah liabiliti, atas perbezaan sementara yang timbul di antara asas cukai aset dan liabiliti serta nilai dibawa dalam penyata kewangan.

Liabiliti cukai tertunda diiktiraf bagi semua perbezaan sementara boleh dicukai dan aset cukai tertunda diiktiraf hingga ke tahap terdapat kemungkinan bahawa untung boleh cukai masa depan akan tersedia di mana perbezaan sementara boleh dipotong atau kerugian cukai tidak diguna boleh digunakan.

Cukai tertunda ditentukan menggunakan kadar cukai (dan undang-undang cukai) yang telah digubal atau digubal sebahagian besarnya menjelang tarikh penyata kedudukan kewangan dan dijangka akan diguna pakai apabila aset cukai tertunda berkenaan direalisasi atau liabiliti cukai tertunda diselesaikan.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.13 Tunai dan bersamaan tunai

Untuk tujuan penyata aliran tunai, tunai dan bersamaan tunai merangkumi wang tunai serta baki dan deposit dalam bank yang sedia boleh ditukar kepada jumlah tunai yang diketahui dan tertakluk kepada risiko perubahan nilai yang kecil.

2.14 Instrumen kewangan berimbangan

Aset dan liabiliti kewangan diimbangi dan jumlah bersihnya dilaporkan dalam penyata kedudukan kewangan apabila terdapat hak yang boleh dikuatkuasakan di sisi undang-undang untuk mengimbangi jumlah yang diiktiraf dan apabila terdapat hasrat untuk menyelesaikannya pada asas bersih, atau merealisasikan aset serta menyelesaikan liabiliti tersebut secara serentak. Hak perundangan yang boleh dikuatkuasakan ini tidak boleh bergantung kepada peristiwa masa hadapan dan hendaklah boleh dikuatkuasakan dalam perjalanan biasa perniagaan dan sekiranya berlaku keingkaran, insolvensi atau muflis.

2.15 Laporan bersegi

Segmen operasi dilaporkan dalam bentuk yang konsisten dengan laporan dalaman yang digunakan oleh ketua operasi yang membuat keputusan. Ketua operasi pembuat keputusan adalah individu atau kumpulan yang mengagihkan sumber dan menilai prestasi segmen operasi kumpulan. Kumpulan telah menetapkan Ketua Pegawai Eksekutif sebuah anak syarikat iaitu Cagamas Berhad sebagai ketua operasi pembuat keputusan.

2.16 Instrumen kewangan derivatif dan perakaunan lindung nilai

Instrumen kewangan derivatif merangkumi swap kadar faedah ("IRS"), swap kadar untung Islam ("IPRS") dan swap matawang bersilang ("CCS"). Instrumen kewangan derivatif digunakan oleh Kumpulan bagi melindungi nilai terbitan sekuriti hutang/sukuk daripada potensi pergerakan dalam kadar faedah, kadar untung atau pendedahan matawang asing. Butiran lanjut mengenai instrumen kewangan derivatif dinyatakan di dalam Nota 7 kepada penyata kewangan.

Nilai saksama instrumen kewangan derivatif diiktiraf pada peringkat awal dalam penyata kedudukan kewangan, manakala perubahan nilai saksama berikutnya yang terhasil akibat turun naik kadar faedah, kadar untung atau pendedahan matawang asing direkodkan sebagai aset derivatif (memuaskan) atau liabiliti derivatif (tidak memuaskan).

Bagi derivatif yang tidak ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai, kerugian dan keuntungan daripada perubahan dalam nilai saksama diambil kira dalam penyata pendapatan.

Bagi derivatif yang ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai, kaedah untuk mengiktiraf keuntungan atau kerugian nilai saksama bergantung kepada jenis lindung nilai.

Untuk mengguna pakai perakaunan lindung nilai, Kumpulan mendokumenkan sewaktu permulaan hubungan antara instrumen lindung nilai dan perkara dilindung nilai, termasuk objektif pengurusan risiko bagi melaksanakan pelbagai urusan niaga dan kaedah lindung nilai yang digunakan untuk menilai keberkesanan lindung nilai tersebut.

Kumpulan turut mendokumen penilaiannya pada permulaan lindung nilai dan secara berterusan, sama ada derivatif tersebut mempunyai tahap keberkesanan yang tinggi dalam mengimbangi perubahan nilai saksama atau aliran tunai bagi perkara yang dilindung nilai.

Lindung nilai aliran tunai

Bahagian perubahan yang berkesan dalam nilai saksama bagi derivatif yang telah ditetapkan dan berkelayakan sebagai lindung nilai bagi aliran tunai masa depan diiktiraf secara langsung dalam rizab lindung nilai aliran tunai, dan dimasukkan ke dalam penyata pendapatan dalam tempoh di mana perkara yang dilindung nilai memberi kesan kepada untung atau rugi. Bahagian untung atau rugi yang tidak berkesan diiktiraf serta-merta dalam penyata pendapatan di bawah "Pendapatan bukan faedah".

Apabila instrumen lindung nilai tamat tempoh atau dijual, atau apabila lindung nilai tidak lagi memenuhi kriteria untuk perakaunan lindung nilai, sebarang keuntungan atau kerugian terkumpul yang wujud dalam rizab lindung nilai aliran tunai akan kekal sehingga urusan niaga ramalan akhirnya diiktiraf dalam penyata pendapatan. Apabila urusan niaga ramalan tidak lagi dijangka akan berlaku, keuntungan atau kerugian terkumpul dalam rizab lindung nilai aliran tunai ini akan diiktiraf serta-merta dalam penyata pendapatan.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.17 Peruntukan

Peruntukan diiktiraf apabila Kumpulan dan Syarikat mempunyai obligasi undang-undang atau obligasi konstruktif semasa akibat daripada peristiwa lampau, apabila terdapat kemungkinan bahawa aliran keluar sumber yang mengandungi faedah ekonomi akan diperlukan untuk menyelesaikan obligasi tersebut, dan apabila anggaran yang tepat dapat dibuat terhadap jumlah tersebut. Apabila Kumpulan dan Syarikat menjangkakan peruntukan akan dibayar balik (contohnya, di bawah kontrak insurans), pembayaran balik diiktiraf sebagai aset berasingan tetapi hanya apabila pembayaran balik adalah hampir pasti. Peruntukan tidak diiktiraf untuk kerugian operasi masa depan.

Apabila terdapat beberapa obligasi yang serupa, kemungkinan bahawa aliran keluar akan diperlukan dalam penyelesaian ditentukan dengan mempertimbangkan kelas obligasi secara keseluruhan. Peruntukan diiktiraf walaupun jika kemungkinan aliran keluar bagi mana-mana perkara yang termasuk dalam kelas obligasi yang sama adalah kecil.

Peruntukan diukur pada nilai semasa bagi perbelanjaan yang dijangka akan diperlukan untuk menyelesaikan obligasi dengan menggunakan kadar sebelum cukai yang menggambarkan penilaian pasaran semasa bagi nilai masa wang dan risiko yang khusus bagi obligasi tersebut. Peningkatan peruntukan yang disebabkan oleh perjalanan masa diiktiraf sebagai perbelanjaan faedah.

2.18 Zakat

Zakat adalah wajib ke atas semua orang Islam yang pemilikannya mencapai tahap nisab minimum.

Kumpulan dan Syarikat sedar akan tanggungjawabnya dalam membayar zakat perniagaan. Zakat untuk tahun semasa diambil kira apabila Kumpulan dan Syarikat mempunyai obligasi zakat semasa hasil daripada taksiran zakat. Jumlah perbelanjaan zakat ditaksir apabila Kumpulan dan Syarikat telah beroperasi sekurang-kurangnya selama 12 bulan, iaitu jangka masa yang dikenali sebagai haul.

Kadar zakat yang telah digubal atau hampir pasti digubal pada tarikh penyata kedudukan kewangan diguna untuk menentukan perbelanjaan zakat. Kadar zakat ke atas perniagaan, sebagaimana diputuskan oleh Majlis Fatwa Kebangsaan untuk tahun kewangan ini adalah sebanyak 2.5% (2014: 2.5%) daripada asas zakat. Asas zakat Syarikat ini ditentukan berdasarkan keuntungan selepas cukai bagi setiap Syarikat dalam Kumpulan selepas ditolak pendapatan dividen serta pendapatan dan perbelanjaan bukan operasi tertentu. Zakat perniagaan dikira dengan mendarabkan kadar zakat dengan asas zakat. Jumlah zakat yang ditaksir diambil kira sebagai perbelanjaan pada tahun ia tertanggung.

2.19 Manfaat pekerja

(a) Manfaat pekerja jangka pendek

Upah, gaji, cuti tahunan berbayar, bonus dan manfaat bukan kewangan diakru pada tahun kewangan di mana perkhidmatan berkaitan diberikan oleh para pekerja Kumpulan.

(b) Pelan caruman wajib

Kumpulan mencarum kepada Kumpulan Wang Simpanan Pekerja ("KWSP"), iaitu pelan caruman wajib negara. Caruman kepada KWSP diambil kira dalam penyata pendapatan pada tahun yang berkaitan. Apabila caruman dibuat, Kumpulan tidak lagi mempunyai obligasi bayaran pada masa depan. Bayaran caruman terdahulu diiktiraf sebagai aset sehingga bayaran balik tunai atau pengurangan dalam pembayaran pada masa depan boleh didapati.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.20 Aset tak ketara

(a) Perisian komputer

Perisian komputer dan lesen perisian komputer yang dimiliki dipermodalkan berdasarkan kos yang bertanggung untuk memperolehi dan menggunakan perisian tertentu. Kos tersebut dilunaskan sepanjang anggaran hayat bergunanya selama tiga hingga lima tahun.

Kos yang berkaitan dengan pembangunan atau penyelenggaraan program perisian komputer diambil kira apabila kos tersebut bertanggung. Kos yang berkaitan secara langsung dengan produk perisian yang dapat dikenal pasti serta unik yang dikawal oleh Kumpulan serta berkemungkinan boleh menjana faedah ekonomi yang melebihi kos bagi tempoh lebih dari satu tahun, diambil kira sebagai aset tak ketara. Kos tersebut termasuklah kos pekerja yang bertanggung hasil daripada pembangunan perisian dan suatu bahagian yang sesuai bagi overhead yang berkaitan.

Kos pembangunan perisian komputer yang diambil kira sebagai aset dilunaskan menggunakan kaedah garis lurus sepanjang tempoh anggaran hayat berguna, yang tidak melebihi 3 tahun.

(b) Hak perkhidmatan kepada yuran pentadbir urus niaga dan pentadbir

Hak perkhidmatan kepada yuran pentadbir urus niaga dan pentadbir ("Hak Perkhidmatan") merupakan hak terjamin untuk menerima faedah ekonomi yang dijangkakan di masa depan melalui yuran pentadbir urus niaga dan pentadbir untuk terbitan Sekuriti Bersandarkan Gadai Janji Kediaman ("RMBS") dan Sekuriti Bersandarkan Gadai Janji Kediaman Islam ("IRMBS").

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

Hak kepada perisian komputer dan perkhidmatan diuji setiap tahun untuk sebarang tanda penjejasan. Sekiranya wujud tanda sedemikian, analisis akan dibuat untuk menaksir sama ada nilai bawa aset tersebut boleh diperolehi semula sepenuhnya. Penurunan nilai dibuat sekiranya nilai bawa melebihi amaun yang boleh diperolehi semula. Hak kepada perisian komputer dan perkhidmatan dibawa pada nilai kos ditolak pelunasan terkumpul dan kerugian penjejasan terkumpul. Sila rujuk dasar perakaunan mengenai penjejasan aset bukan kewangan dalam Nota 2.9 (b) kepada penyata kewangan.

2.21 RMBS dan IRMBS

RMBS dan IRMBS diterbitkan untuk membiayai pembelian aset gadai janji dan aset gadai janji Islam daripada GOM. Pada tarikh penyata kedudukan kewangan, RMBS dan IRMBS telah dinyatakan pada kos dilunaskan.

Perbelanjaan faedah ke atas RMBS dan untung diatribut kepada IRMBS diiktiraf menggunakan kaedah hasil berkesan.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.22 Modal syer

(a) Klasifikasi

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

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

(b) Dividen kepada para pemegang syer Syarikat

Dividen ke atas syer biasa diambil kira sebagai liabiliti apabila diisytiharkan sebelum tarikh penyata kedudukan kewangan. Dividen yang dicadangkan atau diisytiharkan selepas tarikh penyata kedudukan kewangan, tetapi sebelum penyata kewangan diluluskan untuk diterbitkan, tidak diambil kira sebagai liabiliti pada tarikh penyata kedudukan kewangan. Dividen akan diambil kira sebagai liabiliti apabila dividen tersebut perlu dibayar.

2.23 Terjemahan mata wang

(a) Mata wang fungsian dan pembentangan

Perkara yang dimasukkan ke dalam penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat diukur menggunakan mata wang bagi persekitaran ekonomi utama di mana entiti tersebut beroperasi ("mata wang fungsian").

Penyata kewangan dibentangkan dalam Ringgit Malaysia, yang merupakan mata wang fungsian dan pembentangan bagi Kumpulan dan Syarikat.

(b) Urus niaga dan baki mata wang asing

Urus niaga mata wang asing ditukar kepada mata wang fungsian menggunakan kadar pertukaran semasa pada tarikh urusniaga. Keuntungan atau kerugian pertukaran asing yang terhasil daripada penyelesaian urus niaga tersebut dan daripada urus niaga pada kadar pertukaran akhir tahun bagi aset dan liabiliti kewangan dalam mata wang asing diiktiraf di dalam penyata pendapatan, kecuali apabila ditunda di dalam ekuiti sebagai lindung nilai aliran tunai yang layak dan lindung nilai pelaburan bersih yang layak.

2.24 Instrumen kewangan

(a) Huraian

Instrumen kewangan ialah sebarang kontrak yang menimbulkan aset kewangan bagi sesebuah entiti serta liabiliti kewangan atau instrumen ekuiti bagi entiti yang lain.

Aset kewangan adalah sebarang aset yang merupakan tunai, hak kontraktual untuk menerima tunai atau aset kewangan lain daripada entiti yang lain, hak kontraktual untuk menukar instrumen kewangan dengan entiti yang lain di bawah syarat yang memiliki potensi memuaskan, atau instrumen ekuiti bagi entiti yang lain.

Liabiliti kewangan adalah sebarang liabiliti yang merujuk kepada obligasi kontraktual untuk memberi tunai atau aset kewangan lain kepada entiti yang lain, atau untuk menukar instrumen kewangan dengan entiti yang lain di bawah syarat yang mempunyai potensi tidak memuaskan.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.24 Instrumen kewangan (Sambungan)

(b) Anggaran nilai saksama untuk tujuan pendedahan

Sila rujuk Nota 43 untuk kaedah dan andaian terperinci yang diperlukan untuk membuat anggaran nilai saksama bagi setiap jenis instrumen kewangan.

Dalam menaksir nilai saksama instrumen kewangan yang lain, Kumpulan menggunakan pelbagai kaedah dan membuat andaian berdasarkan keadaan pasaran sedia ada pada setiap tarikh penyata kedudukan kewangan. Harga sebutan pasaran atau sebut harga peniaga untuk instrumen yang khusus atau serupa digunakan untuk hutang jangka panjang. Teknik lain, seperti model penentuan harga opsyen dan anggaran nilai terdiskaun bagi aliran tunai masa depan digunakan untuk menentukan nilai saksama bagi instrumen kewangan selebihnya. Khususnya, nilai saksama bagi liabiliti kewangan dianggarkan dengan mendiskaun aliran tunai kontraktual masa depan pada kadar faedah pasaran semasa yang tersedia kepada Kumpulan untuk instrumen kewangan yang serupa.

2.25 Liabiliti luar jangka dan aset luar jangka

Kumpulan dan Syarikat tidak mengambil kira liabiliti luar jangka tetapi melaporkan kewujudannya dalam penyata kewangan. Liabiliti luar jangka adalah obligasi yang berkemungkinan timbul daripada peristiwa lampau yang mana kewujudannya akan disahkan apabila terjadi atau tidak terjadinya satu atau lebih peristiwa pada masa depan yang tidak pasti berlaku dan di luar kawalan Kumpulan dan Syarikat atau obligasi semasa yang tidak diambil kira kerana tiada kemungkinan aliran keluar sumber akan diperlukan untuk menyelesaikan obligasi tersebut. Liabiliti luar jangka turut timbul dalam kes yang jarang-jarang sekali berlaku di mana terdapat liabiliti yang boleh diambil kira kerana ia tidak dapat diukur secara tepat.

Kumpulan dan Syarikat tidak mengambil kira aset luar jangka tetapi melaporkan kewujudannya apabila terdapat kemungkinan aliran masuk manfaat ekonomi, biarpun tidak pasti. Aset luar jangka adalah aset yang berkemungkinan timbul daripada peristiwa-peristiwa lalu yang mana kewujudannya akan disahkan oleh berlaku atau tidak berlakunya satu atau lebih daripada satu peristiwa masa depan yang tidak pasti di luar kawalan Kumpulan dan Syarikat.

2.26 Yuran pembiayaan tertunda

Yuran pembiayaan tertunda terdiri daripada perbelanjaan yang ditanggung berhubung dengan penerbitan sukuk. Selepas penerbitan sukuk, yuran pembiayaan tertunda akan ditolak daripada jumlah yang dibawa bagi sukuk dan dilunaskan menggunakan kaedah kadar keuntungan efektif.

3 ANGGARAN DAN ANDAIAN PERAKAUNAN YANG KRITIKAL

Penyediaan penyata kewangan yang mematuhi MFRS memerlukan pihak pengurusan menggunakan anggaran perakaunan kritikal tertentu dan membuat pertimbangan dalam proses mengguna pakai dasar perakaunan untuk Kumpulan.

Anggaran dan pertimbangan akan dinilai secara berterusan dan ia adalah berdasarkan sejarah pengalaman serta faktor-faktor lain, termasuk jangkaan peristiwa pada masa depan yang dipercayai munasabah akan berlaku menurut keadaan tertentu. Mengikut definisi, anggaran perakaunan yang terhasil jarang-jarang menyamai keputusan sebenarnya. Anggaran dan andaian yang mempunyai risiko besar dan memerlukan pelarasan ketara kepada nilai dibawa bagi aset dan liabiliti dalam tahun kewangan berikutnya dijelaskan di bawah.

(a) Nilai saksama derivatif dan sekuriti pelaburan AFS

Anggaran dan andaian yang dianggap berkemungkinan besar akan memberi impak kepada keputusan dan kedudukan kewangan Kumpulan adalah yang berkaitan dengan penilaian saksama derivatif serta sekuriti pelaburan AFS yang tidak disebut harga di mana model penilaian digunakan. Kumpulan telah membuat pertimbangan untuk memilih teknik penilaian yang sesuai dengan instrumen tersebut. Walau bagaimanapun, perubahan dalam andaian yang dibuat serta faktor pasaran yang digunakan boleh menjejaskan nilai saksama yang dilaporkan.

(b) Penjejasan aset gadai janji dan aset sewa beli/aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam

Kumpulan membuat peruntukan bagi kerugian aset gadai janji dan aset sewa beli/aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam berdasarkan taksiran kebolehpulihan. Walaupun pertimbangan pihak pengurusan adalah berpandukan keperluan MFRS 139, pihak pengurusan juga membuat pertimbangan mengenai masa depan serta faktor-faktor utama lain yang berkaitan dengan pemulihan aset. Antara faktor yang dipertimbangkan adalah nilai bersih boleh direalisasikan bagi nilai cagaran yang mendasari serta keupayaan untuk menjana aliran tunai yang mencukupi bagi membayar aset tersebut.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

3 ANGGARAN DAN ANDAIAN PERAKAUNAN YANG KRITIKAL (SAMBUNGAN)

(c) Pertambahan diskaun ke atas aset gadai janji dan aset sewa beli

Andaian digunakan untuk menganggarkan unjuran aliran tunai baki prinsipal tertunggak aset gadai janji dan aset sewa beli aset yang diperolehi oleh Kumpulan dan Syarikat bagi tujuan menentukan pertambahan diskaun. Anggaran ditentukan berdasarkan aliran sejarah pembayaran balik dan penebusan peminjam aset gadai janji dan aset sewa beli. Perubahan dalam andaian ini boleh memberi kesan terhadap jumlah yang diiktiraf sebagai pertambahan diskaun.

(d) Pensekuritian dan entiti tersusun

Kumpulan menubuhkan entiti tersusun terutamanya untuk tujuan urus niaga pensekuritian aset. Kumpulan tidak menyatukan entiti tersusunnya yang bukan di bawah kawalannya. Apabila menilai sama ada Kumpulan perlu menyatukan sebuah entiti tersusun, Kumpulan akan menilai pelbagai faktor untuk menentukan kawalan, termasuk sama ada ia terdedah, atau mempunyai hak, ke atas pulangan boleh ubah daripada penglibatannya dengan entiti tersusun dan mempunyai kemampuan untuk mempengaruhi pulangan berkenaan melalui kuasanya ke atas entiti tersusun tersebut.

(e) Yuran bonus budi bicara

Yuran bonus budi bicara yang dibayar kepada GOM ditentukan oleh CMBS dengan merujuk kepada garis panduan, kriteria dan petunjuk prestasi yang dianggap sesuai oleh CMBS. Ini adalah berdasarkan prestasi GOM dalam melaksanakan tanggungjawab perkhidmatannya sehingga ke tahap di mana RMBS/IRMSB ditebus sepenuhnya dan semua obligasi serta liabiliti CMBS berhubung dengan RMBS/IRMSB dilepaskan.

4 OBJEKTIF DAN DASAR PENGURUSAN RISIKO

Pengurusan risiko merupakan satu bahagian penting perniagaan dan operasi Kumpulan. Ia merangkumi mengenal pasti, mengukur, menganalisis, mengawal, memantau dan melaporkan risiko yang meliputi seluruh perusahaan.

Dalam tempoh beberapa tahun yang lalu, Kumpulan telah memperkemaskan pengurusan risiko selaras dengan kegiatan perniagaannya dan meningkatkan kawalan utama bagi memastikan keberkesanan serta kebebasannya daripada kegiatan mengambil risiko.

Kumpulan terus membangunkan sumber manusianya, mengkaji semula proses sedia ada dan memperkenalkan pendekatan baharu yang selaras dengan amalan pengurusan risiko terbaik. Matlamat Kumpulan ialah untuk mewujudkan kesedaran risiko yang tinggi di kalangan kakitangan barisan hadapan dan di belakang tabir, di mana risiko diurus secara sistematik dan tahap pengambilan risiko diselaraskan dengan tahap kesanggupan menerima risiko serta keperluan ganjaran risiko yang telah ditetapkan oleh Lembaga Pengarah.

4.1 Struktur Pengurusan Risiko

Lembaga Pengarah bertanggungjawab secara muktamad terhadap pengurusan risiko yang berkaitan dengan operasi dan kegiatan Kumpulan. Lembaga Pengarah menetapkan tahap kesanggupan menerima risiko dan tahap toleransi yang konsisten dengan keseluruhan objektif perniagaan serta profil risiko yang diingini oleh Kumpulan. Lembaga Pengarah turut mengkaji dan meluluskan semua dasar pengurusan risiko dan pendedahan risiko yang penting.

Jawatankuasa Risiko Lembaga Pengarah membantu Lembaga Pengarah dengan memastikan supaya wujud pengawasan dan pembangunan yang berkesan bagi strategi, dasar dan infrastruktur untuk menguruskan risiko Kumpulan.

Pihak pengurusan bertanggungjawab terhadap pelaksanaan dasar yang telah ditetapkan oleh Lembaga Pengarah dengan memastikan terdapat tatacara operasi, kawalan dalaman dan sistem yang mencukupi serta berkesan untuk mengenal pasti, mengukur, menganalisis, mengawal, memantau dan melaporkan risiko.

Jabatan Pengurusan Risiko adalah bebas daripada jabatan-jabatan lain yang terlibat dalam kegiatan pengambilan risiko. Jabatan ini bertanggungjawab untuk melaporkan tentang pendedahan risiko secara bebas kepada Jawatankuasa Risiko Lembaga Pengarah dan menyelaraskan pengurusan risiko yang meliputi seluruh perusahaan.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

4 OBJEKTIF DAN DASAR PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

4.2 Pengurusan risiko kredit

Risiko kredit adalah kemungkinan bahawa seseorang peminjam atau pihak rakan niaga gagal memenuhi obligasi kewangannya apabila ia perlu dijelaskan. Risiko kredit timbul dalam bentuk perkara kunci kira-kira seperti pinjaman dan pelaburan, serta diukur perkara kunci kira-kira seperti jaminan dan kegiatan lindung nilai perbendaharaan.

Kumpulan menguruskan risiko kreditnya dengan menapis para peminjam serta pihak rakan niaga, menetapkan kriteria kelayakan yang berhemat dan melaksanakan usaha wajar ke atas pinjaman dan pembiayaan yang akan dibeli. Kumpulan 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 serta keperluan perniagaan. Semua pendedahan kredit dipantau secara kerap dan sebarang ketidakpatuhan dilaporkan secara bebas kepada pihak pengurusan dan Lembaga Pengarah untuk diperbetulkan segera.

Risiko kredit turut dikurangkan melalui aset-aset asas yang terdiri daripada aset gadai janji dan aset sewa beli/aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam.

4.3 Pengurusan risiko pasaran

Risiko pasaran adalah potensi kerugian daripada pergerakan bertentangan dalam harga dan kadar pasaran. Pendedahan risiko pasaran terhad hanya kepada risiko kadar faedah/untung kerana Kumpulan tidak terlibat dalam sebarang kegiatan perniagaan ekuiti, tukaran mata wang asing atau komoditi.

Kumpulan mengawal pendedahan risiko pasarnya dengan mengenakan had ambang. Had ini ditetapkan berdasarkan tahap kesanggupan menerima risiko Kumpulan dan hubungan pulangan risiko. Had ini dikaji semula dan dipantau secara kerap. Kumpulan telah mewujudkan sistem pengurusan liabiliti aset yang menyediakan kaedah-kaedah seperti analisis jurang tempoh, analisis sensitiviti faedah keuntungan dan simulasi pendapatan di bawah pelbagai senario berbeza bagi memantau risiko kadar faedah/untung.

Kumpulan juga menggunakan instrumen derivatif seperti swap kadar faedah/untung bagi mengurus dan melindungi nilai pendedahan risiko pasaran terhadap turun naik kadar faedah/untung.

4.4 Pengurusan risiko kecairan

Risiko kecairan timbul apabila Kumpulan dan Syarikat tidak mempunyai dana yang mencukupi untuk memenuhi obligasi kewangannya apabila ianya perlu dijelaskan.

Kumpulan mengurangkan risiko kecairannya dengan memadamkan masa pembelian pinjaman dan hutang dengan penerbitan sekuriti hutang atau sukuk. Kumpulan merancang kedudukan aliran tunai dan memantau dengan teliti setiap transaksi perniagaan bagi memastikan dana yang tersedia adalah mencukupi untuk memenuhi keperluan perniagaan di sepanjang masa. Di samping itu, Kumpulan memperuntukkan rizab kecairan yang agak besar untuk memenuhi sebarang kekurangan aliran tunai yang tidak dijangka atau keadaan ekonomi pasaran kewangan yang buruk.

Proses pengurusan kecairan Kumpulan, seperti yang dilaksanakan dalam anak syarikat dan dipantau oleh jabatan yang berkaitan, meliputi:

- (a) Mengurus aliran tunai yang tidak sepadan serta had jurang kecairan yang melibatkan penilaian terhadap semua aliran masuk tunai Kumpulan berbanding aliran keluar tunai bagi mengenal pasti sebarang potensi kekurangan tunai bersih dan keupayaan Kumpulan untuk memenuhi obligasi tunainya apabila perlu dijelaskan;
- (b) Memadamkan pembiayaan pembelian hutang dengan aliran tunai yang dijangkakan, tempoh serta jangka masa pembiayaan;
- (c) Memantau nisbah kecairan Kumpulan berbanding keperluan dalamannya; dan
- (d) Menguruskan tumpuan dan profil pembiayaan dengan mempelbagaikan sumber pembiayaan.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

5 TUNAI DAN DANA JANGKA PENDEK

	Kumpulan		Syarikat	
	2015 RM'000	2014 RM'000	2015 RM'000	2014 RM'000
Tunai dan baki di bank dan institusi kewangan lain	47,045	49,174	15	14
Wang panggilan dan penempatan deposit matang dalam tempoh sebulan	350,017	832,719	599	14,146
Wang panggilan Mudharabah dan penempatan deposit matang dalam tempoh sebulan	79,587	10,151	–	–
	476,649	892,044	614	14,160

6 DEPOSIT DAN PENEMPATAN DENGAN INSTITUSI KEWANGAN

Bank-bank berlesen	292,618	12,114	1,314	862
--------------------	----------------	--------	--------------	-----

7 INSTRUMEN KEWANGAN DERIVATIF

Instrumen kewangan derivatif yang digunakan oleh Kumpulan bagi melindungi nilai terhadap pendedahan kadar faedah/keuntungan dan pendedahan mata wang asing adalah IRS, IPRS dan CCS.

IRS/IPRS digunakan oleh Syarikat bagi melindungi nilai terhadap pendedahan kadar faedah/keuntungan yang timbul daripada transaksi berikut:

(i) *Penerbitan bon/Sukuk berkadar tetap bagi membiayai pembelian aset kadar terapung.*

Kumpulan membayar penerimaan kadar terapung daripada pembelian aset kadar terapung kepada rakan niaga swap dan menerima kadar tetap faedah/keuntungan sebagai balasan. Kadar tetap faedah/keuntungan ini akan digunakan untuk membayar kupon ke atas bon/Sukuk berkadar tetap yang diterbitkan. Dengan ini, Kumpulan dilindungi daripada pergerakan negatif dalam kadar faedah.

(ii) *Penerbitan bon/sukuk jangka masa pendek bagi membiayai aset jangka panjang tetap*

Kumpulan akan menerbitkan *bon/sukuk jangka masa pendek* dan memeteraikan urus niaga swap untuk menerima kadar faedah terapung daripada dan membayar faedah kadar tetap kepada rakan niaga swap. Apabila menerima ansuran daripada aset, Kumpulan akan membayar faedah kadar tetap kepada rakan niaga swap dan menerima kadar faedah terapung bagi membayar pemegang-pemegang bon.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

7 INSTRUMEN KEWANGAN DERIVATIF (SAMBUNGAN)

CCS juga digunakan oleh Kumpulan untuk melindungi nilai terhadap pendedahan mata wang asing yang timbul daripada penerbitan bon/Sukuk mata wang asing bagi membiayai aset dalam mata wang fungsian. Ilustrasi transaksi adalah seperti berikut:

- (i) Pada permulaannya, Kumpulan akan swap hasil daripada bon/Sukuk mata wang asing kepada mata wang fungsian pada kadar pertukaran yang telah dipersetujui dengan rakan niaga CCS.
- (ii) Pada interimnya, Kumpulan akan menerima bayaran faedah dalam mata wang asing daripada rakan niaga CCS dan meremit kembali kepada pemegang bon mata wang asing/sukuk bagi pembayaran kupon. Pada masa yang sama, Syarikat akan membayar faedah kepada rakan niaga CCS dalam mata wang fungsian menggunakan ansuran yang diterima daripada pembelian aset.
- (iii) Apabila matang, Syarikat akan membayar prinsipal dalam mata wang fungsian pada kadar pertukaran yang telah dipersetujui kepada rakan niaga CCS dan menerima jumlah prinsipal dalam mata wang asing yang menyamai prinsipal bon mata wang asing/sukuk yang kemudiannya akan digunakan untuk menebus bon. Pendedahan mata wang asing Syarikat adalah daripada Renminbi (“CNY”), Dolar Hong Kong (“HKD”), Dolar Amerika Syarikat (“USD”) dan Dolar Singapura (“SGD”).

Matlamat apabila menggunakan mana-mana instrumen derivatif adalah untuk memastikan supaya profil risiko dan ganjaran bagi sebarang urus niaga dioptimumkan. Tujuannya adalah untuk hanya menggunakan derivatif bagi mewujudkan lindung nilai yang berkesan dari segi ekonomi. Walau bagaimanapun, disebabkan keperluan khusus MFRS 139 untuk mendapatkan perakaunan lindung nilai, tidak semua lindung nilai ekonomi diambil kira sebagai lindung nilai perakaunan, sama ada kerana pengimbangan perakaunan semula jadi telah dijangka atau kerana mendapatkan perakaunan lindung nilai adalah amat membebankan.

(a) Lindung nilai aliran tunai

Kumpulan ini telah menetapkan beberapa instrumen kewangan derivatif sebagai lindung nilai aliran tunai pada tahun kewangan. Jumlah nilai saksama derivatif yang termasuk dalam lindung nilai aliran tunai pada 31 Disember 2015 adalah berjumlah RM640.1 juta (2014: RM35.8 juta).

(b) Lindung nilai bagi nilai saksama

Kumpulan tidak menetapkan sebarang derivatif sebagai lindung nilai saksama.

(c) Lindung nilai pelaburan bersih

Kumpulan tidak menetapkan sebarang derivatif sebagai lindung nilai pelaburan bersih.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

7 INSTRUMEN KEWANGAN DERIVATIF (SAMBUNGAN)

Jadual di bawah meringkaskan instrumen kewangan derivatif yang dimeterai oleh Kumpulan

	2015			2014		
	Kontrak/ Jumlah nosional RM'000	Aset RM'000	Liabiliti RM'000	Kontrak/ Jumlah nosional RM'000	Aset RM'000	Liabiliti RM'000
Kumpulan						
Derivatif ditetapkan sebagai lindung nilai aliran tunai:						
<u>IRS/IPRS</u>						
Satu hingga tiga tahun	1,175,000	2,192	(15,879)	500,000	6,108	-
Tiga hingga lima tahun	-	-	-	300,000	-	(18,014)
Lebih daripada lima tahun	570,000	-	(17,979)	110,000	-	(14,455)
	1,745,000	2,192	(33,858)	910,000	6,108	(32,469)
<u>CCS</u>						
Matang dalam tempoh setahun	500,294	799	-	-	-	-
Satu hingga tiga tahun	2,162,000	222,521	(1,382)	780,000	-	(274)
Lebih daripada lima tahun	1,725,000	449,864	-	2,147,000	62,410	-
	4,387,294	673,184	(1,382)	2,927,000	62,410	(274)
Derivatif yang tiada ditetapkan sebagai lindung nilai aliran tunai						
<u>IPRS</u>						
Satu hingga tiga tahun	500,000	3,471	-	-	-	-
	500,000	3,471	-	-	-	-
	6,632,294	678,847	(35,240)	3,837,000	68,518	(32,743)

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

8 SEKURITI PELABURAN SEDIA UNTUK DIJUAL (“AFS”)

	Kumpulan	
	2015 RM'000	2014 RM'000
<i>Pada nilai saksama:</i>		
Sekuriti Kerajaan Malaysia	368,474	390,125
Sekuriti hutang swasta	602,455	404,763
Terbitan pelaburan Kerajaan	514,722	436,899
Sekuriti hutang Islam	1,053,875	745,552
Sekuriti hutang kuasi Kerajaan	90,795	207,391
Sekuriti kuasi Kerajaan Islam	697,793	679,066
Instrumen deposit boleh niaga Islam	–	49,730
Bil perbendaharaan Malaysia	–	18,738
	3,328,113	2,932,264

Struktur kematangan sekuriti pelaburan AFS adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	884,849	666,849
Setahun hingga tiga tahun	948,553	1,196,301
Tiga hingga lima tahun	420,071	551,128
Lebih daripada lima tahun	1,074,640	517,986
	3,328,113	2,932,264

9 JUMLAH TERHUTANG DARIPADA RAKAN NIAGA

	Kumpulan	
	2015 RM'000	2014 RM'000
Berkaitan dengan:		
Pinjaman gadaai janji	9,821,901	5,246,165
Aset sewa beli dan pajakan	297,815	445,794
Pinjaman peribadi	851,263	848,260
	10,970,979	6,540,219

Struktur kematangan bagi jumlah terhutang daripada rakan niaga adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	1,051,156	178,104
Setahun hingga tiga tahun	7,183,539	4,210,177
Tiga hingga lima tahun	1,781,284	2,151,938
Lebih daripada lima tahun	995,000	–
	10,970,979	6,540,219

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

10 ASET PEMBIAYAAN ISLAM

	Kumpulan	
	2015	2014
	RM'000	RM'000
Berkaitan dengan:		
Aset pembiayaan rumah Islam	3,439,157	2,515,704
Aset sewa beli Islam	1,078,722	2,834,163
Pembiayaan peribadi Islam	1,063,570	1,191,323
	5,581,449	6,541,190

Struktur kematangan bagi aset pembiayaan Islam adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	1,237,569	2,082,915
Setahun hingga tiga tahun	3,385,075	4,319,542
Tiga hingga lima tahun	524,092	138,733
Lebih daripada lima tahun	434,713	–
	5,581,449	6,541,190

11 ASET GADAI JANJI - KONVENSIONAL

	Kumpulan	
	2015	2014
	RM'000	RM'000
Pembelian tanpa rekursa ("PWOR")	9,354,336	10,189,845

Struktur kematangan aset gadai janji – konvensional adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	1,518,481	1,551,951
Setahun hingga tiga tahun	2,030,201	2,114,268
Tiga hingga lima tahun	1,863,117	1,947,204
Lebih daripada lima tahun	5,503,964	6,379,263
	10,915,763	11,992,686
Tolak:		
Diskaun belum bertambah	(1,503,842)	(1,744,457)
Peruntukan bagi kerugian penjejasan	(57,585)	(58,384)
	9,354,336	10,189,845

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

12 ASET GADAI JANJI - ISLAM

	Kumpulan	
	2015 RM'000	2014 RM'000
PWOR	9,618,608	10,176,230
Struktur kematangan aset gadaai janji – Islam adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	1,042,955	1,051,294
Setahun hingga tiga tahun	1,461,485	1,459,623
Tiga hingga lima tahun	1,476,040	1,474,638
Lebih daripada lima tahun	7,023,398	7,744,163
	11,003,878	11,729,718
Tolak:		
Diskaun belum bertambah	(1,334,072)	(1,507,304)
Peruntukan bagi kerugian kemerosotan nilai	(51,198)	(46,184)
	9,618,608	10,176,230

13 ASET SEWA BELI - ISLAM

	Kumpulan	
	2015 RM'000	2014 RM'000
PWOR	4,105	7,268
Struktur kematangan bagi aset sewa beli – Islam adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	2,872	4,511
Setahun hingga tiga tahun	1,397	2,990
Tiga hingga lima tahun	–	114
	4,269	7,615
Tolak:		
Diskaun belum bertambah	(94)	(277)
Peruntukan bagi kerugian kemerosotan nilai	(70)	(70)
	4,105	7,268

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

14 ASET-ASET LAIN

	Kumpulan	
	2015 RM'000	2014 RM'000
Pampasan belum terima dari pemberi pinjaman aset gadai janji	15,475	19,422
Pinjaman dan pembiayaan kakitangan	4,419	3,550
Deposit	918	803
Bayaran terdahulu	1,412	1,404
Yuran jaminan gadai janji bayar terdahulu	1	1
Yuran Wakalah bayar terdahulu	–	37
Aset-aset lain belum terima	270	158
	22,495	25,375

15 HARTA DAN KELENGKAPAN

Kumpulan	Peralatan pejabat RM'000	Perabot dan kelengkapan RM'000	Kenderaan bermotor RM'000	Jumlah RM'000
Kos				
Pada 1 Januari 2015	4,170	4,591	627	9,388
Pertambahan	766	76	–	842
Pelupusan	(102)	–	–	(102)
Pada 31 Disember 2015	4,834	4,667	627	10,128
Susut Nilai Berkumpul				
Pada 1 Januari 2015	(3,210)	(2,652)	(310)	(6,172)
Caj pada tahun semasa	(506)	(460)	(124)	(1,090)
Pelupusan	102	–	–	102
Pada 31 Disember 2015	(3,614)	(3,112)	(434)	(7,160)
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2015	1,220	1,555	193	2,968
Kos				
Pada 1 Januari 2014	4,680	4,567	627	9,874
Pertambahan	243	24	–	267
Pelupusan	(753)	–	–	(753)
Pada 31 Disember 2014	4,170	4,591	627	9,388
Susut Nilai Berkumpul				
Pada 1 Januari 2014	(3,472)	(2,198)	(185)	(5,855)
Caj pada tahun semasa	(490)	(454)	(125)	(1,069)
Pelupusan	752	–	–	752
Pada 31 Disember 2014	(3,210)	(2,652)	(310)	(6,172)
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2014	960	1,939	317	3,216

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

16 ASET TAK KETARA

Kumpulan	Hak perkhidmatan RM'000	Perisian komputer RM'000	Lesen perisian komputer RM'000	Jumlah RM'000
Kos				
Pada 1 Januari 2015	16,712	12,047	3,798	32,557
Pertambahan	–	–	1,034	1,034
Pembalikan				
Pada 31 Disember 2015	16,712	12,047	4,832	33,591
Pelunasan Berkumpulan				
Pada 1 Januari 2015	(11,118)	(11,637)	(1,602)	(24,357)
Caj pada tahun semasa				
Pembalikan	(564)	(306)	(636)	(1,506)
Pada 31 Disember 2015	(11,682)	(11,943)	(2,238)	(25,863)
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2015	5,030	104	2,594	7,728
Kos				
Pada 1 Januari 2014	16,717	12,041	3,558	32,316
Pertambahan	–	6	240	246
Pembalikan	(5)	–	–	(5)
Pada 31 Disember 2014	16,712	12,047	3,798	32,557
Pelunasan Berkumpulan				
Pada 1 Januari 2014	(10,078)	(11,267)	(1,098)	(22,443)
Caj pada tahun semasa	(1,042)	(370)	(504)	(1,916)
Pembalikan	2	–	–	2
Pada 31 Disember 2014	(11,118)	(11,637)	(1,602)	(24,357)
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2014	5,594	410	2,196	8,200

Hak perkhidmatan dilunaskan atas dasar garis lurus sepanjang tempoh RMBS/IRMBS. Baki tempoh pelunasan aset tak ketara adalah di antara 5 hingga 12 tahun (2014: 6 hingga 13 tahun).

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

17 CUKAI TERTUNDA

Aset dan liabiliti cukai tertunda diimbangi apabila terdapat hak yang boleh dikuatkuasakan di sisi undang-undang untuk menolak aset cukai semasa daripada liabiliti cukai semasa dan apabila cukai tertunda tersebut mempunyai kaitan dengan penguatkuasa cukai yang sama. Jumlah berikut, yang ditentukan selepas diimbangi dengan sewajarnya, ditunjukkan di dalam penyata kedudukan kewangan.

	Kumpulan		Syarikat	
	2015 RM'000	2014 RM'000	2015 RM'000	2014 RM'000
Aset cukai tertunda (sebelum diimbangi)	7,931	9,890	–	–
Liabiliti cukai tertunda (sebelum diimbangi)	(482,807)	(464,384)	(2)	(7)
Liabiliti cukai tertunda	(474,876)	(454,494)	(2)	(7)

Pergerakan cukai tertunda adalah seperti berikut:

Pada 1 Januari	(454,494)	(507,596)	(7)	–
Debit kepada penyata pendapatan (Nota 34)	(12,433)	55,475	5	(7)
Kredit kepada pendapatan komprehensif lain	(7,949)	(2,373)	–	–
Pada 31 Disember	(474,876)	(454,494)	(2)	(7)

Pergerakan aset dan liabiliti cukai tertunda Kumpulan pada tahun kewangan terdiri daripada berikut:

Kumpulan	Baki pada 1 Januari RM'000	Diambil kira dalam	Diambil kira dalam rizab RM'000	Baki pada 31 Disember RM'000
		penyata pendapatan RM'000		
2015				
<u>Aset cukai tertunda</u>				
Penilaian semula sekuriti pelaburan AFS	5,629	–	(325)	5,304
Kerugian belum direalisasi ke atas penilaian semula instrumen kewangan derivatif di bawah perakaunan lindung nilai aliran tunai	2,897	–	(2,897)	–
Peruntukan	545	482	–	1,027
Perbezaan sementara berkaitan dengan yuran jaminan/Wakalah	819	781	–	1,600
	9,890	1,263	(3,222)	7,931

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

17 CUKAI TERTUNDA (SAMBUNGAN)

Kumpulan	Diambil kira dalam		Diambil kira dalam rizab	Baki pada 31 Disember
	Baki pada 1 Januari	penyata pendapatan		
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
2015				
<u>Liabiliti cukai tertunda</u>				
Susut nilai cukai dipercepatkan	(1,316)	424	–	(892)
Diskaun belum bertambah ke atas aset gadai janji	(462,528)	(13,050)	–	(475,578)
Perbezaan sementara berkaitan dengan faedah terakru ke atas deposit dan penempatan	(540)	(1,070)	–	(1,610)
Kerugian belum direalisasi ke atas penilaian semua instrumen kewangan derivatif	–	–	(4,727)	(4,727)
	(464,384)	(13,696)	(4,727)	(482,807)
2014				
<u>Aset cukai tertunda</u>				
Penilaian semula sekuriti pelaburan AFS	4,759	–	870	5,629
Kerugian belum direalisasi ke atas penilaian semula instrumen kewangan derivatif di bawah perakaunan lindung nilai aliran tunai	6,230	–	(3,333)	2,897
Peruntukan	644	(99)	–	545
Perbezaan sementara berkaitan dengan yuran jaminan/Wakalah	417	402	–	819
	12,050	303	(2,463)	9,890

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

17 CUKAI TERTUNDA (SAMBUNGAN)

Kumpulan	Baki pada 1 Januari RM'000	Diambil kira dalam penyata pendapatan		Diambil kira dalam rizab RM'000	Baki pada 31 Disember RM'000
		RM'000	RM'000		
2014					
<u>Liabiliti cukai tertunda</u>					
Susut nilai cukai dipercepatkan	(1,666)	350		–	(1,316)
Diskaun belum bertambah ke atas aset gadai janji	(517,652)	55,124		–	(462,528)
Cukai tertunda yang timbul daripada pengambilalihan syarikat JV	(118)	28		90	–
Perbezaan sementara berkaitan dengan faedah terakru ke atas deposit dan penempatan	(210)	(330)		–	(540)
	<u>(519,646)</u>	<u>55,172</u>		<u>90</u>	<u>(464,384)</u>
Syarikat					
2015					
<u>Liabiliti cukai tertunda</u>					
Perbezaan sementara berkaitan dengan faedah terakru ke atas deposit dan penempatan	(7)	5		–	(2)
	<u>(7)</u>	<u>5</u>		<u>–</u>	<u>(2)</u>
2014					
<u>Liabiliti cukai tertunda</u>					
Perbezaan sementara berkaitan dengan faedah terakru ke atas deposit dan penempatan	–	(7)		–	(7)
	<u>–</u>	<u>(7)</u>		<u>–</u>	<u>(7)</u>

18 PELABURAN DALAM ANAK-ANAK SYARIKAT

	Syarikat	
	2015 RM'000	2014 RM'000
Syer tidak disebut harga pada kos	<u>4,181,628</u>	<u>4,181,628</u>

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

18 PELABURAN DALAM ANAK-ANAK SYARIKAT (SAMBUNGAN)

		Kepentingan dalam ekuiti dipegang oleh Syarikat	
Anak-anak syarikat bagi Syarikat adalah seperti berikut:		2015	2014
		%	%
<u>Nama</u>	<u>Kegiatan Utama</u>		
Cagamas	Pembelian pinjaman gadai janji, pinjaman peribadi serta aset sewa beli dan pemajakan daripada pemberi pinjaman primer yang diluluskan oleh Cagamas dan menerbitkan bon serta nota untuk membiayai pembelian tersebut. Cagamas turut membeli kemudahan pembiayaan Islam seperti pembiayaan rumah, pembiayaan peribadi dan pembiayaan sewa beli yang dibiayai menerusi terbitan sukuk.	100	100
Cagamas Global P.L.C.*	Mengendalikan penerbitan bon dan nota dalam mata wang asing. Cagamas Global PLC adalah anak syarikat milik penuh Cagamas.	100	100
Cagamas Global Sukuk Berhad*	Mengendalikan penerbitan sukuk dalam mata wang asing. Ia memulakan perniagaannya pada 25 September 2015. Cagamas Global Sukuk Berhad adalah anak syarikat milik penuh Cagamas.	100	100
CMBS	Pembelian aset gadai janji dan aset gadai janji Islam daripada GOM serta penerbitan RMBS dan IRMBS untuk membiayai pembelian tersebut.	100	100
CSRP	Penyediaan jaminan gadai janji dan perniagaan indemniti gadai janji serta lain-lain bentuk perlindungan kredit yang berkaitan dengan Skim Rumah Pertamaku ("SRP") dan Skim Perumahan Belia ("SPB").	100	100
CMGP	Penyediaan jaminan gadai janji dan perniagaan indemniti gadai janji serta lain-lain bentuk perlindungan kredit. CMGP kekal dormant sejak 1 Januari 2014.	100	100
CSME	Pembelian pinjaman Perniagaan Kecil dan Sederhana ("SME") dan/atau urus niaga produk tersusun melalui tunai atau penssekuritan sintetik atau gabungan kedua-duanya dan penerbitan bon untuk membiayai pembelian tersebut. Di samping itu, CSME merupakan sebuah pihak berurusan swap ingkar kredit dengan sebuah institusi kewangan dan penerbit nota berkaitan kredit kadar tetap di dalam satu urus niaga penssekuritan sintetik. CSME kekal dormant sejak 10 Oktober 2012.	100	100

* Kepentingan tidak langsung melalui pelaburan dalam Cagamas Berhad

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

19 PELABURAN DALAM ENTITI TERSUSUN

	Syarikat	
	2015 RM'000	2014 RM'000
Syer tidak disebut harga pada kos	—*	—*

* Mewakili RM2

Entiti tersusun bagi Syarikat adalah seperti berikut:

<u>Nama</u>	<u>Kegiatan Utama</u>	Kepentingan dalam ekuiti dipegang oleh Syarikat	
		2015 %	2014 %
BNM Sukuk	Melaksanakan penerbitan pelaburan sekuriti Islam berasaskan prinsip Shariah dikenali sebagai BNM Sukuk Ijarah untuk membiayai pembelian kepentingan benefisial bagi tanah dan bangunan daripada BNM, dan kemudian memajakkan kembali tanah dan bangunan yang sama kepada BNM untuk suatu tempoh berkontrak yang serupa dengan tempoh BNM Sukuk Ijarah, dan BNM Sukuk Murabahah berasaskan prinsip Shariah pula diterbitkan melalui pengeluaran Sijil Amanah sebagai bukti pelabur memiliki kepentingan benefisial ke atas aset komoditi beserta keuntungannya, yang terbit daripada penjualan aset komoditi kepada BNM.	100	100

Syarikat telah menebus terbitan terakhir Sijil Amanah Sukuk Murabahah BNM pada 25 Ogos 2015.

Keputusan dan aset bersih BNM Sukuk tidak disatukan kerana Kumpulan tidak mempunyai kuasa ke atas entiti tersebut. Kumpulan hanya bertindak sebagai pemudah cara bagi penerbitan Sukuk BNM Ijarah untuk membiayai pembelian kepentingan benefisial bagi tanah dan bangunan daripada BNM dan kemudian, menyewakan kembali tanah dan bangunan tersebut kepada BNM, dan BNM Sukuk Murabahah berdasarkan prinsip-prinsip Shariah melalui penerbitan Sijil Amanah. Kumpulan tidak mempunyai kuasa untuk menentukan kegiatan entiti berkenaan dan tidak terdedah atau berhak ke atas pulangan hasil daripada penglibatannya dengan entiti tersebut. Kumpulan juga tidak mempunyai kuasa untuk memberi kesan kepada jumlah pulangan berkenaan.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

20 BON DAN NOTA PEMBAWA TIDAK BERKAGAR

Kumpulan	Tahun matang	2015		2014	
		Jumlah belum tebus RM'000	Kadar faedah berkesan %	Jumlah belum tebus RM'000	Kadar faedah berkesan %
(a) Nota kadar terapung	2016	180,000	3.500	180,000	3.500
Tambah: Faedah belum bayar		2,855		2,520	
		182,855		182,520	
(b) Kertas komersial konvensional	2016	300,000	3.760	–	–
Tambah: Faedah belum bayar		1,143		–	
		301,143		–	
(c) Nota jangka sederhana	2015	–	–	690,000	3.350 – 5.300
	2016	1,735,000	3.470 – 4.930	1,590,000	3.470 – 4.930
	2017	3,864,123	2.370 – 4.640	3,423,445	3.500 – 4.640
	2018	4,287,241	1.880 – 5.710	901,213	1.880 – 5.710
	2019	2,991,750	2.745 – 5.280	2,594,800	3.745 – 5.280
	2020	540,000	4.100 – 6.000	495,000	4.100 – 6.000
	2021	315,000	4.150 – 5.380	315,000	4.150 – 5.380
	2022	485,000	3.900 – 4.650	465,000	3.900 – 4.480
	2023	525,000	4.250 – 6.050	525,000	4.250 – 6.050
	2024	430,000	4.000 – 5.520	430,000	4.000 – 5.520
	2025	640,000	4.550 – 4.850	415,000	4.550 – 4.650
	2026	10,000	4.410	10,000	4.410
	2027	275,000	4.140 – 4.900	25,000	4.140 – 4.170
	2028	890,000	4.750 – 6.500	890,000	4.750 – 6.500
	2029	245,000	5.500 – 5.750	245,000	5.500 – 5.750
	2035	160,000	5.070	–	–
		17,393,114		13,014,458	
Tambah: Faedah belum bayar		128,882		103,517	
Tolak: Yuran pembiayaan tertunda		(7,255)		(8,852)	
Diskaun belum dilunaskan		(4,015)		–	
		17,510,726		13,109,123	
		17,994,724		13,291,643	

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

20 BON DAN NOTA PEMBAWA TIDAK BERKAGAR (SAMBUNGAN)

Struktur kematangan bon dan nota pembawa tidak bercagar adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	2015 RM'000	2014 RM'000
Matang dalam tempoh setahun	2,340,625	793,287
Setahun hingga tiga tahun	8,147,349	5,188,636
Tiga tahun hingga lima tahun	3,531,750	3,494,720
Lebih daripada lima tahun	3,975,000	3,815,000
	17,994,724	13,291,643

(a) Nota kadar terapung

Bon dengan kupon boleh ubah beserta *spread* yang boleh ditebus pada nilai tara pada tarikh matang.

(b) Kertas Komersial

Kertas komersial adalah instrumen jangka pendek dengan tempoh matang antara 1 hingga 12 bulan dan dikeluarkan dengan diskaun atau setaraf (pembawa kupon).

(c) Nota jangka pendek dan nota jangka sederhana

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

Di dalam nota jangka sederhana termasuk nota jangka sederhana mata wang asing ("EMTN"). EMTN diterbitkan oleh CGP, dan dijamin oleh Cagamas tanpa bersyarat dan tidak boleh ditarik balik. Bon dan nota pembawa tidak bercagar yang belum ditebus pada tahun kewangan berakhir yang bukannya dalam mata wang fungsian Kumpulan adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	2015 RM'000	2014 RM'000
CNY	986,794	846,547
HKD	555,600	452,538
USD	2,576,862	1,749,384
SGD	610,561	–
	4,729,817	3,048,469

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

21 SUKUK

Kumpulan	Tahun matang	2015		2014	
		Jumlah belum tebus RM'000	Kadar faedah berkesan %	Jumlah belum tebus RM'000	Kadar faedah berkesan %
(a) Nota jangka sederhana Islam	2015	–	3.092 – 5.300	2,725,000	3.092 – 5.300
	2016	2,494,625	3.400 – 4.930	2,000,000	3.400 – 4.930
	2017	1,930,000	3.500 – 4.050	1,930,000	3.500 – 4.050
	2018	1,143,067	3.600 – 5.800	645,000	3.600 – 5.800
	2019	412,000	3.750 – 5.280	412,000	3.750 – 5.280
	2020	1,180,000	4.150 – 6.000	680,000	4.150 – 6.000
	2021	245,000	4.150 – 5.380	245,000	4.150 – 5.380
	2022	460,000	3.900 – 4.480	25,000	3.900 – 4.480
	2023	995,000	4.250 – 6.350	995,000	4.250 – 6.350
	2024	315,000	4.000 – 5.520	315,000	4.000 – 5.520
	2025	455,000	4.550 – 4.650	455,000	4.550 – 4.650
	2026	20,000	4.410 – 4.920	20,000	4.410 – 4.920
	2027	15,000	4.140	15,000	4.140
	2028	1,080,000	4.750 – 6.500	1,080,000	4.750 – 6.500
	2029	180,000	5.500 – 5.750	180,000	5.500 – 5.750
	2033	675,000	5.000	675,000	5.000
			11,599,692		12,397,000
	Tambah: Untung belum bayar	113,041		131,174	
	Tolak: Yuran pembiayaan tertunda	(2,348)		–	
		11,710,385		12,528,174	
(b) Nota jangka sederhana boleh ubah Islam	2015	–		500,000	
	2016	230,000		230,000	
	Tambah: Untung belum bayar	3,648		3,530	
		233,648		733,530	
		11,944,033		13,261,704	

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

21 SUKUK (SAMBUNGAN)

Struktur kematangan sukuk adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	2015 RM'000	2014 RM'000
Matang dalam tempoh setahun	2,838,966	3,359,704
Setahun hingga tiga tahun	3,073,067	4,160,000
Tiga tahun hingga lima tahun	1,592,000	1,057,000
Lebih daripada lima tahun	4,440,000	4,685,000
	11,944,033	13,261,704

(a) Nota Jangka Sederhana Islam

Nota jangka sederhana Islam diterbitkan oleh Kumpulan berdasarkan pelbagai prinsip Islam termasuk Sukuk ALIm. Ia merupakan instrumen Islam jangka pendek dengan tempoh kematangan antara 1 hingga 12 bulan dan diterbitkan pada diskaun atau nilai tara (pembawa kupon). Untung bagi Sukuk ini dibayar pada setiap setengah/suku tahun bergantung kepada terbitan.

(b) Nota jangka sederhana boleh ubah Islam

Nota jangka sederhana boleh ubah Islam adalah kertas jangka panjang yang diterbitkan oleh Kumpulan berdasarkan pelbagai prinsip Islam termasuk Sukuk ALIm serta Sukuk Murabahah dengan kadar boleh ubah. Sukuk-sukuk tersebut mempunyai tempoh melebihi 1 tahun dan mempunyai untung yang ditentukan semasa terbitan. Keuntungan bagi sukuk ini dibayar pada setiap setengah/suku tahun bergantung kepada terbitan.

Di dalam nota jangka sederhana Islam termasuk nota jangka sederhana mata wang asing Islam ("EMTN Islam"). EMTN Islam diterbitkan oleh CGS dan dijamin oleh Cagamas tanpa bersyarat dan tidak boleh ditarik balik berlandaskan terma dan syarat yang telah dipersetujui. Sukuk yang belum ditebus pada tahun kewangan berakhir yang bukannya dalam mata wang fungsian Kumpulan adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	2015 RM'000	2014 RM'000
SGD	495,083	–

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

22 RMBS

Kumpulan	Tahun matang	2015		2014	
		Jumlah belum tebus RM'000	Kadar faedah berkesan %	Jumlah belum tebus RM'000	Kadar faedah berkesan %
RMBS	2015	–	–	320,000	5.10
	2017	870,000	4.52-5.34	870,000	4.52-5.34
	2019	260,000	4.70	260,000	4.70
	2020	385,000	5.65	385,000	5.65
	2022	250,000	4.90	250,000	4.90
	2025	265,000	5.92	265,000	5.92
	2027	105,000	5.08	105,000	5.08
			2,135,000		2,455,000
Tambah: Faedah belum bayar		8,475		9,529	
		2,143,475		2,464,529	

Struktur kematangan RMBS adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	2015 RM'000	2014 RM'000
Matang dalam tempoh setahun	8,475	329,529
Setahun hingga tiga tahun	870,000	870,000
Tiga tahun hingga lima tahun	645,000	260,000
Lebih daripada lima tahun	620,000	1,005,000
	2,143,475	2,464,529

RMBS mempunyai ciri-ciri berikut:

- Anak syarikat mempunyai pilihan untuk menebus sebahagian daripada RMBS dengan tertakluk kepada terma dan syarat setiap urus niaga.
- Faedah RMBS perlu dibayar setiap suku tahun mengikut tunggakannya.
- RMBS terbentuk oleh Surat Ikatan Amanah yang dibuat di antara CMBS serta Pemegang Amanah, untuk bertindak demi kepentingan para pemegang RMBS.
- RMBS merangkumi obligasi langsung, tidak bersyarat, tidak subordinat dan bercagar bagi CMBS dan bertaraf pari passu tanpa diskriminasi, kecenderungan atau keutamaan di kalangan mereka, tetapi tertakluk kepada pembayaran yang diperuntukkan di bawah undang-undang serta Dokumen Terbitan.
- RMBS diterbitkan atas dasar rekursa terhad. Para pemegang RMBS diberi rekursa terhad kepada aset gadai janji asas, pungutan yang berkaitan serta kutipan daripada penguatkuasaan terhadap sekuriti lain yang berkaitan dengan aset gadai janji tersebut.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

23 IRMBS

Kumpulan	Tahun matang	2015	Kadar faedah berkesan %	2014	Kadar faedah berkesan %
		Jumlah belum tebus RM'000		Jumlah belum tebus RM'000	
IRMBS	2015	–	–	515,000	4.71
	2017	810,000	3.90-5.01	810,000	3.90-5.01
	2019	245,000	4.02	245,000	4.02
	2020	400,000	5.27	400,000	5.27
	2022	320,000	4.17	320,000	4.17
	2027	290,000	4.34	290,000	4.34
			2,065,000		2,580,000
Tambah: Untung diatribut		10,548		14,171	
		2,075,548		2,594,171	

Struktur kematangan IRMBS adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	2015 RM'000	2014 RM'000
Matang dalam tempoh setahun	10,548	529,171
Setahun hingga tiga tahun	810,000	810,000
Tiga tahun hingga lima tahun	645,000	245,000
Lebih daripada lima tahun	610,000	1,010,000
	2,075,548	2,594,171

IRMBS mempunyai ciri-ciri berikut:

- Anak syarikat mempunyai pilihan untuk menebus sebahagian daripada IRMBS dengan tertakluk kepada terma dan syarat bagi setiap urus niaga.
- Keuntungan IRMBS boleh diagihkan setiap suku tahun mengikut tunggakannya.
- IRMBS terbentuk oleh Surat Ikatan Amanah yang dibuat di antara CMBS serta Pemegang Amanah, untuk bertindak demi kepentingan para pemegang IRMBS.
- IRMBS merangkumi obligasi langsung, tidak bersyarat, tidak subordinat dan bercagar bagi CMBS dan bertaraf pari passu tanpa diskriminasi, kecenderungan atau keutamaan di kalangan mereka, tetapi tertakluk kepada pembayaran yang diperuntukkan di bawah undang-undang serta Dokumen Terbitan.
- IRMBS diterbitkan atas dasar rekursa terhad. Para pemegang IRMBS diberi rekursa terhad kepada aset gadaai janji asas Islam, pungutan yang berkaitan serta hasil daripada penguatkuasaan terhadap sekuriti lain yang berkaitan dengan aset gadaai janji Islam tersebut.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

24 LIABILITI-LIABILITI LAIN

	Kumpulan	
	2015 RM'000	2014 RM'000
Peruntukan untuk zakat	2,777	4,112
Amaun terhutang kepada Kerajaan	46,239	48,859
Liabiliti belum bayar dan akruan	20,416	15,627
	69,432	68,598

25 MODAL SYER

	Kumpulan dan Syarikat			
	2015		2014	
	Jumlah RM'000	Bilangan Syer RM'000	Jumlah RM'000	Bilangan Syer RM'000
Syer biasa bernilai RM1 setiap satu:				
Dibenarkan:				
Pada 1 Januari/31 Disember	500,000	500,000	500,000	500,000
Diterbitkan dan berbayar sepenuhnya				
Pada 1 Januari/31 Disember	150,000	150,000	150,000	150,000

26 RIZAB

(a) Rizab AFS

Amaun ini mewakili keuntungan atau kerugian nilai saksama belum direalisasi ke atas sekuriti pelaburan AFS, setelah ditolak cukai.

(b) Rizab lindung nilai aliran tunai

Amaun ini mewakili bahagian perubahan nilai saksama efektif terhadap derivatif yang telah ditetapkan dan layak sebagai lindung nilai aliran tunai masa depan, setelah ditolak cukai.

(c) Rizab berkanun

Kumpulan telah menerima pakai Garis Panduan BNM berkenaan klasifikasi dan Peruntukan Kemerosotan untuk Pinjaman/ Pembiayaan – Penyelenggaraan bagi rizab berkanun yang berkuat kuasa pada 31 Disember 2015 secara sukarela. Dokumen polisi memerlukan institusi perbankan bagi mengekalkan, dalam agregat, peruntukan penjejasan kolektif dan rizab berkanun tidak kurang daripada 1.2 % daripada jumlah bersih pinjaman/pembiayaan belum jelas, setelah ditolak peruntukan bagi kerugian kemerosotan nilai individu.

27 ASET KETARA BERSIH DAN PENDAPATAN SESYER

Aset ketara bersih sesyer dikira dengan membahagikan aset ketara bersih berjumlah RM5,556,847,000 bagi Kumpulan dan RM4,183,546,000 bagi Syarikat (2014: RM5,125,062,000 dan RM4,196,850,000 masing-masing bagi Kumpulan dan Syarikat masing-masing) dengan 150,000,000 syer Kumpulan dan Syarikat dalam terbitan.

Pendapatan sesyer asas dan dicairkan dikira dengan membahagikan untung bagi tahun kewangan, berjumlah RM436,543,000 bagi Kumpulan dan RM16,696,000 bagi Syarikat (2014: RM391,226,000 bagi Kumpulan dan RM39,741,000 bagi Syarikat) dengan membahagikan 150,000,000 syer Kumpulan dan Syarikat dalam terbitan. Bagi pengiraan pendapatan sesyer yang dicairkan, tiada pelarasan dibuat terhadap bilangan berwajaran syer biasa yang diterbitkan memandangkan tiada potensi kecairan syer biasa.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

28 PENDAPATAN FAEDAH

	Kumpulan		Syarikat	
	2015 RM'000	2014 RM'000	2015 RM'000	2014 RM'000
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	332,109	177,076	–	–
Aset gadai janji	205	475,035	–	–
Aset sewa beli	442,821	(70)	–	–
Pampasan daripada aset gadai janji	101	134	–	–
Pembelian semula aset gadai janji	518	640	–	–
Sekuriti pelaburan AFS	99,384	82,674	–	–
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	26,830	46,283	262	65
	901,968	781,772	262	65
Pertambahan diskaun ditolak pelunasan premium (bersih)	240,632	279,101	–	–
	1,142,600	1,060,873	262	65

29 PERBELANJAAN FAEDAH

	Kumpulan	
	2015 RM'000	2014 RM'000
Nota kadar terapung (FRN)	7,321	6,300
Nota jangka sederhana	586,682	500,082
RMBS	124,779	151,280
Deposit dan penempatan di institusi kewangan	895	316
Kertas komersial	1,388	–
	721,065	657,978

30 (PERBELANJAAN)/PENDAPATAN BUKAN FAEDAH

	Kumpulan		Syarikat	
	2015 RM'000	2014 RM'000	2015 RM'000	2014 RM'000
Kerugian bersih direalisasi atas derivatif	(33,761)	(12,372)	–	–
Keuntungan daripada pelupusan sekuriti pelaburan AFS	3,544	1,657	–	–
Keuntungan daripada pelupusan harta dan kelengkapan	(1)	–	–	–
Pendapatan yuran jaminan	473	350	–	–
Pelarasan klasifikasi semula ke atas keuntungan nilai saksama, dipindahkan daripada ekuiti	571,227	54,013	–	–
Kerugian pertukaran wang asing	(573,403)	(54,101)	–	–
Pendapatan dividen	–	–	16,500	39,665
Pendapatan bukan operasi lain	3,005	3,301	–	–
	(28,916)	(7,152)	16,500	39,665

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

31 PERUNTUKAN BAGI KERUGIAN KEMEROSOTAN NILAI

	Kumpulan	
	2015 RM'000	2014 RM'000
Peruntukan bagi kerugian kemerosotan nilai	12,784	6,860

32 UNTUNG SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT

Perkara berikut telah diambil kira/(dikredit) untuk mendapatkan pengiraan untung sebelum cukai dan zakat:

	Kumpulan		Syarikat	
	2015 RM'000	2014 RM'000	2015 RM'000	2014 RM'000
Ganjaran Pengarah (Nota 33)	1,200	1,244	—*	—*
Sewa premis	2,601	2,148	—	—
Sewa peralatan	392	228	—	—
Ganjaran juruaudit				
– yuran audit	318	300	—*	—*
– yuran bukan audit	37	507	—	—
Susut nilai harta dan kelengkapan	1,090	1,069	—	—
Pelunasan aset tak ketara	1,506	1,916	—	—
Yuran pemberi perkhidmatan	4,230	4,465	—	—
Yuran bonus budi bicara	—	58,273	—	—
Pembaikan dan penyelenggaraan	2,147	1,663	—	—
Sumbangan dan tajaan	1,317	(99)	—	—
Perbelanjaan korporat	1,823	1,494	—	—
Belanja perjalanan	716	176	—	—
Peruntukan bagi kerugian kemerosotan nilai	12,784	6,860	—	—
Keuntungan atas pelupusan harta dan kelengkapan	(1)	—	—	—
Kos kakitangan:				
– Gaji dan elaun	11,847	10,956	—	—
– Bonus	6,068	6,059	—	—
– Kerja lebih masa	61	54	—	—
– KWSP dan PERKESO	3,790	2,881	—	—
– Insurans	490	433	—	—

* Ganjaran pengarah berjumlah RM498,842 (2014: RM501,000) dan ganjaran juruaudit berjumlah RM34,200 termasuk yuran audit sebanyak RM28,790 dan yuran bukan audit sebanyak RM5,410 (2014: RM34,179 yang terdiri daripada masing-masing RM28,769 dan RM5,410) untuk Syarikat pada tahun kewangan telah ditanggung oleh Cagamas Berhad.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

33 GANJARAN PENGARAH

Para Pengarah Syarikat yang memegang jawatan di sepanjang tahun kewangan adalah seperti berikut:

Pengarah Bukan Eksekutif

Dato' Ooi Sang Kuang (Pengerusi)

Tan Sri Dato' Sri Tay Ah Lek

Cheah Tek Kuang

Datuk George Ratilal

Marzunisham bin Omar (meletak jawatan pada 1.5.2015)

Datuk Abdul Farid bin Alias

YM Tengku Dato' Zafrul bin Tengku Abdul Aziz (meletak jawatan pada 17.3.2015)

Datuk Azizan bin Haji Abd Rahman (dilantik pada 1.6.2015)

Dato' Lee Kok Kwan (dilantik pada 1.6.2015)

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

	Kumpulan		Syarikat	
	2015 RM'000	2014 RM'000	2015 RM'000	2014 RM'000
Yuran	802	833	350	360
Ganjaran Lain	398	411	148	141
	1,200	1,244	498	501

34 CUKAI

(a) Cukai dikenakan untuk tahun kewangan

	Kumpulan		Syarikat	
	2015 RM'000	2014 RM'000	2015 RM'000	2014 RM'000
Cukai Pendapatan Malaysia:				
– Cukai semasa	106,518	206,620	70	(19)
– Cukai tertunda (Nota 17)	12,433	(55,475)	(5)	7
	118,951	151,145	65	(12)
Cukai semasa:				
– Tahun semasa	106,379	210,857	70	11
– Kurangan/(lebih) peruntukan pada tahun sebelumnya	139	(4,237)	–	(30)
Cukai tertunda:				
– Pengasalan dan pembalikan perbezaan sementara (Nota 17)	12,433	(55,475)	(5)	7
	118,951	151,145	65	(12)

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

34 CUKAI (SAMBUNGAN)

(b) Penyesuaian perbelanjaan cukai pendapatan

Cukai ke atas untung sebelum cukai dan zakat Kumpulan dan Syarikat berbeza daripada jumlah berasaskan teori yang diperolehi menggunakan kadar cukai pendapatan berkanun Malaysia seperti berikut:

	Kumpulan		Syarikat	
	2015 RM'000	2014 RM'000	2015 RM'000	2014 RM'000
Untung sebelum cukai dan zakat	558,271	546,483	16,761	39,729
Cukai dikira pada kadar cukai Malaysia 25% (2014: 25%)	139,568	136,621	4,190	9,932
Perbelanjaan yang tidak boleh ditolak untuk tujuan cukai	427	15,096	–	2
Pendapatan tidak dikenakan cukai	–	–	(4,125)	(9,916)
Kurangan/(lebih) peruntukan pada tahun sebelumnya	139	(4,237)	–	(30)
Kesan cukai tertunda disebabkan oleh perubahan kadar cukai	(19,869)	–	–	–
Potongan daripada pembayaran zakat	(694)	(507)	–	–
Pertambahan/(pengurangan) peruntukan cukai tertunda	–	4,191	–	–
Perbezaan kadar cukai di Labuan	(735)	(19)	–	–
Kerugian tidak tertakluk pada cukai	250	–	–	–
Lain-lain	(135)	–	–	–
	118,951	151,145	65	(12)

35 DIVIDEN

Dividen dibayar dan diluluskan adalah seperti berikut:

	Syarikat			
	2015		2014	
	Sesyer Sen	Jumlah semua RM'000	Sesyer Sen	Jumlah semua RM'000
Dividen interim pertama dibayar	15.00	22,500	15.00	22,500
Dividen interim kedua dibayar	5.00	7,500	5.00	7,500
	20.00	30,000	20.00	30,000

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

36 BAKI DAN URUS NIAGA PIHAK BERKAITAN YANG PENTING

(a) Pihak berkaitan dan perhubungan

Pihak yang berkaitan dan hubungan mereka dengan Syarikat ini adalah seperti berikut:

<u>Pihak berkaitan</u>	<u>Hubungan</u>
Cagamas	Anak syarikat
CGP	Anak syarikat Cagamas
CGS	Anak syarikat Cagamas
CMBS	Anak syarikat
CSRP	Anak syarikat
CMGP	Anak syarikat
CSME	Anak syarikat
Bank Negara Malaysia (“BNM”)	Pihak berkaitan lain
BNM Sukuk	Entiti tersusun
Kerajaan Malaysia (“GOM”)	Pemberi khidmat anak syarikat
Kakitangan pengurusan utama Entiti di mana kakitangan pengurusan utama mempunyai kawalan	Pihak berkaitan lain Pihak berkaitan lain

Bank Negara Malaysia (“BNM”) dianggap sebagai pihak berkaitan kerana ia mempunyai pengaruh yang besar terhadap Kumpulan dan Syarikat.

Kakitangan pengurusan utama ditakrifkan sebagai individu-individu yang mempunyai kuasa serta bertanggungjawab untuk merancang, mengarah dan mengawal kegiatan Kumpulan sama ada secara langsung atau tidak langsung. Kakitangan pengurusan utama Syarikat ini termasuklah semua Pengarah Kumpulan dan syarikat pegangannya, anggota pengurusan kanan yang tertentu serta ahli keluarga terdekat mereka.

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

(b) Baki dan urus niaga pihak berkaitan yang penting

Kebanyakan urus niaga yang melibatkan pinjaman gadai janji, pinjaman peribadi, aset sewa beli dan pemajakan serta kemudahan pembiayaan Islam serta penerbitan sekuriti hutang tidak bercagar dan sukuk telah dilaksanakan dengan para pemegang syer Kumpulan. Urus niaga ini telah dibentangkan dalam penyata kedudukan kewangan dan penyata pendapatan Kumpulan.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

36 BAKI DAN URUS NIAGA PIHAK BERKAITAN YANG PENTING (SAMBUNGAN)

(b) Baki dan urus niaga pihak berkaitan yang penting (Sambungan)

Di bawah ini dinyatakan urus niaga pihak berkaitan yang penting dan telah dilaksanakan dalam urusan biasa perniagaan.

	<u>Kumpulan</u>
	Pihak Berkaitan Lain RM'000
2015	
<u>Perbelanjaan</u>	
Caj untuk FAST* dan RENTAS**	31
Yuran pemberi khidmat	<u>4,230</u>
 <u>Jumlah terhutang daripada/(kepada)</u>	
Akaun semasa BNM	27
Pembayaran balik perbelanjaan operasi	18
Yuran pemberi khidmat	<u>(996)</u>
 2014	
<u>Perbelanjaan</u>	
Caj untuk FAST* dan RENTAS**	49
Perbelanjaan yuran jaminan dan Wakalah	58,273
Yuran pemberi khidmat	<u>4,465</u>
 <u>Jumlah terhutang daripada/(kepada)</u>	
Akaun semasa BNM	26
Pembayaran balik perbelanjaan operasi	23
Yuran pemberi khidmat	<u>(1,022)</u>

* Bermakna Sistem Automatik Sepenuhnya untuk Penerbitan dan Penawaran ("FAST")

** Bermakna Pemindahan dana dan Sekuriti secara Elektronik Masa Sebenar ("RENTAS")

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

36 BAKI DAN URUS NIAGA PIHAK BERKAITAN YANG PENTING (SAMBUNGAN)

(b) Baki dan urus niaga pihak berkaitan yang penting (Sambungan)

Di samping itu, kakitangan pengurusan utama Kumpulan menerima ganjaran atas perkhidmatan yang diberikan sepanjang tahun kewangan. Jumlah ganjaran yang telah dibayar kepada kakitangan pengurusan utama Kumpulan adalah sebanyak RM5,337,904 (2014: RM5,945,529).

Jumlah saraan yang telah dibayar kepada para Pengarah dinyatakan dalam Nota 33 kepada penyata kewangan.

(c) Urus niaga dengan GOM dan pihak yang berkaitan dengannya

Memandangkan BNM mempunyai pengaruh yang besar terhadap Kumpulan dan Syarikat, GOM serta entiti yang dikawal, yang dikawal secara bersama atau GOM mempunyai pengaruh yang besar ke atasnya, adalah pihak yang berkaitan bagi Syarikat dan Kumpulan.

Kumpulan telah memeterai pelbagai urus niaga dengan sebahagian besar daripada entiti tersebut untuk membeli pinjaman gadaai janji, pinjaman peribadi dan sewa beli serta aset pemajakan dan menerbitkan bon serta nota bagi membiayai pembelian sebagai sebahagian daripada operasinya yang lazim. Kumpulan juga membeli kemudahan pembiayaan Islam seperti pembiayaan rumah, pembiayaan peribadi dan pembiayaan sewa beli yang dibiayai menerusi penerbitan sukuk.

37 KOMITMEN MODAL

	Kumpulan	
	2015	2014
	RM'000	RM'000
<i>Perbelanjaan modal:</i>		
Harta dan kelengkapan dibenar dan dikontrakkan	4,908	–
Harta dan kelengkapan tidak dibenar dan dikontrakkan	2,002	7,613
	6,910	7,613
<i>Dianalisis seperti berikut:</i>		
Harta dan kelengkapan	2,510	113
Peralatan komputer	4,400	7,500
	6,910	7,613

38 KOMITMEN PAJAKAN

Kumpulan mempunyai komitmen pajakan berkaitan dengan sewaan premis dan sewaan peralatan, yang mana kesemuanya diklasifikasikan sebagai pajakan operasi. Ringkasan bagi komitmen jangka panjang ini adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	2015	2014
	RM'000	RM'000
Matang dalam tempoh setahun	3,502	2,974
Setahun hingga tiga tahun	3,797	5,338
Tiga tahun hingga lima tahun	85	567
	7,384	8,879

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

39 RISIKO KADAR FAEDAH/UNTUNG

Risiko kadar faedah/untung aliran tunai adalah risiko di mana aliran tunai masa depan bagi instrumen kewangan akan turun naik disebabkan oleh perubahan dalam kadar faedah/untung pasaran. Risiko kadar faedah/untung nilai saksama ialah risiko di mana nilai instrumen kewangan akan turun naik disebabkan oleh perubahan dalam kadar faedah/untung pasaran. Kumpulan terdedah kepada kesan turun naik dalam kadar faedah/untung mengikut tahap semasa pasaran bagi kedua-dua risiko nilai saksama dan aliran tunai. Margin faedah/untung boleh meningkat disebabkan perubahan tersebut tetapi boleh juga berkurangan atau menyebabkan kerugian jika berlaku pergerakan yang tidak dijangka dalam kadar faedah/untung pasaran.

Jadual di bawah adalah ringkasan bagi pendedahan Kumpulan kepada risiko kadar faedah/untung. Termasuk di dalam jadual ini adalah aset dan liabiliti Kumpulan pada nilai bawa, dikategori mengikut tarikh terawal penetapan semula kadar kontrak atau tarikh matang. Nilai bawa instrumen kewangan derivatif yang digunakan terutamanya untuk mengurangkan pendedahan Kumpulan kepada pergerakan kadar faedah/untung dimasukkan ke dalam “aset-aset lain” dan “liabiliti-liabiliti lain” di bawah tajuk “tanpa faedah”.

Jadual-jadual di atas menunjukkan kedudukan statik yang memberikan petunjuk tentang potensi impak terhadap penyata kedudukan kewangan Kumpulan menerusi analisis jurang bagi aset, liabiliti dan perkara-perkara di luar kunci kira-kira yang peka kepada kadar faedah/untung mengikut julat masa. Jurang kepekaan kadar faedah/untung yang positif wujud apabila lebih banyak aset peka faedah/untung ditetapkan semula harganya atau matang dalam tempoh yang ditetapkan berbanding liabiliti peka faedah/untung. Begitu juga, jurang sensitiviti kadar faedah/untung yang negatif wujud apabila lebih banyak liabiliti peka faedah/untung ditetapkan semula harganya atau matang dalam tempoh yang ditetapkan berbanding aset peka faedah/untung. Sebarang jurang kepekaan kadar faedah/untung yang negatif akan dibiayai oleh dana pemegang syer, bon dan nota pembawa tidak bercagar atau sukuk atau pinjaman pasaran wang Kumpulan.

Bagi tujuan membuat keputusan, Kumpulan menguruskan pendedahan mereka kepada risiko kadar faedah/untung pada asas yang berbeza. Kumpulan menetapkan had sensitiviti pendapatan faedah bersih diramal/pendapatan yang berisiko kepada perubahan kadar faedah/untung yang diunjurkan. Kumpulan juga menjalankan analisis tempoh sebelum menetapkan saiz dan tempoh sekuriti hutang/sukuk yang akan diterbitkan bagi memastikan aset dan liabiliti Kumpulan berpadanan dalam had toleransi yang ditetapkan oleh Lembaga Pengarah.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

39 RISIKO KADAR FAEDAH/UNTUNG (SAMBUNGAN)

Kumpulan	Dalam tempoh setahun RM'000	Satu hingga tiga tahun RM'000	Tiga hingga lima tahun RM'000	Lebih daripada lima tahun RM'000	Tanpa faedah/untung RM'000	Jumlah RM'000
2015						
Aset kewangan						
Tunai dan dana jangka pendek	429,674	–	–	–	46,975	476,649
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	256,280	36,338	–	–	–	292,618
Sekuriti pelaburan AFS	832,422	920,817	500,234	1,074,640	–	3,328,113
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	1,051,156	7,183,539	1,781,284	955,000	–	10,970,979
Aset pembiayaan Islam	1,237,569	3,385,075	524,092	434,713	–	5,581,449
Aset gadai janji:						
– Konvensional	1,518,481	2,030,201	1,863,117	5,503,964	(1,561,427)	9,354,336 ^{^1}
– Islam	1,042,955	1,461,485	1,476,040	7,023,398	(1,385,270)	9,618,608 ^{^2}
Aset sewa beli:						
– Konvensional	5	–	–	–	(1)	4 ^{^3}
– Islam	2,872	1,397	–	–	(164)	4,105 ^{^4}
Aset-aset lain	4,879	4,897	3,195	6,922	700,076	719,969
	6,376,293	15,023,749	6,147,962	14,998,637	(2,199,811)	40,346,830
Liabiliti kewangan						
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	2,340,625	8,147,349	3,531,750	3,975,000	–	17,994,724
Sukuk	2,838,966	3,073,067	1,592,000	4,440,000	–	11,944,033
RMBS	8,475	870,000	645,000	620,000	–	2,143,475
IRMBS	10,548	810,000	645,000	610,000	–	2,075,548
Liabiliti-liabiliti lain	–	–	–	–	624,475	624,475
	5,198,614	12,900,416	6,413,750	9,645,000	624,475	34,782,255
Jurang sensitiviti faedah/untung	1,177,679	2,123,333	(265,788)	5,353,637		
Jurang terkumpul	1,177,679	3,301,012	3,035,224	8,388,861		

^{^1} Termasuk kerugian penjejasan ke atas aset sewa gadai konvensional sebanyak RM57,584,563.

^{^2} Termasuk kerugian penjejasan ke atas aset sewa gadai Islam sebanyak RM51,198,037.

^{^3} Termasuk kerugian penjejasan ke atas aset sewa beli konvensional sebanyak RM1,204.

^{^4} Termasuk kerugian penjejasan ke atas aset sewa beli Islam sebanyak RM70,197.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

39 RISIKO KADAR FAEDAH/UNTUNG (SAMBUNGAN)

Kumpulan	Dalam tempoh setahun RM'000	Satu hingga tiga tahun RM'000	Tiga hingga lima tahun RM'000	Lebih daripada lima tahun RM'000	Tanpa faedah/untung RM'000	Jumlah RM'000
2014						
Aset kewangan						
Tunai dan dana jangka pendek	842,926	–	–	–	49,118	892,044
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	12,114	–	–	–	–	12,114
Sekuriti pelaburan AFS	666,849	1,196,301	551,128	517,986	–	2,932,264
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	178,104	4,210,177	2,151,938	–	–	6,540,219
Aset pembiayaan Islam	2,082,915	4,319,542	138,733	–	–	6,541,190
Aset gadai janji:						
– Konvensional	1,551,951	2,114,268	1,947,204	6,379,263	(1,802,841)	10,189,845 ^{^1}
– Islam	1,051,294	1,459,623	1,474,638	7,744,163	(1,553,488)	10,176,230 ^{^2}
Aset sewa beli:						
– Konvensional	5	–	–	–	(1)	4 ^{^3}
– Islam	4,511	2,990	114	–	(347)	7,268 ^{^4}
Aset-aset lain	5,487	5,998	3,948	7,538	77,299	100,270
	<u>6,396,156</u>	<u>13,308,899</u>	<u>6,267,703</u>	<u>14,648,950</u>	<u>(3,230,260)</u>	<u>37,391,448</u>
Liabiliti kewangan						
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	793,287	5,188,636	3,494,720	3,815,000	–	13,291,643
Sukuk	3,359,704	4,160,000	1,057,000	4,685,000	–	13,261,704
RMBS	329,529	870,000	260,000	1,005,000	–	2,464,529
IRMBS	529,171	810,000	245,000	1,010,000	–	2,594,171
Deposit dan penempatan oleh institusi kewangan	30,003	–	–	–	–	30,003
Liabiliti-liabiliti lain	–	–	–	–	120,869	120,869
	<u>5,041,694</u>	<u>11,028,636</u>	<u>5,056,720</u>	<u>10,515,000</u>	<u>120,869</u>	<u>31,762,919</u>
Jurang sensitiviti faedah/untung	<u>1,354,462</u>	<u>2,280,263</u>	<u>1,210,983</u>	<u>4,133,950</u>		
Jurang terkumpul	<u>1,354,462</u>	<u>3,634,725</u>	<u>4,845,708</u>	<u>8,979,658</u>		

^{^1} Termasuk kerugian penjejasan ke atas aset sewa gadai konvensional sebanyak RM58,664,115.

^{^2} Termasuk kerugian penjejasan ke atas aset sewa gadai Islam sebanyak RM42,760,404.

^{^3} Termasuk kerugian penjejasan ke atas aset sewa beli konvensional sebanyak RM1,204.

^{^4} Termasuk kerugian penjejasan ke atas aset sewa beli Islam sebanyak RM66,518.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

39 RISIKO KADAR FAEDAH/UNTUNG (SAMBUNGAN)

Jadual di bawah merumuskan sensitiviti instrumen kewangan Kumpulan terhadap pergerakan kadar faedah. Analisis ini adalah berasaskan andaian bahawa faedah akan turun naik sebanyak 100 mata asas, dengan semua pemboleh ubah lain dianggap malar.

Kumpulan	-100 mata asas RM'000	+100 mata asas RM'000
2015		
Rizab AFS	97,671	(83,043)
Instrumen kewangan derivatif	43,008	(38,723)
Jumlah terhutang dari rakan niaga (kadar terapung)	36,464	(32,724)
Bon dan nota pembawa tidak bercagar (kadar terapung)	(2,174)	2,097
Kesan cukai terhadap perkara di atas pada kadar cukai 25%	(43,742)	40,384
Kesan terhadap dana pemegang syer	<u>131,227</u>	<u>(112,009)</u>
Sebagai peratusan bagi dana pemegang syer	<u>2.4%</u>	<u>-2.0%</u>
2014		
Rizab AFS	78,790	(74,720)
Instrumen kewangan derivatif	(29,602)	28,062
Kesan cukai terhadap perkara di atas pada kadar cukai 25%	(12,296)	11,664
Kesan terhadap dana pemegang syer	<u>36,892</u>	<u>(34,994)</u>
Sebagai peratusan bagi dana pemegang syer	<u>0.7%</u>	<u>-0.7%</u>

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

40 RISIKO KREDIT

40.1 Tumpuan risiko kredit

Rakan niaga Kumpulan kebanyakannya terdiri daripada GOM, institusi kewangan dan individu di Malaysia. Institusi kewangan ditadbir di bawah Akta Perkhidmatan Kewangan ("FSA"), 2013 dan Akta Perkhidmatan Kewangan Islam ("IFSA"), 2013 dan tertakluk kepada kajian semula berkala oleh BNM. Jadual di bawah menunjukkan ringkasan pendedahan maksimum Kumpulan terhadap risiko kredit oleh pihak berurusan atau pelanggan atau industri di mana mereka terlibat pada tarikh penyata kedudukan kewangan:

Analisis industri berasaskan pengagihan industrinya

Kumpulan	Tunai dan dana jangka pendek RM'000	Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan RM'000	Instrumen kewangan derivatif RM'000	Sekuriti pelaburan AFS RM'000	Jumlah terhutang daripada rakan niaga RM'000	Aset pembiayaan Islam RM'000	Aset gadai janji – Konvensional		Aset gadai janji – Islam		Aset-aset lain RM'000	Jumlah RM'000
							RM'000	RM'000	RM'000	RM'000		
Badan Kerajaan	27	-	-	1,335,249	-	-	-	-	-	-	15,606	1,350,882
Badan-badan kuasi Kerajaan	-	-	-	53,977	-	-	-	-	-	-	-	53,977
Institusi kewangan:												
- Bank komersial	376,502	292,618	678,847	354,935	10,193,946	4,600,101	-	-	-	-	-	16,496,949
- Bank pelaburan	100,120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100,120
Komunikasi, elektrik, gas dan air	-	-	-	80,276	-	-	-	-	-	-	-	80,276
Pengangkutan	-	-	-	252,782	-	-	-	-	-	-	-	252,782
Pemajaan	-	-	-	-	297,815	-	-	-	-	-	-	297,815
Pengguna	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,991,854
Pembinaan	-	-	-	126,466	-	-	9,354,336	4	4,105	-	14,801	126,466
Korporat	-	-	-	-	479,218	981,348	-	-	-	-	-	1,460,566
Lain-lain	-	-	-	1,124,428	-	-	-	-	-	-	10,715	1,135,143
Jumlah	476,649	292,618	678,847	3,328,113	10,970,979	5,581,449	9,354,336	4	4,105	41,122	40,346,930	

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

40 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

40.1 Tumpuan risiko kredit (Sambungan)

Analisis industri berasaskan pengagihan industrinya

Kumpulan	Tunai dan dana jangka pendek RM'000	Deposit dan penempatan		Instrumen kewangan derivatif RM'000	Sekuriti pelaburan AFS RM'000	Jumlah terhutang daripada rakan niaga RM'000	Aset pembiayaan Islam RM'000	Aset gadai janji – konvensional RM'000	Aset gadai janji – Islam RM'000	Aset sewa beli – konvensional RM'000	Aset sewa beli – Islam RM'000	Aset-aset lain RM'000	Jumlah RM'000
		Depositi kewangan RM'000	Depositi kewangan institusi RM'000										
Badan Kerajaan	27	-	-	-	1,339,297	-	-	-	-	-	-	19,445	1,358,769
Badan-badan kuasi Kerajaan	-	-	-	-	39,092	-	-	-	-	-	-	-	39,092
Institusi kewangan:													
- Bank komersial	878,105	12,114	68,518	210,979	6,094,425	5,534,165	-	-	-	-	-	-	12,798,306
- Bank pelaburan	13,912	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,912
Komunikasi, elektrik, gas dan air	-	-	-	80,488	-	-	-	-	-	-	-	-	80,488
Pengangkutan	-	-	-	263,255	-	-	-	-	-	-	-	-	263,255
Pemajaan	-	-	-	-	445,794	-	-	-	-	-	-	-	445,794
Pengguna Korporat	-	-	-	-	-	-	10,189,845	10,176,230	4	7,268	-	7,919	20,381,266
Lain-lain	-	-	-	-	-	1,007,025	-	-	-	-	-	-	1,007,025
	-	-	-	999,153	-	-	-	-	-	-	-	6,743	1,005,896
Jumlah	892,044	12,114	68,518	2,932,264	6,540,219	6,541,190	10,189,845	10,176,230	4	7,268	-	34,107	37,393,803

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

40 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

40.2 Jumlah terhutang daripada rakan niaga, aset pembiayaan Islam, aset gadai janji dan aset sewa beli, aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam

Semua jumlah terhutang daripada rakan niaga, aset pembiayaan Islam, aset gadai janji dan aset sewa beli, aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam dikategorikan sama ada sebagai:

- tidak lampau tempoh mahu pun terjejas; atau
- lampau tempoh tetapi tidak terjejas secara individu.

Peruntukan penjejasan dinilai terhadap sekelompok aset kewangan yang tidak terjejas secara individu.

Pinjaman risiko kredit terdiri daripada amaun terhutang daripada rakan niaga, aset pembiayaan Islam, aset gadai janji dan aset sewa beli sama ada tidak lampau tempoh mahupun terjejas secara individu yang tertunggak melebihi 90 hari. Nisbah liputan dikira dengan merujuk kepada jumlah peruntukan penjejasan dan jumlah nilai bawa (sebelum penjejasan) pinjaman risiko kredit.

Kumpulan	Tidak lampau tempoh mahu pun penjejasan RM'000	Lampau tetapi tidak terjejas secara individu* RM'000	Jumlah RM'000	Peruntukan penjejasan RM'000	Jumlah nilai bawaan RM'000	Pinjaman risiko kredit RM'000	Nisbah liputan %
2015							
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	10,970,979	–	10,970,979	–	10,970,979		
Aset pembiayaan Islam	5,581,449	–	5,581,449	–	5,581,449		
Aset gadai janji:							
– Konvensional	9,284,756	127,165	9,411,921	57,585	9,354,336	127,165	45
– Islam	9,564,070	105,736	9,669,806	51,198	9,618,608	105,736	48
Aset sewa beli:							
– Konvensional	1	4	5	1	4	4	25
– Islam	3,985	190	4,175	70	4,105	190	37
	35,405,240	233,095	35,638,335	108,854	35,529,481	233,095	
2014							
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	6,540,219	–	6,540,219	–	6,540,219	–	–
Aset pembiayaan Islam	6,541,190	–	6,541,190	–	6,541,190	–	–
Aset gadai janji:							
– Konvensional	10,141,920	106,309	10,248,229	58,384	10,189,845	106,309	55
– Islam	10,141,542	80,872	10,222,414	46,184	10,176,230	80,872	57
Aset sewa beli:							
– Konvensional	1	4	5	1	4	4	25
– Islam	7,153	185	7,338	70	7,268	185	38
	33,372,025	187,370	33,559,395	104,639	33,454,756	187,370	

* Aset-aset ini telah diperuntukkan di bawah taksiran kolektif

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

40 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

40.2 Jumlah terhutang daripada rakan niaga, aset pembiayaan Islam, aset gadai janji dan aset sewa beli, aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam (Sambungan)

Semua jumlah terhutang daripada rakan niaga, aset pembiayaan Islam, aset gadai janji dan aset sewa beli, aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam tidak lampau tempoh mahu pun penjejasan adalah seperti di bawah:

Kumpulan	2015		2014	
	Kukuh RM'000	Jumlah RM'000	Kukuh RM'000	Jumlah RM'000
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	10,970,979	10,970,979	6,540,219	6,540,219
Aset kewangan Islam	5,581,449	5,581,449	6,541,190	6,541,190
Aset gadai janji:				
– Konvensional	9,284,756	9,284,756	10,141,920	10,141,920
– Islam	9,564,070	9,564,070	10,141,542	10,141,542
Aset sewa beli:				
– Konvensional	1	1	1	1
– Islam	3,985	3,985	7,153	7,153
	35,405,240	35,405,240	33,372,025	33,372,025

Bagi tujuan menganalisis kualiti risiko kredit, ukuran dalaman kualiti kredit berikut telah digunakan:

Kukuh – terdapat kemungkinan yang besar aset akan diperoleh semula sepenuhnya. Ia terdiri daripada jumlah terhutang daripada rakan niaga, aset pembiayaan Islam, aset gadai janji dan aset sewa beli, aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam, sama ada tidak lampau tempoh mahupun terjejas secara individu.

Analisis usia aset gadai janji dan aset sewa beli, aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam, sama ada tidak lampau tempoh mahupun terjejas secara individu yang lampau tempoh tetapi tidak terjejas secara individu dikemukakan di bawah:

Kumpulan	91 hingga 120 hari RM'000	121 hingga 150 hari RM'000	151 hingga 180 hari RM'000	Lebih 180 hari RM'000	Jumlah RM'000
2015					
Aset gadai janji:					
– Konvensional	10,474	7,370	8,272	101,049	127,165
– Islam	9,214	7,257	6,481	82,784	105,736
Aset sewa beli:					
– Konvensional	–	–	–	4	4
– Islam	–	–	–	190	190
	19,688	14,627	14,753	184,027	233,095
2014					
Aset gadai janji:					
– Konvensional	9,598	7,027	6,499	83,185	106,309
– Islam	9,414	6,752	6,611	58,095	80,872
Aset sewa beli:					
– Konvensional	–	–	–	4	4
– Islam	1	–	–	184	185
	19,013	13,779	13,110	141,468	187,370

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

40 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

40.2 Jumlah terhutang daripada rakan niaga, aset pembiayaan Islam, aset gadai janji dan aset sewa beli, aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam (sambungan)

Bagi tujuan analisis ini, sesebuah aset dianggap telah lampau tempoh dan diambil kira di atas apabila bayaran yang perlu dijelaskan di bawah syarat kontrak yang ketat lewat diterima atau terlepas. Amaun yang diambil kira adalah sama ada seluruh aset kewangan, bukan sekadar bayaran, bagi nilai pokok dan faedah, lampau tempoh bagi aset gadai janji dan aset sewa beli/sama ada tidak lampau tempoh mahupun terjejas secara individu. Ini mungkin disebabkan oleh kelewatan pentadbiran di pihak peminjam yang menyebabkan aset menjadi lampau tempoh tetapi tidak terjejas. Justeru, pinjaman dan pendahuluan yang tempoh lampaunya kurang dari 90 hari biasanya tidak dianggap terjejas, melainkan terdapat maklumat lain yang menunjukkan sebaliknya.

Peruntukan bagi kerugian kemerosotan nilai bagi pinjaman ini dikira secara kolektif dan bukannya secara individu kerana ini mencerminkan sifat aset yang seragam, yang membolehkan teknik statistik digunakan, dan bukannya penilaian individu.

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2015, Kumpulan menganggap bahawa ianya tidak praktikal untuk mendedahkan kesan kewangan cagaran untuk aset gadai janji serta aset sewa beli/sama ada tidak lampau tempoh mahupun terjejas secara individu.

Pergerakan dalam peruntukan bagi kerugian kemerosotan nilai adalah seperti berikut:

Kumpulan	Baki pada 1 Januari RM'000	Peruntukan yang dibuat RM'000	Peruntukan dihapus kira RM'000	Baki pada 31 Disember RM'000
2015				
Aset gadai janji:				
– Konvensional	58,384	4,318	(5,117)	57,585
– Islam	46,184	8,466	(3,452)	51,198
Aset sewa beli:				
– Konvensional	1	–	–	1
– Islam	70	–	–	70
	104,639	12,784	(8,569)	108,854
2014				
Aset gadai janji:				
– Konvensional	58,665	2,286	(2,567)	58,384
– Islam	42,761	4,571	(1,148)	46,184
Aset sewa beli:				
– Konvensional	1	–	–	1
– Islam	67	3	–	70
	101,494	6,860	(3,715)	104,639

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

40 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

40.3 Sekuriti pelaburan AFS

Sekuriti pelaburan AFS diukur atas dasar nilai saksama. Kumpulan lebih banyak menggunakan penarafan oleh agensi penarafan luar, terutamanya RAM dan MARC. Jadual di bawah membentangkan analisis penetapan penarafan luar yang dibuat terhadap sekuriti pelaburan AFS:

Kumpulan	Gred Pelaburan			Jumlah RM'000
	GOM RM'000	AAA RM'000	AA1 hingga AA2/ AA+ hingga AA RM'000	
2015				
Sekuriti Kerajaan Malaysia	368,474	–	–	368,474
Instrumen terbitan Kerajaan Malaysia	514,722	–	–	514,722
Sekuriti hutang swasta	–	260,616	341,839	602,455
Sekuriti hutang swasta Islam	55,652	842,546	155,677	1,053,875
Sekuriti hutang kuasi Kerajaan Malaysia	90,795	–	–	90,795
Sekuriti hutang kuasi Kerajaan Islam	643,815	53,977	–	697,792
Jumlah	1,673,458	1,157,139	497,516	3,328,113
2014				
Sekuriti Kerajaan Malaysia	390,125	–	–	390,125
Instrumen terbitan Kerajaan Malaysia	436,899	–	–	436,899
Sekuriti hutang swasta	–	167,517	237,246	404,763
Instrumen deposit boleh niaga	35,695	709,857	–	745,552
Sekuriti hutang swasta Islam	–	49,730	–	49,730
Instrumen deposit boleh niaga Islam	207,391	–	–	207,391
Sekuriti hutang kuasi Kerajaan Malaysia	639,974	39,092	–	679,066
Sekuriti hutang kuasi Kerajaan Islam	18,738	–	–	18,738
Jumlah	1,728,822	966,196	237,246	2,932,264

Tiada satu pun di antara aset-aset ini yang terjejas mahu pun lampau tempoh tetapi tidak terjejas.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

40 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

40.4 Mengimbangi instrumen kewangan

Liabiliti-liabiliti kewangan berikut tertakluk kepada imbalan, pengaturan jaringan utama dan perjanjian-perjanjian yang sama:

Kumpulan	Jumlah kasar liabiliti kewangan yang diiktiraf RM'000	Jumlah kasar aset kewangan yang diiktiraf ditolak dalam penyata kedudukan kewangan RM'000	Jumlah kasar aset kewangan yang diiktiraf ditolak dalam penyata kedudukan kewangan RM'000	Jumlah yang berkaitan tidak ditolak dalam penyata kedudukan kewangan		Jumlah bersih RM'000
		Instrument kewangan RM'000	Cagaran tunai yang ditempatkan RM'000			
2015						
Liabiliti kewangan derivatif	(35,240)	–	(35,240)	–	16,600	(18,640)
2014						
Liabiliti kewangan derivatif	(32,743)	–	(32,743)	–	23,190	(9,553)

41 RISIKO KECAIRAN

41.1 Pendekatan pembiayaan

Sumber kecairan dikaji dari semasa ke semasa bagi mengekalkan kepelbagaian yang meluas dalam portfolio hutang. Ini melibatkan pengurusan akses pasaran bagi memperluaskan sumber pembiayaan untuk mengelakkan daripada terlalu bergantung kepada sumber pembiayaan tunggal serta untuk meminimumkan kos pembiayaan.

41.2 Kelompok kecairan

Kelompok kecairan Kumpulan terdiri daripada tunai dan aset tak dihalang berikut:

	Tunai dan deposit dengan institusi kewangan berlesen RM'000	Instrument kewangan derivatif RM'000	Sekuriti pelaburan AFS RM'000	Aset gadai janji RM'000	Aset gadai janji Islam RM'000	Kecairan lain yang ada RM'000	Jumlah RM'000
2015	769,267	678,847	3,328,113	9,354,336	9,618,608	16,578,176	40,327,347
2014	904,158	68,518	2,932,264	10,189,845	10,176,230	13,113,221	37,384,236

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

41 RISIKO KECAIRAN (SAMBUNGAN)

41.3 Kematangan kontraktual liabiliti kewangan

Jadual di bawah menunjukkan aliran tunai yang perlu dibayar oleh Kumpulan di bawah liabiliti kewangan bukan derivatif mengikut baki tempoh matang kontraktual pada tarikh penyata kedudukan kewangan. Jumlah yang dinyatakan dalam jadual adalah aliran tunai tidak didiskaun kontraktual, manakala Kumpulan menguruskan risiko kecairan berdasarkan asas yang berbeza, yang tidak menghasilkan keputusan analisis yang berbeza secara ketara.

	Atas perintah sehingga satu bulan RM'000	Satu hingga tiga bulan RM'000	Tiga hingga dua belas bulan RM'000	Satu hingga lima tahun RM'000	Lebih lima tahun RM'000	Jumlah RM'000
2015						
Liabiliti kewangan						
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	73,168	608,240	2,230,592	13,307,385	5,069,540	21,288,925
Sukuk	44,908	175,525	2,671,253	6,016,729	–	8,908,415
RMBS	–	27,274	81,970	1,805,075	755,740	2,670,059
IRMBS	–	23,186	69,814	1,685,550	711,574	2,490,124
Jaminan kewangan belum tamat tempoh	14,801	–	–	–	–	14,801
Liabiliti-liabiliti lain	258	–	–	–	46,239	46,497
	133,135	834,225	5,053,629	22,814,739	6,583,093	35,418,821
Aset dipegang untuk mengurus risiko kecairan	1,009,463	803,787	4,626,179	20,783,344	18,340,836	45,563,609
2014						
Liabiliti kewangan						
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	78,919	60,925	1,090,765	10,224,967	4,835,805	16,291,381
Sukuk	27,428	842,322	2,887,807	6,552,029	6,255,921	16,565,507
RMBS	–	31,146	414,687	1,474,070	1,195,990	3,115,893
IRMBS	–	29,234	596,877	1,366,711	1,153,413	3,146,235
Jaminan kewangan belum tamat tempoh	7,918	–	–	–	–	7,918
Liabiliti-liabiliti lain	194	–	–	–	48,859	49,053
	114,459	963,627	4,990,136	19,617,777	13,489,988	39,175,987
Aset dipegang untuk mengurus risiko kecairan	1,287,867	1,548,295	4,428,283	18,360,522	18,493,417	44,118,384

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

41 RISIKO KECAIRAN (SAMBUNGAN)

41.4 Liabiliti derivatif

Derivatif Kumpulan terdiri daripada IRS, IPRS dan CCS yang dipegang oleh sebuah anak syarikat Cagamas, di mana aliran tunai bersih ditukar, dipegang untuk tujuan lindung nilai. Derivatif yang dipegang oleh anak syarikat diselesaikan pada asas bersih.

Jadual berikut menganalisis liabiliti kewangan derivatif anak syarikat yang akan diselesaikan pada asas bersih kepada kelompok kematangan yang berkaitan berdasarkan baki tempoh matang pada tarikh penyata kedudukan kewangan berbanding tarikh matang kontraktual. Kematangan kontraktual dianggap penting bagi memahami semua derivatif. Jumlah yang dinyatakan dalam jadual di bawah merupakan aliran tunai tidak didiskaun kontraktual.

Kumpulan	Atas perintah sehingga satu bulan RM'000	Satu hingga tiga bulan RM'000	Tiga hingga dua belas bulan RM'000	Satu hingga lima tahun RM'000	Lebih lima tahun RM'000	Jumlah RM'000
2015						
Derivatif dipegang untuk lindung nilai						
– IRS/IPRS	–	(4,446)	(3,392)	(26,076)	(20,621)	(54,535)
– CCS	823	1,174	(45,182)	557,536	–	514,351
Derivatif tidak dipegang untuk dilindung nilai						
– IPRS	–	(150)	(151)	(300)	–	(601)
2014						
Derivatif dipegang untuk lindung nilai						
– IRS/IPRS	–	(2,988)	(1,762)	(18,436)	(6,515)	(29,701)
– CCS	–	2,091	(36,420)	(72,295)	–	(106,624)

42 RISIKO PERTUKARAN MATA WANG ASING

Kumpulan terdedah kepada aset PWR, bon dan nota pembawa tidak bercagar dan Sukuk dalam mata wang asing selain daripada mata wang fungsi Kumpulan.

Kumpulan melindungi nilai 100% bon dan nota tidak bercagar dan Sukuk terbitan mata wang asing.

Kumpulan mengambil pendedahan minimum kepada kesan turun naik dalam kadar pertukaran mata wang asing yang digunakan bagi kedudukan dan aliran tunai kewangannya. Kumpulan menguruskan pendedahan kepada pertukaran mata wang asing pada setiap peringkat entiti.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

42 RISIKO PERTUKARAN ASING (SAMBUNGAN)

42.1 Pendedahan transaksi pertukaran wang asing

Kumpulan	CNY RM'000	HKD RM'000	USD RM'000	SGD RM'000
2015				
Instrumen kewangan derivatif	–	567,089	2,679,599	1,117,065
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	990,676	–	–	–
	990,676	567,089	2,679,599	1,117,065
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	986,794	555,600	2,576,862	610,561
Sukuk	–	–	–	495,083
Instrumen kewangan derivatif	2,828	–	–	–
	989,622	555,600	2,576,862	1,105,644
2014				
Instrumen kewangan derivatif	–	460,426	1,762,059	–
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	852,454	–	–	–
	852,454	460,426	1,762,059	–
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	846,547	452,538	1,749,384	–
Instrumen kewangan derivatif	3,636	–	–	–
	850,183	452,538	1,749,384	–

42.2 Analisis kepekaan risiko matawang

Kejatuhan 1% Ringgit Malaysia berbanding mata wang berikut pada tarikh penyata kedudukan kewangan akan meningkatkan ekuiti dan keuntungan bagi tahun kewangan yang diringkaskan dalam jadual di bawah. Analisis sensitiviti adalah berdasarkan kepada varians kadar pertukaran mata wang asing bahawa Kumpulan dianggap munasabah pada akhir tempoh laporan ini. Analisis sensitiviti mengandaikan bahawa kesemua pemboleh ubah lain, khususnya kadar faedah/keuntungan, kekal malar dan mengabaikan sebarang kesan CCS.

Kumpulan	2015		2014	
	Ekuiti RM'000	Keuntungan RM'000	Ekuiti RM'000	Keuntungan RM'000
CNY	4	14	3	4
HKD	(5,556)	(95)	(4,525)	(13)
USD	(25,805)	(580)	(17,545)	(30)
SGD	(11,088)	(64)	–	–
	(42,445)	(725)	(22,067)	(39)

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

43 NILAI SAKSAMA INSTRUMEN KEWANGAN

43.1 Nilai saksama instrumen kewangan dibawa pada nilai saksama

Instrumen kewangan terdiri daripada aset kewangan, liabiliti kewangan dan kedudukan instrumen kewangan di luar kunci kira-kira. Nilai saksama adalah harga yang akan diterima untuk menjual aset atau dibayar untuk memindahkan liabiliti dalam urus niaga yang teratur di antara peserta pasaran pada tarikh pengukuran. Maklumat yang dikemukakan ini merupakan anggaran nilai saksama pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

Nilai muka aset kewangan (tolak sebarang anggaran pelarasan kredit) dan liabiliti kewangan dengan tempoh matang kurang daripada satu tahun diandaikan kepada hampiran nilai mukanya.

Jika ada, harga pasaran yang disebut harga dan boleh dipantau digunakan sebagai pengukur nilai saksama. Jika nilai pasaran yang disebut harga dan boleh dipantau tiada, nilai saksama dianggar berdasarkan beberapa kaedah dan andaian berkaitan ciri-ciri risiko bagi pelbagai instrumen kewangan, kadar diskaun, anggaran aliran tunai masa depan dan faktor-faktor lain. Perubahan dalam andaian boleh memberi kesan ketara kepada anggaran tersebut serta nilai saksama yang berkaitan.

Instrumen kewangan derivatif menjadi memuaskan (aset) atau tidak memuaskan (liabiliti) disebabkan oleh turun naik kadar faedah pasaran yang relatif dengan syarat instrumen tersebut. Tahap di mana instrumen adalah memuaskan atau tidak memuaskan dan agregat nilai saksama bagi aset dan liabiliti kewangan derivatif boleh turun naik dengan ketara dari semasa ke semasa.

Nilai saksama bagi sekuriti pelaburan AFS diperoleh daripada sebut harga indikatif pasaran atau harga pasaran boleh dilihat pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

Nilai saksama anggaran bagi IRS/IPRS adalah berasaskan anggaran aliran tunai masa depan didiskaun menggunakan kadar faedah/untung pasaran, dengan mengambil kira kesan pendedahan bersih entiti tersebut terhadap risiko kredit rakan niaga pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

Jadual di bawah menganalisis instrumen kewangan yang dibawa pada nilai saksama, menggunakan kaedah penilaian. Tahap yang berbeza telah ditakrifkan seperti berikut:

- Tahap 1: Harga sebutan (tidak dilaras) dalam pasaran aktif untuk aset dan liabiliti yang serupa.
- Tahap 2: Input selain daripada harga sebutan yang termasuk dalam Tahap 1 yang boleh diperhatikan untuk aset atau liabiliti, sama ada secara langsung (iaitu harga) atau secara tidak langsung (iaitu diperolehi daripada harga).
- Tahap 3: Input untuk aset atau liabiliti yang tidak berasaskan data pasaran yang boleh diperhatikan (input tak boleh diperhatikan).

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

43 NILAI SAKSAMA INSTRUMEN KEWANGAN (SAMBUNGAN)

43.1 Nilai saksama instrumen kewangan dibawa pada nilai saksama (Sambungan)

Kumpulan	Tahap 1 RM'000	Tahap 2 RM'000	Tahap 3 RM'000	Jumlah RM'000
2015				
Aset				
Sekuriti pelaburan AFS	–	3,328,113	–	3,328,113
Instrumen kewangan derivatif	–	678,847	–	678,847
Liabiliti				
Instrumen kewangan derivatif	–	35,240	–	35,240
2014				
Aset				
Sekuriti pelaburan AFS	–	2,932,264	–	2,932,264
Instrumen kewangan derivatif	–	68,518	–	68,518
Liabiliti				
Instrumen kewangan derivatif	–	32,743	–	32,743

43.2 Nilai saksama instrumen kewangan yang dibawa selain daripada nilai saksama

Kaedah dan andaian berikut telah digunakan untuk menganggar nilai saksama instrumen kewangan pada tarikh penyata kedudukan kewangan:

(a) Tunai dan dana jangka pendek serta deposit dan penempatan dana dengan institusi kewangan berlesen

Nilai dibawa bagi tunai dan dana jangka pendek serta deposit dan penempatan dengan institusi kewangan berlesen digunakan sebagai anggaran munasabah untuk nilai saksama memandangkan tempoh kematangan adalah kurang atau bersamaan sebulan.

(b) Aset kewangan lain

Aset kewangan lain termasuklah penghutang dan deposit lain. Nilai saksama aset kewangan yang lain dianggarkan pada nilai dibawa memandangkan tempoh pegangan yang pendek iaitu kurang atau bersamaan sebulan.

(c) Liabiliti kewangan lain

Liabiliti kewangan lain termasuk pemiutang dan akruan. Nilai saksama liabiliti kewangan lain dianggarkan pada nilai dibawa memandangkan tempoh pegangan yang pendek iaitu kurang atau bersamaan setahun.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

43 NILAI SAKSAMA INSTRUMEN KEWANGAN (SAMBUNGAN)

43.2 Nilai saksama instrumen kewangan dibawa pada nilai saksama (Sambungan)

Anggaran nilai saksama bagi instrumen kewangan Kumpulan hampir menyamai nilai bawaannya dalam penyata kedudukan kewangan melainkan bagi perkara berikut:

Kumpulan	2015		2014	
	Nilai dibawa RM'000	Nilai saksama RM'000	Nilai dibawa RM'000	Nilai saksama RM'000
Aset kewangan				
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	10,970,980	10,594,275	6,540,219	6,281,970
Aset pembiayaan Islam	5,581,449	5,504,046	6,541,190	6,417,928
Aset gadai janji:				
– Konvensional	9,354,336	10,315,306	10,189,845	10,281,064
– Islam	9,618,608	10,589,290	10,176,230	10,238,431
Aset sewa-beli:				
– Konvensional	4	4	4	4
– Islam	4,105	4,171	7,268	7,309
	35,529,482	37,007,092	33,454,756	33,226,706
Liabiliti Kewangan				
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	17,994,724	18,276,359	13,291,643	13,588,064
Sukuk	11,944,033	12,254,959	13,261,704	13,703,954
RMBS	2,143,475	2,196,805	2,464,529	2,528,864
IRMBS	2,075,548	2,095,335	2,594,171	2,622,456
	34,157,780	34,823,458	31,612,047	32,443,338

Nilai saksama portfolio aset berkadar tetap bagi amaun yang terhutang oleh rakan niaga adalah berdasarkan nilai kini bagi anggaran aliran tunai masa depan yang didiskaun pada kadar pasaran semasa bagi pinjaman dengan risiko kredit dan kematangan yang sama pada tarikh penyata kedudukan kewangan dan oleh yang demikian berada di Tahap 3 dalam hierarki nilai saksama. Nilai saksama bagi portfolio aset kadar terapung bagi amaun yang terhutang oleh pihak berurusan adalah berdasarkan nilai dibawanya memandangkan tarikh penetapan semula harga portfolio aset kadar terapung tidak melebihi 6 bulan.

Nilai saksama aset pembiayaan Islam adalah berdasarkan nilai kini bagi anggaran aliran tunai masa depan yang didiskaun pada kadar pasaran semasa pembiayaan dengan risiko kredit dan tempoh kematangan yang sama pada tarikh penyata kedudukan kewangan, dan oleh yang demikian berada di Tahap 3 dalam hiraki nilai saksama.

Nilai saksama aset gadai janji dan aset sewa beli/aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam diperolehi dengan menggunakan nilai kini aliran tunai masa depan yang didiskaun berdasarkan hasil matang pasaran untuk tempoh matang aset gadai janji dan aset sewa beli/aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam pada tarikh penyata kedudukan kewangan, dan oleh yang demikian berada di Tahap 3 dalam hierarki nilai saksama.

Nilai saksama bon dan nota pembawa tidak bercagar serta sukuk, RMBS dan IRMBS diperolehi menggunakan nilai kini bagi aliran tunai masa depan yang didiskaun berdasarkan kadar kupon pada tarikh penyata kedudukan kewangan dan oleh yang demikian berada di Tahap 3 dalam hierarki nilai saksama.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

44 LAPORAN SEGMENT

Ketua Pegawai Eksekutif (ketua pembuat keputusan operasi) Cagamas Berhad membuat keputusan strategik dan peruntukan sumber secara berpusat bagi pihak Kumpulan. Kumpulan telah menentukan segmen operasi berikut berdasarkan laporan yang disemak oleh ketua pembuat keputusan operasi dalam membuat keputusan strategik beliau:

(a) Pembelian Dengan Rekursa (“PWR”)

Di bawah skim PWR, Kumpulan membeli aset gadai janji, pinjaman peribadi, aset sewa beli dan hutang pemajakan serta kemudahan pembiayaan Islam seperti pembiayaan rumah, pembiayaan sewa beli dan pembiayaan peribadi daripada pemberi pinjaman utama yang diluluskan oleh Kumpulan. Pinjaman dan pembiayaan diperolehi dengan rekursa kepada pemberi pinjaman utama sekiranya pinjaman dan pembiayaan gagal mematuhi kriteria kelayakan berhemat yang telah dipersetujui.

(b) Pembelian Tanpa Rekursa (“PWOR”)

Di bawah skim PWOR, Kumpulan membeli aset gadai janji dan aset sewa beli daripada rakan niaga berdasarkan tanpa syarat untuk baki tempoh setiap aset yang dibeli itu. Pembelian dibuat tanpa rekursa kepada pihak rakan niaga, selain daripada jaminan tertentu yang diberi oleh penjual berhubung kualiti aset tersebut.

(c) Jaminan Gadai Janji

Di bawah skim jaminan gadai janji, Kumpulan memperolehi pendapatannya melalui pemberian perlindungan jaminan kewangan dengan mengenakan yuran. Yuran jaminan dan Wakalah pendahuluan yang diterima daripada kontrak-kontrak jaminan kewangan ditunda dan dilunaskan kepada penyata pendapatan sepanjang tempoh kontrak jaminan.

Dalam setiap segmen laporan, pendapatan diperolehi dengan mendapatkan pelaburan yang memaksimumkan pulangan. Pulangan tersebut terdiri daripada faedah dan keuntungan atas kenaikan nilai dalam nilai pelaburan.

Tiada sebarang perubahan dalam segmen laporan sepanjang tahun kewangan.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

44 LAPORAN SEGMENT (SAMBUNGAN)

Kumpulan	PWR RM'000	PWOR RM'000	Jaminan gadai janji RM'000	Jumlah RM'000
2015				
Pendapatan	598,610	1,209,339	9,500	1,817,449
Perbelanjaan faedah/untung luar	(474,957)	(771,222)	–	(1,246,179)
Untung daripada operasi	63,252	485,668	9,350	558,271
Zakat	(1,600)	(1,177)	–	(2,777)
Cukai	(15,110)	(101,483)	(2,357)	(118,951)
Keuntungan selepas cukai dan zakat mengikut segmen	46,542	383,008	6,993	436,543
Aset segmen	18,353,539	21,765,733	227,558	40,346,830
Liabiliti segmen	17,536,509	17,235,586	10,160	34,782,255
Maklumat lain:				
Perbelanjaan modal	467	375	–	842
Susut nilai dan pelunasan	1,440	1,156	–	2,596
2014				
Pendapatan	461,806	1,309,660	8,563	1,780,029
Perbelanjaan faedah/untung luar	(376,494)	(845,175)	–	(1,221,669)
Untung daripada operasi	76,660	461,392	8,432	546,484
Zakat	(2,868)	(1,244)	–	(4,112)
Cukai	(18,870)	(130,128)	(2,147)	(151,145)
Keuntungan selepas cukai dan zakat mengikut segmen	54,922	330,020	6,285	391,227
Aset segmen	13,936,061	23,254,975	216,711	37,407,747
Liabiliti segmen	9,372,093	22,896,108	6,284	32,274,485
Maklumat lain:				
Perbelanjaan modal	243	271	–	514
Susut nilai dan pelunasan	506	2,479	–	2,985

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

45 ANALISIS KEDUDUKAN KEWANGAN DAN PRESTASI KUMPULAN

ASET DAN LIABILITI

2015	Syarikat dan Cagamas RM'000	CMBS RM'000	CSRP RM'000	CMGP RM'000	Pelarasan penyatuan RM'000	Jumlah RM'000
ASET						
Tunai dan dana jangka pendek	244,525	219,149	12,947	28	–	476,649
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	1,314	254,967	36,337	–	–	292,618
Instrumen kewangan derivatif	678,847	–	–	–	–	678,847
Sekuriti pelaburan AFS	1,793,617	1,358,151	176,345	–	–	3,328,113
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	10,970,979	–	–	–	–	10,970,979
Aset pembiayaan Islam	5,581,449	–	–	–	–	5,581,449
Aset gadai janji:						
– Konvensional	6,781,767	2,572,569	–	–	–	9,354,336
– Islam	7,006,642	2,611,966	–	–	–	9,618,608
Aset sewa beli:						
– Konvensional	4	–	–	–	–	4
– Islam	4,105	–	–	–	–	4,105
Jumlah terhutang daripada entiti berstruktur	559	–	–	–	(559)	–
Aset-aset lain	9,163	13,330	–	–	–	22,493
Harta dan kelengkapan	2,968	–	–	–	–	2,968
Aset tak ketara	7,728	–	–	–	–	7,728
Cukai tertunda	5,647	384	1,902	–	–	7,933
Cukai boleh diperolehi semula	–	–	–	–	–	–
Pelaburan dalam anak syarikat	4,181,628	–	–	–	(4,181,628)	–
JUMLAH ASET	37,270,942	7,030,516	227,531	28	(4,182,187)	40,346,830
LIABILITI						
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	17,994,724	–	–	–	–	17,994,724
Sukuk	11,944,033	–	–	–	–	11,944,033
Instrumen kewangan derivatif	35,240	–	–	–	–	35,240
RMBS	–	2,143,475	–	–	–	2,143,475
IRMBS	–	2,075,548	–	–	–	2,075,548
Deposit penempatan institusi kewangan	–	–	–	–	–	–
Pendapatan yuran jaminan tertunda	–	–	2,887	–	–	2,887
Pendapatan yuran Wakalah tertunda	–	–	4,930	–	–	4,930
Cukai tertunda	5,677	476,858	272	–	–	482,807
Peruntukan cukai	23,486	3,878	1,815	–	–	29,179
Liabiliti-liabiliti lain	69,039	138	252	6	(3)	69,432
Jumlah terhutang kepada syarikat berkaitan	–	557	–	–	(557)	–
JUMLAH LIABILITI	30,072,199	4,700,454	10,156	6	(560)	34,782,255

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

45 ANALISIS KEDUDUKAN KEWANGAN DAN PRESTASI KUMPULAN (SAMBUNGAN)

ASET DAN LIABILITI (SAMBUNGAN)

2014	Syarikat dan Cagamas RM'000	CMBS RM'000	CSRP RM'000	CMGP RM'000	Pelarasan penyatuan RM'000	Jumlah RM'000
ASET						
Tunai dan dana jangka pendek	110,519	663,272	117,909	344	–	892,044
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	862	5,091	6,161	–	–	12,114
Instrumen kewangan derivatif	68,518	–	–	–	–	68,518
Sekuriti pelaburan AFS	1,546,684	1,294,395	91,185	–	–	2,932,264
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	6,540,219	–	–	–	–	6,540,219
Aset pembiayaan Islam	6,541,190	–	–	–	–	6,541,190
Aset gadai janji:						
– Konvensional	7,296,732	2,893,113	–	–	–	10,189,845
– Islam	7,326,436	2,849,794	–	–	–	10,176,230
Aset sewa beli:						
– Konvensional	4	–	–	–	–	4
– Islam	7,268	–	–	–	–	7,268
Jumlah terhutang daripada entiti berstruktur	607	–	–	–	(607)	–
Aset-aset lain	10,059	16,479	–	–	–	26,538
Harta dan kelengkapan	3,216	–	–	–	–	3,216
Aset tak ketara	8,200	–	–	–	–	8,200
Cukai tertunda	7,568	1,210	1,112	–	–	9,890
Cukai boleh diperolehi semula	207	–	–	–	–	207
Pelaburan dalam anak syarikat	4,181,628	–	–	–	(4,181,628)	–
JUMLAH ASET	33,649,917	7,723,354	216,367	344	(4,182,235)	37,407,747
LIABILITI						
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	13,291,643	–	–	–	–	13,291,643
Sukuk	13,261,704	–	–	–	–	13,261,704
Instrumen kewangan derivatif	32,743	–	–	–	–	32,743
RMBS	–	2,464,529	–	–	–	2,464,529
IRMBS	–	2,594,171	–	–	–	2,594,171
Deposit dan penempatan institusi kewangan	30,003	–	–	–	–	30,003
Pendapatan yuran jaminan tertunda	–	–	2,431	–	–	2,431
Pendapatan yuran Wakalah tertunda	–	–	2,937	–	–	2,937
Cukai tertunda	1,339	463,020	25	–	–	464,384
Peruntukan cukai	13,554	47,091	460	237	–	61,342
Liabiliti-liabiliti lain	68,308	96	87	107	–	68,598
Jumlah terhutang kepada syarikat berkaitan	–	607	–	–	(607)	–
JUMLAH LIABILITI	26,699,294	5,569,514	5,940	344	(607)	32,274,485

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

45 ANALISIS KEDUDUKAN KEWANGAN DAN PRESTASI KUMPULAN (SAMBUNGAN)

PENYATA PENDAPATAN

	Syarikat dan Cagamas RM'000	CMBS RM'000	CSRP RM'000	CMGP RM'000	Pelarasan penyatuan RM'000	Jumlah RM'000
2015						
Pendapatan faedah	883,990	250,369	8,240	1	–	1,142,600
Perbelanjaan faedah	(596,286)	(124,779)	–	–	–	(721,065)
Pendapatan daripada operasi Islam (Perbelanjaan)/pendapatan tanpa faedah	143,207 (10,454)	90,511 –	786 473	– 23	(2,873) (18,958)	231,631 (28,916)
	420,457	216,101	9,499	24	(21,831)	624,250
Perbelanjaan pentadbiran dan am Kos kakitangan	(25,723) (26,442)	(6,190) –	(169) –	(2) –	5,331 –	(26,753) (26,442)
UNTUNG OPERASI	368,292	209,911	9,330	22	(16,500)	571,055
Peruntukan bagi kemerosotan nilai	(8,122)	(4,662)	–	–	–	(12,784)
UNTUNG SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT	360,170	205,249	9,330	22	(16,500)	558,271
Zakat	(2,777)	–	–	–	–	(2,777)
Cukai	(85,151)	(31,443)	(2,357)	–	–	(118,951)
UNTUNG BAGI TAHUN KEWANGAN	272,242	173,806	6,973	22	(16,500)	436,543
2014						
Pendapatan faedah	745,295	307,973	3,995	3,761	(151)	1,060,873
Perbelanjaan faedah	(506,698)	(151,280)	–	–	–	(657,978)
Pendapatan daripada operasi Islam Pendapatan/(perbelanjaan) tanpa faedah	155,300 35,294	105,449 –	457 350	31 58	(3,120) (42,854)	258,117 (7,152)
	429,191	262,142	4,802	3,850	(46,125)	653,860
Yuran bonus dibicara	–	(58,273)	–	–	–	(58,273)
Perbelanjaan pentadbiran dan am Kos kakitangan	(18,237) (23,070)	(7,026) –	(93) –	(127) –	6,309 –	(19,174) (23,070)
UNTUNG OPERASI	387,884	196,843	4,709	3,723	(39,816)	553,343
Peruntukan bagi kemerosotan nilai	(12,331)	5,471	–	–	–	(6,860)
UNTUNG SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT	375,553	202,314	4,709	3,723	(39,816)	546,483
Zakat	(4,112)	–	–	–	–	(4,112)
Cukai	(83,851)	(65,147)	(1,186)	(961)	–	(151,145)
UNTUNG BAGI TAHUN KEWANGAN	287,590	137,167	3,523	2,762	(39,816)	391,226

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

46 KECUKUPAN MODAL

Objektif Kumpulan dan Syarikat dalam menguruskan modal, yang memiliki konsep lebih luas berbanding “ekuiti” dalam konteks penyata kedudukan kewangan, adalah:

- (a) Agar selaras dengan amalan terbaik industri dan penanda aras yang ditetapkan oleh pihak pengawal selia;
- (b) Untuk melindungi keupayaan Kumpulan dan Syarikat sebagai suatu usaha berterusan agar dapat terus memberi pulangan kepada para pemegang syer dan faedah kepada para pemegang kepentingan yang lain; dan
- (c) Untuk mengekalkan asas modal yang kukuh bagi menyokong pembangunan perniagaan.

Kumpulan dan Syarikat tidak tertakluk kepada Garis Panduan Kecukupan Modal BNM. Walau bagaimanapun, pendedahan nisbah kecukupan modal berkenaan dibuat secara sukarela bagi tujuan memberikan maklumat.

Kecukupan modal dan penggunaan modal berkanun dipantau oleh pihak pengurusan Kumpulan dan Syarikat, menggunakan teknik berdasarkan garis panduan yang dirangka oleh Jawatankuasa Basel dan sebagaimana yang dilaksanakan oleh BNM, untuk tujuan penyeliaan.

Modal berkanun terdiri daripada dua tahap:

- (a) Modal Tahap I: modal syer (tolak sebarang nilai buku syer perbendaharaan) serta rizab lain yang terdiri daripada untung dan rizab tertahan yang dihasilkan melalui pengasingan keuntungan tertahan; dan
- (b) Modal Tahap II: terdiri daripada peruntukan penjejasan kolektif bagi aset gadai janji dan aset sewa beli/aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam.

Ekuiti Lazim Tahap I (“CET I”) dan nisbah modal Tahap I merujuk kepada nisbah jumlah modal Tahap I berbanding aset berwajaran risiko. Nisbah modal berwajaran risiko (“RWCR”) ialah nisbah jumlah modal berbanding aset berwajaran risiko.

46.1 Modal berkanun

	Kumpulan	
	2015	2014
	%	%
<u>Sebelum ditolak dividen interim*</u>		
Nisbah modal Ekuiti Lazim Tahap I (“CET I”)	35.3	39.2
Nisbah modal Tahap I	35.3	39.2
Jumlah nisbah modal	<u>37.2</u>	<u>39.9</u>
<u>Selepas ditolak dividen interim*</u>		
Nisbah modal CET I	35.1	39.1
Nisbah modal Tahap I	35.1	39.1
Jumlah nisbah modal	<u>37.1</u>	<u>39.8</u>

* Merujuk kepada dividen interim yang akan diisytiharkan selepas tahun kewangan.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

46 KECUKUPAN MODAL (SAMBUNGAN)

46.1 Modal berkanun (Sambungan)

	Kumpulan	
	2015 RM'000	2014 RM'000
Komponen modal CET I, Tahap I dan Tahap II:		
<u>Modal CET I/Tahap I:</u>		
Modal syer berbayar	150,000	150,000
Pendapatan tertahan	5,414,575	5,008,847
	5,564,575	5,158,847
Liabiliti cukai tertunda	–	454,494
Tolak: Peruntukan penjejasan kolektif*	(189,647)	–
Jumlah modal CET I/Tahap	5,374,928	5,613,341
<u>Modal Tahap II:</u>		
Peruntukan bagi kerugian kemerosotan nilai	108,854	104,639
Tambah: Peruntukan penjejasan kolektif*	189,647	–
Jumlah modal Tahap II	298,501	104,639
Jumlah modal	5,673,429	5,717,980
Pecahan bagi aset berwajaran risiko mengikut setiap kategori risiko adalah seperti berikut:		
Risiko kredit	13,921,244	12,937,755
Risiko operasi	1,325,732	1,376,436
Jumlah aset berwajaran risiko	15,246,976	14,314,191

* *Terdiri daripada rizab berkanun yang berkecukupan bagi jumlah terutang Cagamas yang tidak terjejas.*

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

46 KECUKUPAN MODAL (SAMBUNGAN)

46.2 Proforma Modal berkanun tanpa CMBS

	Kumpulan	
	2015** %	2014** %
<u>Sebelum ditolak dividen interim*</u>		
Nisbah modal CET I	25.1	25.1
Nisbah modal Tahap I	25.1	25.1
Jumlah nisbah modal	27.1	25.7
<u>Selepas ditolak dividen interim*</u>		
Nisbah modal CET I	24.9	24.9
Nisbah modal Tahap I	24.9	24.9
Jumlah nisbah modal	26.9	25.6
Komponen modal CET I, Tahap I dan Tahap II:		
	RM'000	RM'000
<u>Modal CET I/Tahap I:</u>		
Modal syer berbayar	150,000	150,000
Pendapatan tertahan	3,083,297	2,851,375
	3,233,297	3,001,375
Tolak:		
Aset cukai tertunda	–	(7,316)
Peruntukan penjejasan kolektif***	(189,647)	–
Jumlah modal CET I/Tahap I	3,043,650	2,994,059
<u>Modal Tahap II:</u>		
Peruntukan bagi kerugian kemerosotan nilai	76,625	72,471
Tambah: Peruntukan penjejasan kolektif***	189,647	–
Jumlah modal Tahap II	266,272	72,471
Jumlah modal	3,309,922	3,066,530
Pecahan bagi aset berwajaran risiko mengikut setiap kategori risiko adalah seperti berikut:		
Risiko kredit	12,332,168	11,032,887
Risiko operasi	855,149	880,511
Jumlah aset berwajaran risiko	13,187,317	11,913,398

* Merujuk kepada dividen interim yang akan diisytiharkan selepas tahun kewangan.

** Tidak termasuk aset berwajaran risiko dan jumlah modal CMBS.

*** Terdiri daripada rizab berkanun yang berkecukupan bagi jumlah terutang Cagamas yang tidak terjejas.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

47 OPERASI ISLAM

PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN 31 DISEMBER 2015

	Nota	2015 RM'000	2014 RM'000
ASET			
Tunai dan dana jangka pendek	(a)	167,078	369,861
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	(b)	185,305	–
Sekuriti pelaburan AFS	(c)	506,219	587,279
Instrumen kewangan derivatif		4,270	6,108
Aset pembiayaan	(d)	5,581,449	6,541,190
Aset gadai janji	(e)	9,612,146	10,169,277
Aset sewa beli	(f)	3,826	6,438
Cukai tertunda		984	379
Yuran pembiayaan tertunda		–	1,163
Aset dan bayaran terdahulu lain		289,338	289,054
JUMLAH ASET		16,350,615	17,970,749
LIABILITI			
Sukuk	(g)	11,944,033	13,261,704
IRMBS	(h)	2,075,548	2,594,171
Cukai tertunda		225,446	221,766
Yuran Wakalah tertunda		4,930	2,937
Peruntukan cukai		2,069	4,314
Liabiliti-liabiliti lain	(i)	92,749	51,642
JUMLAH LIABILITI		14,344,775	16,136,534
DANA OPERASI ISLAM		2,005,840	1,834,215
JUMLAH LIABILITI DAN DANA OPERASI ISLAM		16,350,615	17,970,749

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

47 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

PENYATA PENDAPATAN 31 DISEMBER 2015

	2015 RM'000	2014 RM'000
Jumlah pendapatan yang boleh diagihkan	864,195	943,203
Pendapatan boleh diagihkan kepada pemegang sukuk	(j) (632,564)	(685,086)
Jumlah pendapatan yang boleh diagihkan	(k) 231,631	258,117
Perbelanjaan pentadbiran dan am	(3,232)	(2,825)
Peruntukan bagi kerugian kemerosotan nilai	(8,466)	(4,576)
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT	219,933	250,716
Zakat	(2,777)	(4,112)
Cukai	(48,638)	(63,161)
KEUNTUNGAN UNTUK TAHUN KEWANGAN	168,518	183,443

PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2015

Keuntungan untuk tahun kewangan	168,518	183,443
Pendapatan komprehensif lain:		
Perkara yang mungkin kemudiannya diklasifikasikan semula kepada keuntungan atau kerugian		
Sekuriti pelaburan AFS		
– Keuntungan/(kerugian) bersih atas perubahan nilai saksama sebelum cukai	1,556	(854)
– Cukai tertunda	(389)	213
Lindung nilai aliran tunai		
– Keuntungan/(kerugian) bersih atas lindung nilai aliran tunai sebelum cukai	2,167	(1,214)
– Cukai tertunda	(227)	304
Keuntungan/(kerugian) komprehensif lain bagi tahun kewangan, selepas cukai	3,107	(1,551)
Jumlah pendapatan komprehensif untuk tahun kewangan	171,625	181,892

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

47 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

PENYATA PERUBAHAN DALAM DANA OPERASI ISLAM BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2015

Kumpulan	Dana modal diperuntukkan RM'000	Rizab AFS RM'000	Lindung nilai aliran tunai RM'000	Rizab berkanun RM'000	Pendapatan tertahan RM'000	Jumlah RM'000
Baki pada 1 Januari 2015	294,159	(1,226)	4,556	–	1,536,726	1,834,215
Keuntungan untuk tahun kewangan	–	–	–	–	168,518	168,518
Pendapatan komprehensif lain	–	1,167	1,940	–	–	3,107
Jumlah pendapatan komprehensif untuk tahun kewangan	–	1,167	1,940	–	168,518	171,625
Pindahan kepada rizab berkanun sepanjang tahun kewangan	–	–	–	95,598	(95,598)	–
Baki pada 31 Disember 2015	294,159	(59)	6,496	95,598	1,609,646	2,005,840
Baki pada 1 Januari 2014	294,159	(585)	5,466	–	1,354,229	1,653,269
Keuntungan untuk tahun kewangan	–	–	–	–	183,443	183,443
Pendapatan komprehensif lain	–	(641)	(910)	–	–	(1,551)
Jumlah pendapatan komprehensif untuk tahun kewangan	–	(641)	(910)	–	183,443	181,892
Keuntungan modal	–	–	–	–	(946)	(946)
Baki pada 31 Disember 2014	294,159	(1,226)	4,556	–	1,536,726	1,834,215

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

47 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

PENYATA ALIRAN TUNAI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2015

Nota	2015 RM'000	2014 RM'000
KEGIATAN OPERASI		
Keuntungan untuk tahun kewangan	168,518	183,443
Pelarasan bagi perkara pelaburan dan perkara yang tidak melibatkan pergerakan tunai dan bersamaan tunai:		
Pelunasan tolak penambahan diskaun ke atas:		
– Sekuriti pelaburan AFS	(4,179)	(7,998)
– Aset gadai janji	(173,232)	(193,640)
– Aset sewa beli	(164)	(226)
– Sukuk	107	–
Pendapatan daripada:		
– Sekuriti pelaburan AFS	(135,689)	(147,881)
– Operasi	(537,459)	(576,867)
Keuntungan boleh diagihkan kepada para pemegang sukuk	627,800	685,086
Keuntungan daripada penjualan aset tetap	(47)	–
Peruntukan bagi kerugian kemerosotan nilai aset gadai janji dan aset sewa beli	6,918	4,576
Perbelanjaan/(pendapatan) yuran wakalah	28	(204)
Cukai	43,994	62,933
Zakat	2,777	4,112
(Kerugian)/keuntungan operasi sebelum perubahan modal kerja	(628)	13,334
Pengurangan/(pertambahan) aset pembiayaan	947,574	(427,205)
Pengurangan aset gadai janji	707,642	639,677
Pengurangan aset sewa beli	1,229	2,521
Pengurangan/(pertambahan) aset-aset Lain dan bayaran terdahulu	3,524	(1,202)
Pengurangan Sukuk	(1,794,389)	(408,000)
Pertambahan liabiliti-liabiliti lain	34,510	4,250
Tunai digunakan dalam operasi	(100,538)	(176,625)
Pendapatan diterima daripada aset	701,254	735,992
Yuran wakalah diterima	1,993	1,975
Keuntungan dibayar kepada para pemegang sukuk	(672,171)	(689,527)
Pembayaran:		
Cukai	(36,166)	(38,540)
Zakat	(4,112)	(2,029)
Pemindahan dana kepada operasi konvensional	–	(1,024)
Tunai bersih digunakan dalam kegiatan operasi	(109,740)	(169,778)

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

47 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

PENYATA ALIRAN TUNAI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2015 (SAMBUNGAN)

	Nota	2015 RM'000	2014 RM'000
KEGIATAN PELABURAN			
Pembelian sekuriti pelaburan AFS		(500,247)	(266,021)
Penjualan sekuriti pelaburan AFS		587,082	283,307
Instrumen kewangan derivatif		4,005	(36)
Pendapatan diterima daripada sekuriti pelaburan AFS		1,420	1,207
Tunai bersih dijana dalam kegiatan pelaburan		92,260	18,457
Pengurangan bersih dalam tunai dan bersamaan tunai		(17,480)	(151,321)
Tunai dan bersamaan tunai pada 1 Januari		369,863	521,182
Tunai dan bersamaan tunai pada 31 Disember		352,383	369,861
Analisis tunai dan bersamaan tunai:			
Tunai dan dana jangka pendek	(a)	167,078	369,861
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	(b)	185,305	–
		352,383	369,861
Kumpulan			
		2015 RM'000	2014 RM'000
(a) Tunai dan dana jangka pendek			
Tunai dan baki dengan bank dan Institusi kewangan lain		81	92
Wang panggilan Mudharabah dan penempatan deposit matang dalam tempoh sebulan		166,997	369,769
		167,078	369,861
(b) Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan			
Bank berlesen		185,305	–

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

47 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

	Kumpulan	
	2015 RM'000	2014 RM'000
(c) Sekuriti pelaburan AFS		
Pada nilai saksama:		
Terbitan pelaburan Kerajaan	102,163	217,342
Instrumen deposit boleh niaga	–	49,730
Sekuriti hutang kuasi Kerajaan	94,442	93,033
Sekuriti hutang Islam	309,614	208,436
Bil perbendaharaan Malaysia	–	18,738
	506,219	587,279
Struktur kematangan sekuriti pelaburan AFS adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	195,861	260,492
Setahun hingga tiga tahun	189,150	210,186
Tiga tahun hingga lima tahun	40,397	92,549
Lebih daripada lima tahun	80,811	24,052
	506,219	587,279
(d) Aset pembiayaan		
Pembiayaan rumah	3,439,157	2,515,704
Aset sewa beli	1,078,722	2,834,163
Pembiayaan peribadi	1,063,570	1,191,323
	5,581,449	6,541,190
Struktur kematangan aset pembiayaan adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	1,237,569	2,082,915
Setahun hingga tiga tahun	3,385,075	4,319,542
Tiga tahun hingga lima tahun	524,092	138,733
Lebih daripada lima tahun	434,713	–
	5,581,449	6,541,190

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

47 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

	Kumpulan	
	2015 RM'000	2014 RM'000
(e) Aset gadai janji		
PWOR	9,612,146	10,169,277
Struktur kematangan aset gadai janji adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	1,044,318	1,049,551
Setahun hingga tiga tahun	1,459,450	1,457,568
Tiga tahun hingga lima tahun	1,474,664	1,472,877
Lebih daripada lima tahun	7,021,590	7,742,757
	11,000,022	11,722,753
Tolak:		
Diskaun belum bertambah	(1,334,072)	(1,507,304)
Peruntukan bagi kerugian kemerosotan nilai	(53,804)	(46,172)
	9,612,146	10,169,277
(f) Aset sewa beli		
PWOR	3,826	6,438
Struktur kematangan aset sewa beli adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	2,573	3,643
Setahun hingga tiga tahun	1,397	2,989
Tiga tahun hingga lima tahun	–	114
	3,970	6,746
Tolak:		
Diskaun belum bertambah	(94)	(258)
Peruntukan bagi kerugian kemerosotan nilai	(50)	(50)
	3,826	6,438

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

47 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

	Kumpulan	
	2015 RM'000	2014 RM'000
(g) Sukuk		
Nota jangka sederhana	11,944,033	13,261,704
Struktur kematangan sukuk adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	2,838,966	3,359,704
Setahun hingga tiga tahun	3,073,067	4,160,000
Tiga tahun hingga lima tahun	1,592,000	1,057,000
Lebih daripada lima tahun	4,440,000	4,685,000
	11,944,033	13,261,704
(h) IRMBS		
IRMBS	2,075,548	2,594,171
Struktur kematangan IRMBS adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	10,548	529,171
Setahun hingga tiga tahun	810,000	810,000
Tiga tahun hingga lima tahun	645,000	245,000
Lebih daripada lima tahun	610,000	1,010,000
	2,075,548	2,594,171
(i) Liabiliti-liabiliti lain		
Zakat	2,777	4,112
Liabiliti-liabiliti lain	89,972	47,530
	92,749	51,642

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

47 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

	Kumpulan	
	2015 RM'000	2014 RM'000
(j) Pendapatan diagihkan kepada para pemegang sukuk		
Pendapatan daripada:	435,742	464,876
Aset pembiayaan	196,331	219,563
Aset sewa beli	435	470
Deposit dan penempatan daripada institusi kewangan	56	177
	632,564	685,086
Pendapatan boleh diagihkan kepada para pemegang sukuk dianalisis mengikut konsep:		
Bai Al-Dayn	632,508	684,909
Mudharabah	56	177
	632,564	685,086
(k) Jumlah pendapatan bersih		
Pendapatan daripada:		
Aset gadai janji	174,570	194,291
Aset sewa beli	(48)	99
Aset pembiayaan	21,892	19,266
Sekuriti pelaburan AFS	22,016	25,659
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	17,900	17,620
Yuran jaminan Wakalah	606	388
Perbelanjaan tanpa (perbelanjaan)/keuntungan	(5,305)	794
	231,631	258,117
Jumlah pendapatan bersih dianalisis mengikut konsep berikut:		
Bai Al-Dayn	196,414	214,450
Mudharabah	7,980	15,896
Bai Bithaman Ajil	6,116	8,385
Murabahah	16,913	13,740
Musyarakah	3,130	2,588
Bai Al-Inah	168	40
Wadiah Yad Dhamanah	26	1,946
Wakalah	606	1,072
Ijarah	278	-
	231,631	258,117

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

47 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

	Kumpulan	
	2015 %	2014 %
(I) Kecukupan modal		
Modal berkanun		
<u>Sebelum ditolak dividen interim*</u>		
Nisbah modal CET I	31.8	30.6
Nisbah modal Tahap I	31.8	30.6
Jumlah nisbah modal	34.3	31.3
<u>Selepas ditolak dividen interim*</u>		
Nisbah modal CET I	31.8	30.6
Nisbah modal Tahap I	31.8	30.6
Jumlah nisbah modal	34.3	31.3
 Komponen modal CET I, Tahap I dan Tahap II:		
<u>Modal CET I/Tahap I:</u>	RM'000	RM'000
Dana modal diperuntukkan	294,159	294,159
Rizab-rizab lain	1,705,224	1,536,726
	1,999,403	1,830,885
Liabiliti cukai tertunda	–	221,387
Tolak: Peruntukan penjejasan kolektif**	(95,598)	–
Jumlah modal CET I/Tahap I	1,903,805	2,052,272
<u>Modal Tahap II:</u>		
Peruntukan bagi kerugian kemerosotan nilai	51,268	46,254
Tambah: Peruntukan penjejasan kolektif**	95,598	–
Jumlah modal Tahap II	146,866	46,254
Jumlah modal	2,050,671	2,098,526
 Pecahan aset berwajaran risiko berdasarkan setiap kategori risiko utama adalah seperti berikut:		
Risiko kredit	5,484,762	6,238,874
Risiko operasi	493,320	469,980
Jumlah aset berwajaran risiko	5,978,082	6,708,854

* Merujuk kepada dividen interim yang akan diisytiharkan selepas tahun kewangan.

** Terdiri daripada rizab berkanun yang berkecukupan bagi jumlah terutang Cagamas yang tidak terjejas.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

47 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

(I) Kecukupan modal (Sambungan)

Proforma modal berkanun tanpa CMBS

	Kumpulan	
	2015** %	2014** %
<u>Sebelum ditolak dividen interim*</u>		
Nisbah modal CET I	18.3	16.4
Nisbah modal Tahap I	18.3	16.4
Jumlah nisbah modal	20.9	17.0
<u>Selepas ditolak dividen interim*</u>		
Nisbah modal CET I	18.3	16.4
Nisbah modal Tahap I	18.3	16.4
Jumlah nisbah modal	20.9	17.0
<u>Modal CET I/Tahap I:</u>		
	RM'000	RM'000
Dana modal diperuntukkan	294,159	294,159
Rizab-rizab lain	708,315	611,960
	1,002,474	906,119
Liabiliti cukai tertunda	–	1,129
Tolak: Peruntukan penjejasan kolektif**	(95,598)	–
Jumlah modal CET I/Tahap I	906,876	907,248
<u>Modal Tahap II:</u>		
Peruntukan bagi kerugian kemerosotan nilai	36,237	31,781
Tambah: Peruntukan penjejasan kolektif**	95,598	–
Jumlah modal Total II	131,835	31,781
Jumlah modal	1,038,711	939,029
Pecahan aset berwajaran risiko berdasarkan setiap kategori risiko utama adalah seperti berikut:		
Risiko kredit	4,659,900	5,249,999
Risiko operasi	303,796	273,861
Jumlah aset berwajaran risiko	4,693,696	5,523,960

* Merujuk kepada dividen interim yang akan diisytiharkan selepas tahun kewangan.

** Tidak termasuk aset berwajaran risiko dan jumlah modal CMBS.

*** Terdiri daripada rizab berkanun yang berkecukupan bagi jumlah terhutang Cagamas yang tidak terjejas.

Kumpulan dan Syarikat tidak tertakluk kepada Garis Panduan Kecukupan Modal BNM. Walau bagaimanapun, pendedahan nisbah kecukupan modal berkenaan dibuat secara sukarela bagi tujuan memberikan maklumat.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

47 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

(m) Penasihat Syariah

Kumpulan merujuk kepada perunding Syariah bebas secara ad-hoc untuk semua produk Islamnya bagi memastikan produk tersebut mematuhi prinsip Islam. Di samping itu, Kumpulan juga perlu mendapatkan kelulusan daripada badan kawal selia Majlis Syariah untuk produk Islamnya.

48 YURAN BONUS BUDI BICARA

Dalam Perjanjian Perkhidmatan yang ditandatangani antara GOM, CMBS, Cagamas serta Pemegang Amanah, CMBS bersetuju untuk membayar GOM yuran bonus budi bicara, daripada keuntungan tertahan CMBS, yang akan ditentukan oleh CMBS berkaitan dengan perkhidmatan yang diberikan oleh GOM, selepas RMBS/IRMBS ditebus sepenuhnya dan semua obligasi serta liabiliti CMBS yang berkaitan dengan RMBS/IRMBS dilaksanakan.

Sejak penubuhan CMBS, portfolio 2004-1 telah ditebus pada tahun 2014 dan CMBS telah membayar yuran bonus budi bicara kepada GOM berdasarkan perjanjian.

49 KELULUSAN PENYATA KEWANGAN

Penyata kewangan ini telah diluluskan untuk penerbitan selaras dengan resolusi Lembaga Pengarah.

PENYATA LEMBAGA PENGARAH

Menurut Seksyen 169(15) Akta Syarikat, 1965

Kami, Dato' Ooi Sang Kuang dan Tan Sri Dato' Sri Tay Ah Lek, sebagai dua orang daripada para Pengarah Cagamas Holdings Berhad, menyatakan bahawa pada pendapat para Pengarah, penyata kewangan yang dibentangkan dari muka surat 84 hingga 170 telah disediakan untuk memberi gambaran yang benar dan saksama mengenai hal ehwal Kumpulan dan Syarikat pada 31 Disember 2015 dan keputusan serta aliran tunai Kumpulan dan Syarikat bagi tahun kewangan yang berakhir pada tarikh tersebut selaras dengan Piawaian Laporan Kewangan Malaysia, Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa dan keperluan Akta Syarikat, 1965.

Ditandatangani bagi pihak Lembaga Pengarah selaras dengan resolusi Lembaga Pengarah,



DATO' OOI SANG KUANG
PENGERUSI



TAN SRI DATO' SRI TAY AH LEK
PENGARAH

AKUAN BERKANUN

Menurut Seksyen 169(16) Akta Syarikat, 1965

Saya, Chung Chee Leong, pegawai utama yang bertanggungjawab terhadap pengurusan kewangan Cagamas Holdings Berhad, dengan sesungguhnya dan seikhlasnya mengisytiharkan bahawa penyata kewangan yang dibentangkan dari muka surat 84 hingga 170, pada pendapat saya, adalah betul dan saya membuat pengakuan ini dengan sesungguhnya mempercayai bahawa ia adalah benar dan menurut peruntukan Akta Akuan Berkanun, 1960.



CHUNG CHEE LEONG

Ditandatangani dan diakui oleh Chung Chee Leong, penama yang tersebut di atas, di Kuala Lumpur di Malaysia pada 21 Mac 2016.



Di hadapan saya.
PESURUHJAYA SUMPAH

NO. A-31-11, LEVEL 31,
TOWER A, MENARA UOA BANGSAR,
NO. 5, JALAN BANGSAR UTAMA 1,
BANGSAR, 59000 KUALA LUMPUR.

LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PARA AHLI CAGAMAS HOLDINGS BERHAD

(Diperbadankan di Malaysia) (No. Syarikat:762047-P)

LAPORAN MENGENAI PENYATA KEWANGAN

Kami telah mengaudit penyata kewangan Cagamas Holdings Berhad dari muka surat 84 hingga 170, yang terdiri daripada penyata kedudukan kewangan pada 31 Disember 2015 bagi Kumpulan dan Syarikat, penyata pendapatan, penyata pendapatan komprehensif, penyata perubahan ekuiti dan penyata aliran tunai bagi Kumpulan dan Syarikat untuk tahun berakhir pada tarikh tersebut, dan ringkasan dasar perakaunan penting serta nota penjelasan yang lain, seperti yang dibentangkan dalam Nota 1 hingga 49.

Tanggungjawab Para Pengarah Terhadap Penyata Kewangan

Para pengarah Syarikat bertanggungjawab terhadap penyediaan penyata kewangan yang memberikan gambaran yang benar dan saksama menurut Piawaian Laporan Kewangan Malaysia, Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa dan keperluan Akta Syarikat, 1965 di Malaysia. Para pengarah turut bertanggungjawab dan untuk kawalan dalaman sebagai mana yang ditentukan oleh para pengarah sebagai perlu bagi membolehkan penyediaan penyata kewangan yang bebas daripada salah nyata ketara, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan.

Tanggungjawab Juruaudit

Tanggungjawab kami adalah untuk menyatakan pendapat mengenai penyata kewangan ini berdasarkan audit kami. Kami telah melaksanakan audit kami selaras dengan piawaian pengauditan yang diluluskan di Malaysia. Piawaian tersebut memerlukan kami mematuhi keperluan etika dan merancang serta melaksanakan audit untuk mendapatkan jaminan yang munasabah sama ada penyata kewangan tersebut bebas daripada salah nyata yang ketara.

Sesuatu audit melibatkan pelaksanaan prosedur untuk mendapatkan bukti audit mengenai amaun dan pendedahan dalam penyata kewangan. Prosedur yang dipilih bergantung kepada pertimbangan kami, termasuk penilaian risiko salah nyata yang ketara bagi penyata kewangan, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan. Dalam membuat penilaian risiko, kami telah mengambil kira struktur kawalan dalaman yang berkaitan dengan penyediaan penyata kewangan oleh sesebuah entiti dalam memberikan gambaran yang benar dan saksama agar dapat merangka prosedur audit yang bersesuaian dengan keadaan, tetapi bukan bertujuan untuk menyatakan pendapat terhadap keberkesanan kawalan dalaman entiti tersebut. Sesuatu audit juga meliputi penilaian terhadap kesesuaian dasar perakaunan yang diguna pakai dan kewajaran anggaran perakaunan yang dibuat oleh para pengarah, di samping menilai pembentangan penyata kewangan secara keseluruhan.

Kami percaya bahawa bukti audit yang kami peroleh adalah mencukupi dan sesuai untuk membentuk asas bagi pendapat audit kami.

Pendapat

Pada pendapat kami, penyata kewangan ini memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Kumpulan dan Syarikat pada 31 Disember 2015 dan prestasi kewangan serta aliran tunainya bagi tahun berakhir pada tarikh tersebut selaras dengan Piawaian Laporan Kewangan Malaysia, Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa dan keperluan Akta Syarikat, 1965 di Malaysia.

LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PARA AHLI CAGAMAS HOLDINGS BERHAD

(Diperbadankan di Malaysia) (No. Syarikat:762047-P) (Sambungan)

LAPORAN MENGENAI KEPERLUAN UNDANG-UNDANG DAN KAWAL SELIA YANG LAIN

Selaras dengan keperluan Akta Syarikat, 1965, di Malaysia, kami turut melaporkan bahawa:

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

HAL-HAL LAIN

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



PRICEWATERHOUSECOOPERS

(No. AF: 1146)

Akauntan-akauntan Bertauliah



SOO HOO KHOON YEAN

(No. 2682/10/17 (J))

Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur
21 Mac 2016