

PENYATA KEWANGAN

- 84 Laporan Pengarah
- 90 Penyata Kedudukan Kewangan
- 92 Penyata Pendapatan
- 93 Penyata Pendapatan Komprehensif
- 94 Penyata Perubahan Dalam Ekuiti Yang Disatukan
- 97 Penyata Aliran Tunai
- 100 Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan
- 190 Penyata Lembaga Pengarah
- 191 Akuan Berkanun
- 192 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 2017.

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 utama 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 CGP dan CGS;

- CGP adalah sebuah syarikat penubuhan dana secara konvensional yang ditubuhkan di Labuan. Kegiatan utama CGP adalah untuk mengusahakan penerbitan bon dan nilai dalam mata wang asing.
- CGS adalah sebuah syarikat penubuhan dana Islam. Kegiatan utama CGS adalah untuk mengusahakan penerbitan Sukuk dalam mata wang asing.

Kegiatan utama CMBS adalah terdiri daripada pembelian aset gadai janji dan aset gadai janji Islam daripada Lembaga Pembiayaan Perumahan Sektor Awam ("LPPSA") serta penerbitan sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman ("RMBS") dan sekuriti Islam bersandarkan gadai janji kediaman ("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 Kerajaan Malaysia ("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 urus niaga produk tersusun melalui tunai atau penssekuritan 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.

ANAK-ANAK SYARIKAT

Butiran anak-anak syarikat dinyatakan dalam Nota 18 kepada penyata kewangan.

Laporan Pengarah (Sambungan)

KEPUTUSAN KEWANGAN

	Kumpulan	Syarikat
	RM'000	RM'000
Keuntungan bagi tahun kewangan	414,296	30,120

DIVIDEN

Dividen yang dibayar oleh Syarikat sejak 31 Disember 2016 adalah seperti berikut:

	Kumpulan	Syarikat
	RM'000	RM'000
Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2017,		
<u>Pada syer biasa:</u>		
– dividen interim pertama sebanyak 15 sen sesyer ke atas 150,000,000 syer, dibayar pada 8 Mei 2017	22,500	22,500
– dividen interim kedua sebanyak 5 sen sesyer ke atas 150,000,000 syer, dibayar pada 31 Oktober 2017	7,500	7,500
	<u>30,000</u>	<u>30,000</u>
<u>Pada syer keutamaan boleh tebus:</u>		
– dividen dibayar dalam bentuk kesamaan tunai pada 15 Disember 2017	126,430	–
– dividen dibayar dalam bentuk tunai pada 15 Disember 2017	139,472	–
	<u>265,902</u>	<u>–</u>

Para Pengarah kini mengesyorkan pembayaran dividen interim pertama sebanyak 15 sen sesyer ke atas 150,000,000 syer biasa berjumlah RM22,500,000 bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2017, yang tertakluk kepada kelulusan ahli pada Mesyuarat Agung Tahunan Syarikat yang akan datang.

Dividen ke atas syer keutamaan boleh tebus (“RPS”) telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah anak syarikat milik Kumpulan, CMBS, pada 6 Disember 2017 dan telah dibayar dalam tahun kewangan semasa. Lembaga Pengarah CMBS tidak mengesyorkan sebarang pembayaran dividen lain ke atas RPS atau syer biasa bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2017.

Laporan Pengarah (Sambungan)

MODAL SYER

Pada 15 September 2017, Lembaga Pengarah anak syarikat milik Kumpulan, CMBS, telah meluluskan penerbitan 1 RPS bernilai RM1 untuk mempermudah pengagihan yuran bonus budi bicara kepada LPPSA selepas penyelesaian RMBS bagi kumpulan 2004-1.

Tidak terdapat sebarang perubahan lain dalam modal syer Syarikat yang diterbitkan sepanjang tahun kewangan ini.

RIZAB DAN PERUNTUKAN

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

PROFIL PENARAFAN BON DAN SUKUK

RAM Rating Services Berhad ("RAM") telah memberi penarafan $gA2/Stable/gP1$, $seaAAA/Stable/seaP1$ dan $AAA/Stable/P1$ kepada bon dan Sukuk berskala Global, ASEAN dan nasional yang diterbitkan oleh anak syarikat milik Kumpulan, Cagamas. Malaysian Rating Corporation Berhad (MARC) juga telah memberi penarafan $AAA/MARC-1$ dan $AAA/s/MARC-1/s$ ke atas bon dan Sukuk yang diterbitkan oleh Cagamas. Moody's Investors Service (Moody's) telah menetapkan penarafan penerbit mata wang tempatan dan asing A3 yang selaras dengan penarafan kedaulatan Malaysia.

Di samping itu, RAM dan Moody's juga telah mengekalkan penarafan $gA2(s)$ dan A3 masing-masing kepada Program Nota Pelbagai Mata Wang Jangka Sederhana ("EMTN") USD2.5 bilion dan Program Sukuk Pelbagai Mata Wang USD2.5 bilion yang diterbitkan oleh anak-anak syarikat milik Kumpulan.

URUS NIAGA PIHAK BERKAITAN

Urus niaga pihak berkaitan Syarikat dinyatakan dalam Nota 37 kepada penyata kewangan.

Semasa tahun kewangan berakhir 31 Disember 2017, anak syarikat Kumpulan, Cagamas, telah memeterai sebuah perjanjian perkhidmatan bersama anak syarikat Kumpulan yang lain, CSRP, dalam aturan perniagaan yang lazim. Butiran dan sifat transaksi ini dinyatakan dalam Nota 37 kepada penyata kewangan.

PARA PENGARAH

Para Pengarah yang memegang jawatan sepanjang tahun kewangan dan semasa tempoh berakhir tahun kewangan sehingga tarikh laporan ini adalah:

Encik Nik Mohd Hasyudeen bin Yusoff (dilantik sebagai Pengerusi pada 1.7.2017)

Tan Sri Dato' Sri Tay Ah Lek

Datuk George Ratilal

Datuk Abdul Farid bin Alias

Datuk Azizan bin Haji Abd Rahman

Dato' Lee Kok Kwan

Puan Wan Hanisah binti Wan Ibrahim

Datuk Shaik Abdul Rasheed bin Abdul Ghaffour

Dato' Ooi Sang Kuang (bersara sebagai Pengerusi dan Pengarah pada 1.7.2017)

Nama para Pengarah bagi anak-anak Syarikat milik Kumpulan dinyatakan di dalam penyata kewangan anak syarikat masing-masing dan maklumat tersebut dianggap telah dilaporkan sewajarnya dengan rujukan sedemikian.

PARA PENGARAH (SAMBUNGAN)

Selaras dengan Artikel 19.13 dan 19.14 Tataurusan Pertubuhan Syarikat, Datuk George Ratilal, Datuk Azizan bin Haji Abdul Rahman dan Dato' Lee Kok Kwan akan bersara mengikut giliran pada Mesyuarat Agung Tahunan akan datang, dan oleh kerana layak, telah menawarkan diri mereka untuk pemilihan semula.

MANFAAT DAN GANJARAN PENGARAH

Sejak akhir tempoh kewangan yang lalu, tiada Pengarah yang menerima atau berhak untuk menerima sebarang manfaat dan ganjaran (selain daripada jumlah terkumpul ganjaran Pengarah seperti yang dinyatakan dalam Nota 33 kepada penyata kewangan) berasaskan kontrak yang dibuat oleh Kumpulan atau Syarikat atau badan-badan korporat yang berkaitan dengan Pengarah tersebut atau dengan firma di mana Pengarah tersebut adalah ahlinya atau dengan syarikat di mana beliau mempunyai kepentingan kewangan yang ketara.

Sepanjang dan pada akhir tahun kewangan ini, Kumpulan dan mana-mana anak syarikatnya tidak terlibat dalam sebarang urusan yang bertujuan untuk membolehkan para Pengarah Kumpulan atau Syarikat mendapat manfaat melalui perolehan syer, atau debentur, milik Kumpulan dan Syarikat atau mana-mana badan korporat.

KEPENTINGAN PENGARAH DALAM SYER DAN DEBENTUR

Berdasarkan Daftar Pemegangan Syer para Pengarah yang perlu disimpan mengikut Seksyen 59 Akta Syarikat, 2016, para Pengarah yang memegang jawatan pada akhir tahun kewangan ini tidak mempunyai sebarang manfaat ke atas syer atau opsi ke atas syer di dalam Syarikat atau mana-mana anak syarikat milik Kumpulan pada tahun kewangan ini.

MAKLUMAT BERKANUN MENGENAI PENYATA KEWANGAN

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

- (a) untuk memastikan bahawa tindakan yang sesuai telah diambil berhubung dengan menghapus kira hutang lapuk dan membuat peruntukan untuk hutang ragu dan berpuas hati bahawa semua hutang lapuk yang diketahui telah dihapuskan dan peruntukan secukupnya telah dibuat bagi hutang ragu; dan
- (b) untuk memastikan sebarang aset semasa, selain daripada hutang, yang tidak berkemungkinan untuk direalisasikan di dalam urusan biasa perniagaan termasuk nilai-nilai aset semasa sepertimana yang dipaparkan di dalam rekod-rekod perakaunan Kumpulan dan Syarikat, telah dikurangkan nilai kepada nilai aset semasa yang dijangka boleh direalisasikan.

Pada tarikh laporan ini, para Pengarah tidak mendapati 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.

Laporan Pengarah (Sambungan)

MAKLUMAT BERKANUN MENGENAI PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

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 kewajipannya 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.

ULASAN PERNIAGAAN BAGI TAHUN KEWANGAN 2017

Cagamas, anak syarikat beroperasi utama, merekodkan pembelian pinjaman dan pembiayaan sebanyak RM14.0 bilion di bawah skim PWR (2016: RM5.7 bilion) dan pembelian pinjaman dan pembiayaan sebanyak RM100.0 juta di bawah skim PWOR (2016: Tiada). Pinjaman dan pembiayaan bersih Cagamas meningkat sebanyak 16% kepada RM37.6 bilion (2016: RM32.5 bilion). Pada akhir tahun 2017, gadai janji kediaman menguasai portfolio Cagamas sebanyak 98.8%, diikuti oleh pinjaman dan pembiayaan sewa beli sebanyak 0.8% serta pinjaman dan pembiayaan peribadi sebanyak 0.4%. Nisbah portfolio aset Islam Cagamas terhadap aset konvensional menguncup kepada 32:68, manakala portfolio pinjaman dan pembiayaan PWR dan PWOR masing-masing adalah 65% dan 35%. Kemerosotan nilai kasar ke atas pinjaman dan pembiayaan di bawah skim PWOR kekal rendah pada 0.72%, manakala kemerosotan nilai bersih ke atas pinjaman dan pembiayaan adalah 0.23%.

Pada akhir tahun 2017, pendedahan CSRP terhadap jaminan ke atas skim SRP dan SPB adalah RM201.4 juta berbanding dengan RM95.5 juta pada tahun 2016. Nilai dan bilangan pinjaman dan pembiayaan baru yang diluluskan dengan perlindungan jaminan untuk SRP dan SPB telah meningkat, terutamanya disebabkan oleh kesedaran awam yang lebih besar terhadap skim-skim ini melalui institusi-institusi kewangan yang mengambil bahagian. Sejak pelancaran SRP dan SPB pada tahun 2011 dan 2015, CSRP telah memberi jaminan bagi pinjaman perumahan berjumlah RM2.1 bilion yang membolehkan 9,840 individu/isi rumah memiliki rumah pertama mereka.

Pada akhir tahun kewangan, CMBS menyumbang keuntungan sebelum cukai sebanyak RM214.4 juta, berbanding dengan RM230.9 juta pada 2016. 2017 menyaksikan penebusan tertinggi berjumlah RM1.7 bilion, dengan baki RMBS/IRMBS bernilai RM2.5 bilion daripada jumlah asal terbitan RM10.2 bilion. Baki RMBS/IRMBS dijangka matang secara berperingkat dan sepenuhnya pada bulan Ogos 2027.

Laporan Pengarah (Sambungan)

PERISTIWA PENTING SEPANJANG TAHUN

Peristiwa penting sepanjang tahun kewangan dinyatakan dalam Nota 49 kepada penyata kewangan.

ANAK-ANAK SYARIKAT MILIK KUMPULAN

Butiran anak-anak syarikat milik Kumpulan dinyatakan dalam Nota 18 kepada penyata kewangan.

GANJARAN JURUAUDIT

Butiran ganjaran juruaudit dinyatakan dalam Nota 34 kepada penyata kewangan.

JURUAUDIT

Juruaudit kami, PricewaterhouseCoopers PLT (LLP0014401-LCA & AF 1146), telah menyatakan kesediaan mereka untuk menerima pelantikan semula sebagai juruaudit.

PricewaterhouseCoopers PLT (LLP0014401-LCA & AF 1146) telah didaftarkan pada 2 Januari 2018 dan berkuatkuasa pada tarikh tersebut, PricewaterhouseCoopers (AF1146), sebuah perkongsian konvensional telah diubah menjadi sebuah perkongsian liabiliti terhad.

Laporan ini telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah pada 16 Mac 2018.

Ditandatangani bagi pihak Lembaga Pengarah:



NIK MOHD HASYUDEEN BIN YUSOFF
PENGERUSI



TAN SRI DATO' SRI TAY AH LEK
PENGARAH

Penyata Kedudukan Kewangan

pada 31 Disember 2017

90

CAGAMAS HOLDINGS BERHAD | Laporan Tahunan 2017

	Nota	Kumpulan		Syarikat	
		2017 RM'000	2016 RM'000	2017 RM'000	2016 RM'000
ASET					
Tunai dan dana jangka pendek	5	793,384	774,249	435	569
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	6	241,887	1,160,260	1,701	1,446
Instrumen kewangan derivatif	7	466,339	887,826	–	–
Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual (AFS)	8	3,697,557	2,940,716	–	–
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	9	19,870,378	14,296,165	–	–
Aset pembiayaan Islam	10	5,544,378	5,307,689	–	–
Aset gadai janji					
– Konvensional	11	7,678,054	8,494,015	–	–
– Islam	12	8,465,367	9,058,668	–	–
Aset sewa beli					
– Islam	13	953	1,924	–	–
Aset-aset lain	14	18,556	19,946	–	–
Harta dan kelengkapan	15	4,437	2,892	–	–
Aset tak ketara	16	16,354	14,032	–	–
Cukai tertunda	17	14,501	13,965	–	–
Cukai boleh diperolehi semula		25	26	25	26
Pelaburan dalam anak syarikat	18	–	–	4,181,628	4,181,628
Pelaburan dalam entiti berstruktur	19	–*	–*	–*	–*
JUMLAH ASET		46,812,170	42,972,373	4,183,789	4,183,669
LIABILITI					
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	20	25,764,940	20,946,586	–	–
Sukuk	21	11,597,878	11,214,913	–	–
Instrumen kewangan derivatif	7	216,871	33,825	–	–
RMBS	22	1,270,318	2,143,775	–	–
IRMBS	23	1,261,353	2,075,803	–	–
Pendapatan yuran jaminan tertunda		5,080	3,850	–	–
Pendapatan yuran Wakalah tertunda		11,848	7,648	–	–
Cukai tertunda	17	539,287	512,353	3	3
Peruntukan cukai		18,610	21,937	–	–
Liabiliti-liabiliti lain	24	61,247	62,089	–	–
JUMLAH LIABILITI		40,747,432	37,022,779	3	3

* mewakili RM2

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

Penyata Kedudukan Kewangan (Sambungan)

pada 31 Disember 2017

CAGAMAS HOLDINGS BERHAD | Laporan Tahunan 2017

91

	Nota	Kumpulan		Syarikat	
		2017 RM'000	2016 RM'000	2017 RM'000	2016 RM'000
Modal Syer	25	150,000	150,000	150,000	150,000
Rizab	26	5,914,738	5,799,594	4,033,786	4,033,666
DANA PEMEGANG SYER		6,064,738	5,949,594	4,183,786	4,183,666
JUMLAH LIABILITI DAN DANA PEMEGANG SESYER		46,812,170	42,972,373	4,183,789	4,183,669
ASET KETARA BERSIH SESYER (RM)	27	40.32	39.57	27.89	27.89

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

Penyata Pendapatan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2017

92

CAGAMAS HOLDINGS BERHAD | Laporan Tahunan 2017

	Nota	Kumpulan		Syarikat	
		2017 RM'000	2016 RM'000	2017 RM'000	2016 RM'000
Pendapatan faedah	28	1,434,045	1,300,503	159	158
Perbelanjaan faedah	29	(996,290)	(892,690)	-	-
Pendapatan daripada operasi Islam	48	233,211	244,976	-	-
(Perbelanjaan)/pendapatan tanpa faedah	30	(65,872)	(37,489)	30,000	30,000
		605,094	615,300	30,159	30,158
Perbelanjaan pentadbiran dan am		(29,616)	(25,907)	(1)	-
Kos kakitangan	31	(27,302)	(25,488)	-	-
KEUNTUNGAN OPERASI		548,176	563,905	30,158	30,158
Penghitungan semula kerugian kemerosotan nilai	32	72	10,340	-	-
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT	34	548,248	574,245	30,158	30,158
Zakat		(973)	(1,037)	-	-
Cukai	35	(132,979)	(133,829)	(38)	(38)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN KEWANGAN		414,296*	439,379*	30,120	30,120
PENDAPATAN SESYER (SEN)	27	276.20	292.92	20.08	20.08
DIVIDEN SESYER (SEN)	36	20.00	20.00	20.00	20.00

* Keuntungan bagi tahun kewangan Kumpulan termasuk keuntungan daripada CMBS sebanyak RM162,913,000 (2016: RM175,507,000) yang mungkin tertakluk kepada yuran bonus budi bicara kepada LPPSA selepas penyelesaian penuh setiap kumpulan RMBS/IRMBS.

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

Penyata Pendapatan Komprehensif

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2017

CAGAMAS HOLDINGS BERHAD | Laporan Tahunan 2017

93

	Kumpulan		Syarikat	
	2017 RM'000	2016 RM'000	2017 RM'000	2016 RM'000
Keuntungan bagi tahun kewangan	414,296	439,379	30,120	30,120
Kerugian komprehensif lain:				
Perkara-perkara yang kemudiannya mungkin dikelaskan semula kepada untung atau rugi				
Sekuriti pelaburan AFS				
– Keuntungan bersih atas perubahan nilai saksama sebelum cukai	16,773	5,202	–	–
– Cukai tertunda	(4,030)	(1,259)	–	–
Lindung nilai aliran tunai				
– Kerugian bersih atas lindung nilai aliran tunai sebelum cukai	(20,753)	(37,225)	–	–
– Cukai tertunda	4,760	8,922	–	–
Kerugian komprehensif lain bagi tahun kewangan, selepas ditolak cukai	(3,250)	(24,360)	–	–
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun kewangan	411,046	415,019	30,120	30,120

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

Penyata Perubahan Dalam Ekuiti Yang Disatukan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2017

94

CAGAMAS HOLDINGS BERHAD | Laporan Tahunan 2017

Syer biasa RM1 setiap satu diterbitkan	Tidak boleh diagih							Jumlah ekuiti RM'000	
	Modal syer RM'000	Rizab pelepasan premium syer RM'000	Rizab pelepasan perolehan terbalik RM'000	Rizab pelepasan perolehan terbalik RM'000	Rizab nilai lindungan alliran tunai RM'000	Rizab berkanun RM'000	Pendapatan tertahan RM'000		Rizab-rizab lain* RM'000
Kumpulan	Nota								
Baki pada 1 Januari 2017		150,000	3,831,628	(3,831,628)	(12,810)	173,564	3,144,420	2,506,785	5,949,594
Keuntungan bagi tahun kewangan Pendapatan/(kerugian) komprehensif lain		-	-	-	-	-	251,383	162,913	414,296 (3,250)
Jumlah pendapatan/(kerugian) komprehensif bagi tahun kewangan		-	-	-	12,743	(15,993)	251,383	162,913	411,046
Pindahan kepada pendapatan tertahan		-	-	-	-	(12,532)	12,532	-	-
Dividen budi bicara ke atas RPS dibayar sepanjang tahun kewangan	36	-	-	-	-	-	-	(265,902)	(265,902)
Dividen interim pertama ke atas syer biasa bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2017	36	-	-	-	-	-	(22,500)	-	(22,500)
Dividen interim kedua ke atas syer biasa bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2017	36	-	-	-	-	-	(7,500)	-	(7,500)
Baki pada 31 Disember 2017	25 & 26	150,000	3,831,628	(3,831,628)	(67)	161,032	3,378,335	2,403,796	6,064,738

* Rizab lain yang berkaitan dengan pendapatan tertahan CMBS yang tertakluk kepada yuran bonus budi bicara kepada LPPSA selepas penyelesaian penuh setiap kumpulan RMBS/IRMS melalui pembayaran dividen ke atas RPS yang dipegang oleh SRP secara amanah.

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

Penyata Perubahan Dalam Ekuiti Yang Disatukan (Sambungan)

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2017

CAGAMAS HOLDINGS BERHAD | Laporan Tahunan 2017

95

Syer biasa RM1 setiap satu diterbitkan	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	Rizab nilai aliran tunai RM'000	Rizab berkanun RM'000	Pendapatan tertahan RM'000		Rizab-rizab lain RM'000	
Kumpulan	Nota									
Baki pada 1 Januari 2016		150,000	3,831,628	(3,831,628)	(16,753)	15,938	189,647	2,894,465	2,331,278	5,564,575
Keuntungan bagi tahun kewangan Pendapatan/(kerugian) komprehensif lain		-	-	-	-	-	-	263,872	175,507	439,379
Jumlah pendapatan/(kerugian) komprehensif bagi tahun kewangan		-	-	-	3,943	(28,303)	-	-	-	(24,360)
Pindahan kepada pendapatan tertahan		-	-	-	-	-	(16,083)	16,083	-	-
Dividen interim pertama ke atas syer biasa bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016	36	-	-	-	-	-	-	(22,500)	-	(22,500)
Dividen interim kedua ke atas syer biasa bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016	36	-	-	-	-	-	-	(7,500)	-	(7,500)
Baki pada 31 Disember 2016	25 & 26	150,000	3,831,628	(3,831,628)	(12,810)	(12,365)	173,564	3,144,420	2,506,785	5,949,594

* Rizab lain yang berkaitan dengan pendapatan tertahan CMBS yang tertakluk kepada yuran bonus budi bicara kepada LPPSA selepas penyelesaian penuh setiap kumpulan RMBS/IRMS melalui pembayaran dividen ke atas RPS yang dipegang oleh SRP secara amanah.

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

Penyata Perubahan Dalam Ekuiti Yang Disatukan (Sambungan)

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2017

96

CAGAMAS HOLDINGS BERHAD | Laporan Tahunan 2017

Syarikat	Nota	Syer biasa RM1 setiap satu diterbitkan	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 2017		150,000	3,831,628	202,038	4,183,666
Keuntungan bagi tahun kewangan		-	-	30,120	30,120
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun kewangan		-	-	30,120	30,120
Dividen interim pertama ke atas syer biasa bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2017	36	-	-	(22,500)	(22,500)
Dividen interim kedua ke atas syer biasa bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2017	36	-	-	(7,500)	(7,500)
Baki pada 31 Disember 2017	25 & 26	150,000	3,831,628	202,158	4,183,786
Baki pada 1 Januari 2016		150,000	3,831,628	201,918	4,183,546
Keuntungan bagi tahun kewangan		-	-	30,120	30,120
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun kewangan		-	-	30,120	30,120
Dividen interim pertama ke atas syer biasa bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016	36	-	-	(22,500)	(22,500)
Dividen interim kedua ke atas syer biasa bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016	36	-	-	(7,500)	(7,500)
Baki pada 31 Disember 2016	25 & 26	150,000	3,831,628	202,038	4,183,666

Nota-nota yang mengiringi merupakan sebahagian penting penyata kewangan ini

Penyata Aliran Tunai

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2017

CAGAMAS HOLDINGS BERHAD | Laporan Tahunan 2017

97

	Kumpulan		Syarikat	
	2017 RM'000	2016 RM'000	2017 RM'000	2016 RM'000
KEGIATAN OPERASI				
Keuntungan bagi tahun kewangan	414,296	439,379	30,120	30,120
Pelarasan bagi perkara pelaburan dan perkara yang tidak melibatkan pergerakan tunai dan bersamaan tunai:				
Pelunasan premium tolak penambahan diskaun ke atas sekuriti pelaburan AFS	(9,286)	(11,367)	-	-
Penambahan diskaun ke atas:				
Aset gadai janji				
- Konvensional	(200,264)	(210,565)	-	-
- Islam	(154,899)	(166,170)	-	-
Aset sewa beli				
- Islam	(16)	(78)	-	-
Pendapatan faedah	(1,184,518)	(1,052,471)	-	-
Pendapatan daripada operasi Islam	(627,377)	(685,301)	-	-
Perbelanjaan faedah	831,351	753,759	-	-
Keuntungan yang boleh diagihkan kepada para pemegang Sukuk	579,206	612,848	-	-
Pendapatan yuran jaminan	(4,277)	-	-	-
Pendapatan yuran Wakalah	-	(2,274)	-	-
Susut nilai harta dan kelengkapan	1,057	1,132	-	-
Pelunasan aset tak ketara	1,416	1,407	-	-
(Keuntungan)/kerugian ke atas pelupusan:				
- Harta dan kelengkapan	-	10	-	-
- Sekuriti pelaburan AFS	(2,756)	(3,863)	-	-
Perhitungan semula bagi kerugian kemerosotan nilai aset gadai janji dan aset sewa beli dan aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam	(72)	(10,340)	-	-
Pelarasan klasifikasi semula ke atas keuntungan CCS, pindahan daripada ekuiti	(236,599)	(247,650)	-	-
Kerugian belum direalisasi ke atas pertukaran mata wang asing	236,856	246,478	-	-
Cukai	132,979	133,829	38	38
Zakat	973	1,037	-	-
(Kerugian)/keuntungan operasi sebelum perubahan modal kerja	(221,930)	(200,200)	30,158	30,158

Penyata Aliran Tunai (Sambungan)

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2017

98

CAGAMAS HOLDINGS BERHAD | Laporan Tahunan 2017

	Kumpulan		Syarikat	
	2017 RM'000	2016 RM'000	2017 RM'000	2016 RM'000
Penambahan dalam jumlah terhutang daripada rakan niaga (Penambahan)/pengurangan aset pembiayaan Islam	(5,531,394)	(3,283,417)	-	-
Pengurangan dalam aset gadai janji	(230,874)	275,436	-	-
- Konvensional	867,250	1,024,268	-	-
- Islam	727,411	722,206	-	-
Pengurangan dalam aset gadai janji dibeli semula				
- Konvensional	1,967	-	-	-
Pengurangan aset sewa beli				
- Konvensional	1,078	3	-	-
- Islam	-	2,300	-	-
Pengurangan/(penambahan) aset-aset lain	36	142	-	(3)
Penambahan dalam bon dan nota pembawa tidak bercagar	4,779,759	2,922,718	-	-
Penambahan/(pengurangan) dalam Sukuk	381,422	(727,993)	-	-
Penambahan dalam yuran pembiayaan tertunda	(4,213)	(1,481)	-	-
Pengurangan dalam				
- RMBS	(870,000)	-	-	-
- IRMBS	(810,000)	-	-	-
Penambahan/(pengurangan) dalam derivatif-derivatif	648,664	(190,029)	-	-
Pengurangan dalam jumlah terhutang kepada syarikat berkaitan	(58)	(120)	-	-
Penambahan/(pengurangan) dalam liabiliti-liabiliti lain	476	(5,604)	-	-
Tunai (digunakan dalam)/dijana daripada kegiatan operasi	(260,406)	538,229	30,158	30,155
Keuntungan diterima daripada aset Islam	650,774	727,134	-	-
Yuran pendapatan diterima	9,706	5,958	-	-
Faedah diterima	1,296,330	1,157,038	-	-
Faedah dibayar	(961,161)	(936,836)	-	-
Faedah yang dibayar kepada pemegang RMBS	(103,263)	-	-	-
Keuntungan yang dibayar kepada pemegang IRMBS	(79,958)	-	-	-
Keuntungan dibayar untuk derivatif	(19,007)	(40,177)	-	-
Keuntungan yang diagihkan kepada pemegang Sukuk	(502,630)	(612,864)	-	-
Pembayaran bagi:				
- Zakat	(1,037)	(2,777)	-	-
- Cukai	(109,176)	(109,917)	(37)	(68)
Tunai bersih (digunakan dalam)/dijana daripada kegiatan operasi	(79,828)	725,788	30,121	30,087

Penyata Aliran Tunai (Sambungan)

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2017

CAGAMAS HOLDINGS BERHAD | Laporan Tahunan 2017

99

Nota	Kumpulan		Syarikat		
	2017 RM'000	2016 RM'000	2017 RM'000	2016 RM'000	
KEGIATAN PELABURAN					
Pembelian sekuriti pelaburan AFS	(4,095,926)	(2,714,848)	-	-	
Hasil penjualan sekuriti pelaburan AFS	3,374,047	3,121,811	-	-	
Pembelian bagi:					
- Harta dan kelengkapan	(2,602)	(1,068)	-	-	
- Aset tak ketara	(3,738)	(7,711)	-	-	
Pendapatan diterima daripada sekuriti pelaburan AFS	72,457	69,224	-	-	
Pendapatan diterima daripada Sukuk	5,827	2,046	-	-	
Tunai bersih (digunakan dalam)/dijana daripada kegiatan pelaburan	(649,935)	469,454	-	-	
KEGIATAN PEMBIAYAAN					
Pembayaran dividen kepada pemegang syer	(30,000)	(30,000)	(30,000)	(30,000)	
Pembayaran dividen kepada pemegang RPS	(139,472)	-	-	-	
Tunai bersih digunakan dalam kegiatan pembiayaan	(169,472)	(30,000)	(30,000)	(30,000)	
(Pengurangan)/penambahan bersih tunai dan bersamaan tunai	(899,235)	1,165,242	121	87	
Tunai dan bersamaan tunai pada 1 Januari	1,934,508	769,267	2,015	1,928	
Tunai dan bersamaan tunai pada 31 Disember	1,035,271	1,934,509	2,136	2,015	
Analisis tunai dan bersamaan tunai pada 31 Disember:					
Tunai dan dana jangka pendek	5	793,384	774,249	435	569
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	6	241,887	1,160,260	1,701	1,446
		1,035,271	1,934,509	2,136	2,015

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 (“CSRP”), 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 utama 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 CGP dan CGS;

- CGP adalah sebuah syarikat penubuhan dana secara konvensional yang ditubuhkan di Labuan. Kegiatan utama CGP adalah untuk mengusahakan penerbitan bon dan nilai dalam mata wang asing.
- CGS adalah sebuah syarikat penubuhan dana Islam. Kegiatan utama CGS adalah untuk mengusahakan penerbitan Sukuk dalam mata wang asing.

Kegiatan utama CMBS adalah terdiri daripada pembelian aset gadai janji dan aset gadai janji Islam daripada Lembaga Pembiayaan Perumahan Sektor Awam (“LPPSA”) serta penerbitan sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman (“RMBS”) dan sekuriti Islam bersandarkan gadai janji kediaman (“IRMBS”) bagi membiayai pembelian tersebut.

Kegiatan utama CSRP 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 Kerajaan Malaysia (“GOM”).

Kegiatan utama CMGP terdiri daripada peruntukan jaminan gadai 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 penssekuritan sintetik atau gabungan kedua-duanya dan penerbitan bon untuk membiayai pembelian tersebut. CSME kekal dormant 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-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, 2016 di Malaysia.

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

Penyata kewangan Kumpulan menggabungkan aktiviti-aktiviti berkaitan operasi Islam.

Operasi Islam Kumpulan merujuk kepada pembelian pembiayaan perumahan Islam, aset jual beli Islam, pembiayaan peribadi Islam, aset gadai janji Islam dan aset jual beli Islam daripada pemberi pinjaman yang diluluskan, terbitan Sukuk di bawah prinsip Syariah dan pengambilalihan, pelaburan dalaman dan perdagangan instrumen kewangan Islam.

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 diterbitkan dan tafsiran yang berkuatkuasa;

Piawaian perakaunan baru, pindaan dan penambahbaikan kepada piawaian yang telah diterbitkan dan tafsiran yang berkuatkuasa bagi Kumpulan dan Syarikat untuk tahun kewangan bermula pada 1 Januari 2017 adalah seperti berikut:

- Pindaan kepada MFRS 107 “Penyata Aliran Tunai – Inisiatif Pendedahan” memperkenalkan pendedahan tambahan terhadap perubahan liabiliti-liabiliti yang timbul daripada aktiviti-aktiviti pembiayaan.
- Pindaan kepada MFRS 112 “Cukai Pendapatan – Pengiktirafan Aset Cuka Tertunda Bagi Rugi Tidak Direalisasi” menjelaskan keperluan untuk mengiktiraf aset cukai tertunda pada kerugian tidak direalisasi yang timbul daripada perbezaan sementara yang boleh ditolak ke atas aset yang dibawa pada nilai saksama.

Di samping itu, dalam menilai sama ada sesuatu entiti akan mempunyai keuntungan yang boleh dicukai yang mencukupi dalam tempoh masa depan terhadap perbezaan sementara boleh ditolak yang boleh digunakan, pindaan tersebut memerlukan sesebuah entiti untuk membandingkan perbezaan sementara yang boleh ditolak dengan keuntungan bercukai masa depan yang tidak termasuk potongan cukai yang terhasil daripada pembalikan semula perbezaan sementara.

Pindaan ini akan digunapakai secara retrospektif.

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 kepada piawaian sedia ada yang diguna pakai oleh Kumpulan dan Syarikat tetapi masih belum berkuatkuasa:

- MFRS 9 'Instrumen Kewangan' (berkuatkuasa dari 1 Januari 2018) akan menggantikan MFRS 139 "Instrumen Kewangan: Pengiktarafan dan Pengukuran".

MFRS 9 mengekalkan tetapi memudahkan model pengukuran pelbagai di dalam MFRS 139 dan menetapkan tiga kategori pengukuran utama bagi aset-aset kewangan: kos dilunaskan, nilai saksama melalui untung atau rugi dan nilai sama melalui pendapatan komprehensif ("OCI"). Asas pengklasifikasian bergantung kepada model perniagaan milik entiti dan ciri-ciri aliran tunai aset kewangannya. Pelaburan di dalam instrumen ekuiti lazimnya diukur pada nilai saksama melalui untung atau rugi dengan syarat tiada pembatalan dari awal sehingga perubahan semasa nilai saksama melalui OCI (dengan syarat instrument tersebut tidak dipegang untuk diperdagangkan). Instrumen hutang akan diukur pada kos yang dilunaskan hanya sekiranya sesebuah entiti memegangnya bagi tujuan mengumpul aliran tunai secara kontrak dan aliran tunai tersebut terdiri daripada nilai pokok dan faedah.

Bagi liabiliti, piawaian ini mengekalkan sebahagian besar keperluan MFRS 139. Ini termasuk perakaunan bagi kos yang dilunaskan bagi sebahagian besar liabiliti-liabiliti kewangan, dengan dwi pencabangan derivatif terselindung. Perubahan utama adalah, di dalam kes-kes di mana pilihan nilai saksama digunakan bagi liabiliti kewangan, bahagian perubahan nilai saksama bagi liabiliti kewangan tersebut, bahagian di mana terdapat perubahan nilai saksama yang disebabkan oleh perubahan risiko entiti sendiri mesti dinyatakan sebagai pendapatan komprehensif lain dan bukannya di dalam penyata pendapatan, melainkan ia mewujudkan ketidaksamaan perakaunan.

Dalam tahun kewangan ini, Kumpulan telah menilai kesan perubahan dalam MFRS 9 kepada klasifikasi dan pengukuran aset dan liabiliti kewangan Kumpulan. Gabungan model perniagaan entiti dan ciri-ciri alirannya tidak mengakibatkan perubahan ketara dalam klasifikasi aset dan liabiliti kewangan dalam penyata kedudukan kewangan pada 31 Disember 2017. Kumpulan tidak menjangka apa-apa kesan yang ketara hasil daripada perubahan klasifikasi dan pengukuran di bawah MFRS 9.

MFRS 9 memperkenalkan sebuah model kerugian kredit yang dijangka ("ECL") bagi penjejasan untuk menggantikan model penjejasan kerugian tertanggung yang digunapakai di bawah MFRS 139. Model ECL ini berpandangan ke hadapan dan menghapuskan keperluan kewujudan peristiwa pencetus sebelum mengiktiraf kerugian-kerugian kredit. Kumpulan telah memuktamadkan model penjejasannya dan sedang menilai semula kesan kewangan yang timbul daripada adaptasi MFRS 9. Kesan kewangan yang terhasil daripada adaptasi MFRS 9 akan dinyatakan sebagai perubahan terhadap pendapatan tertahan pembukaan Kumpulan dan kedudukan modal keseluruhan pada 1 Januari 2018.

Kumpulan kini berada di peringkat akhir pelaksanaan perubahan yang dikenal pasti dan akan menyelesaikan proses ini sebelum melaporkan keputusan interim untuk tempoh kewangan berakhir 30 Jun 2018.

- MFRS 15 'Hasil daripada kontrak dengan pelanggan' (berkuatkuasa dari 1 Januari 2018) menggantikan MFRS 118 'Hasil' dan MFRS 11 'Kontrak pembinaan' dan tafsiran yang berkaitan. Prinsip teras di dalam MFRS 15 adalah bahawa sebuah entiti mengiktiraf hasil untuk menggambarkan pemindahan barang-barang atau perkhidmatan yang dijanjikan kepada pelanggan dalam jumlah yang menunjukkan pertimbangan yang mana entiti tersebut menjangka layak dalam pertukaran untuk barang-barang atau perkhidmatan tersebut.

Hasil diiktiraf apabila pelanggan memperoleh kawalan terhadap barang-barang atau perkhidmatan, iaitu apabila pelanggan mempunyai keupayaan untuk menetapkan penggunaannya dan memperoleh manfaat daripada barang atau perkhidmatan tersebut.

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.1 Asas penyediaan (Sambungan)

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

- Sebuah proses lima langkah yang baru diguna pakai sebelum hasil boleh diiktiraf:
 - Mengenal pasti kontrak dengan pelanggan
 - Mengenal pasti obligasi prestasi berasingan
 - Menentukan harga transaksi kontrak tersebut
 - Memperuntukkan harga transaksi kepada setiap obligasi prestasi berasingan; dan
 - Mengiktiraf pendapatan di mana setiap obligasi prestasi ditepati
- Peruntukan utama dalam piawaian terkini adalah seperti berikut:
 - Sebarang gabungan barang atau perkhidmatan yang berbeza mesti diiktiraf secara berasingan, dan sebarang diskaun atau rebat pada harga kontrak lazimnya mesti diperuntukkan kepada unsur-unsur berasingan.
 - Jika pertimbangan berbeza-beza (seperti untuk insentif, rebat, yuran prestasi, royalti, kejayaan hasil yang lain-lain), jumlah minimum hasil mesti diiktiraf jika ia tidak menghadapi risiko besar pembalikan.
 - Tahap di mana hasil mampu untuk diiktiraf boleh berubah: beberapa pendapatan yang pada masa ini diiktiraf pada satu ketika di masa akhir kontrak mungkin perlu diiktiraf sepanjang tempoh kontrak dan sebaliknya.
 - Terdapat peraturan khusus baru terhadap perlesenan, jaminan, yuran pendahuluan tidak boleh dikembalikan dan pengaturan konsainan, sebagainya.
 - Seperti mana-mana piawaian baru, terdapat juga peningkatan pendedahan.
- MFRS 16 'Pajakan' (berkuatkuasa dari 1 Januari 2019) menggantikan MFRS 117 'Pajakan' dan tafsiran yang berkaitan.

Di bawah MFRS 16, pajakan adalah kontrak (atau sebahagian daripada kontrak) yang memberikan hak untuk mengawal penggunaan aset yang dikenalpasti untuk suatu tempoh masa dengan pertukaran dalam bentuk pertimbangan.

MFRS 16 menghapuskan pengelasan pajakan oleh pemajak sama ada sebagai pajakan kewangan (atas penyata pendapatan) atau pajakan operasi (di luar penyata pendapatan). MFRS 16 memerlukan pemajak untuk mengiktiraf "hak penggunaan" bagi aset-aset asas dan liabiliti pajakan yang mencerminkan bayaran pajakan masa depan bagi kebanyakan pajakan.

- Hak-penggunaan aset disusut nilai mengikut prinsip dalam MFRS 116 'Hartanah, Harta dan Kelengkapan' dan liabiliti pajakan ditambah dari masa ke masa dengan pengiktirafan perbelanjaan faedah dalam penyata pendapatan.

Bagi pihak pemberi pajak, MFRS 16 mengekalkan sebahagian besar keperluan MFRS 117. Pemberi pajak masih mengklasifikasikan semua pajakan sama ada sebagai pajakan operasi atau pajakan kewangan dan mengambil kiranya secara berasingan.

Pindaan kepada piawaian perkaunan terbaru ini tidak akan mempunyai apa-apa kesan penting ke atas keputusan kewangan Kumpulan dan Syarikat.

- Pindahan Hartanah Pelaburan (Pindaan kepada MFRS 140 – berkuatkuasa dari 1 Januari 2018)

Pindaan tersebut menjelaskan peruntukan yang sedia ada dalam Piawaian mengenai pemindahan kepada atau daripada kategori hartanah pelaburan. Penggunaan pindaan ini tidak dijangka mempunyai kesan kewangan yang ketara ke atas penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat.

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.1 Asas penyediaan (Sambungan)

- (b) Pindaan kepada piawaian perakaunan terbaru ini tidak akan mempunyai apa-apa kesan penting ke atas keputusan kewangan Kumpulan dan Syarikat. (Sambungan):

- Tafsiran IC 22 Urus Niaga Mata Wang Asing dan Pertimbangan Awal (berkuatkuasa dari 1 Januari 2018)

Tafsiran IC tersebut menangani isu berkaitan dengan kadar pertukaran yang perlu digunakan untuk melaporkan urus niaga mata wang asing yang melibatkan pertimbangan awal dalam pembayaran dan penerimaannya.

Penerimaan Tafsiran IC ini tidak dijangka mempunyai kesan kewangan yang ketara ke atas penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat.

- Aplikasi MFRS 9 Instrumen Kewangan bersama MFRS 4 Kontrak Insuran (Pindaan kepada MFRS 4 – berkuatkuasa dari 1 Januari 2018)

Pindaan ini menangani isu yang timbul daripada cabaran peralihan penggunaan pengecualian sementara dari MFRS 9 bagi penanggung insurans memandangkan piawaian baru MFRS 17 berkaitan kontrak insurans dijangka akan dikeluarkan tidak lama lagi.

Tarikh luput pengecualian sementara dari MFRS 9 bertepatan dengan tarikh efektif MFRS 17, seperti yang diputuskan oleh IASB pada November 2016. Di samping itu, untuk mengurangkan kesan ketidaktentuan sementara dalam keputusan yang dilaporkan entiti yang berurusan dengan kontrak insurans, pindaan ini memperkenalkan dua pilihan sukarela tambahan, iaitu pendekatan pertindihan dan pendekatan penangguhan.

Penerimaan pindaan-pindaan ini tidak dijangka mempunyai kesan kewangan yang ketara ke atas penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat.

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.

Di bawah kaedah perakaunan pembelian, anak-anak syarikat disatukan secara sepenuhnya dari tarikh di mana kawalan dipindahkan kepada Kumpulan. Mereka akan dinyahkonsolidasikan dari tarikh kawalan itu terhenti.

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.

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.2 Entiti ekonomi di dalam Kumpulan (Sambungan)

Anak-anak syarikat (Sambungan)

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.
- 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 MFRS 122²⁰⁰⁴, untuk mengunapakai Piawaian ini secara prospektif. Justeru, penyatuan perniagaan yang dibuat sebelum tarikh di mana sebelum tarikh kuat kuasa masing-masing tidak dinyatakan semula bagi mematuhi Piawaian tersebut.

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 dibelanjakan apabila bertanggung.

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 satu 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 disingkirkan. Kerugian tidak terealisasi juga disingkirkan 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 dan pertukaran yang berkaitan dengan anak-anak syarikat tersebut, dan dinyatakan di dalam penyata pendapatan disatukan.

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.3 Entiti tersusun

Entiti tersusun adalah sebuah entiti di mana hak mengundi bukan merupakan faktor utama dalam menentukan pihak mengawal entiti berkenaan, contohnya apabila sebarang hak mengundi mempunyai kaitan dengan tugas pentadbiran semata-mata dan kegiatan yang berkaitan dikendalikan menerusi pengaturan berkontrak. 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 penssekuritan kenderaan, pembiayaan berdasarkan 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) 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

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 hartanah dan bangunan daripada BNM dan kemudian, memajak hartanah 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 terutang 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 Tataurusan Pertubuhan anak syarikat.

Pada tarikh penyata kedudukan kewangan, jumlah terutang 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 terutang kepada Kumpulan. Pendapatan faedah/untung atas jumlah terutang 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 dan aset sewa beli/aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam dinyatakan pada baki pokok belum berbayar yang terutang 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 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.6 Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual (“AFS”)

Sekuriti pelaburan AFS adalah sekuriti yang diperolehi dan dipegang untuk menjana hasil atau pertumbuhan modal dan lazimnya dipegang untuk tempoh masa yang tidak pasti, 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 tersebut.

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

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

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 diperolehi semula. Nota 2.9 kepada penyata kewangan menjelaskan dasar perakaunan Kumpulan mengenai penjejasan aset dan Nota 3 memberi butir-butir 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 peruntukan 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 penggunaannya, 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%

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.8 Harta dan kelengkapan serta susut nilai (Sambungan)

Kos berikutnya dimasukkan ke dalam nilai bawaan 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 bawaan 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, sebuah analisa akan dilakukan untuk menilai sama ada nilai bawaan aset tersebut boleh diperolehi semula sepenuhnya. Penurunan nilai dibuat sekiranya nilai bawaan 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 bawaan dan dimasukkan ke dalam penyata pendapatan.

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.

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 dahulunya dihapus kira akan diiktiraf di dalam penyata pendapatan.

(ii) Aset diklasifikasikan sebagai sedia untuk dijual ("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.

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.9 Penjejasan aset (Sambungan)

(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 mana yang 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. Penambahan diskaun diiktiraf menggunakan kaedah kadar pulangan dalaman. Pendapatan yuran jaminan dan yuran Wakalah diiktiraf sebagai pendapatan 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 tersebut 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 keuntungan 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 bawaan dalam penyata kewangan.

Liabiliti cukai tertunda diiktiraf bagi semua perbezaan sementara boleh dicukai dan aset 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.

2.13 Tunai dan bersamaan tunai

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

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.14 Pengimbangan instrumen kewangan

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 aset 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 keingkar, insolvensi atau mufliis.

2.15 Laporan berseghmen

Segmen operasi dilaporkan dalam bentuk yang konsisten dengan laporan dalaman yang digunakan oleh ketua operasi yang membuat keputusan. Ketua operasi yang membuat 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 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"), swap mata wang bersilang ("CCS") dan swap mata wang bersilang Islam ("ICCS"). Instrumen kewangan derivatif digunakan oleh Kumpulan bagi melindungi nilai terbitan bon/Sukuk daripada potensi pergerakan dalam kadar faedah, kadar untung atau pendedahan mata wang 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 kewangan, manakala perubahan nilai saksama berikutnya yang terhasil akibat turun perubahan faedah, kadar untung atau pendedahan mata wang 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 hubungan antara instrumen lindung nilai dan perkara dilindungi nilai, termasuk objektif pengurusan risiko bagi melaksanakan pelbagai urusan niaga dan kaedah lindung nilai yang digunakan untuk menilai keberkesanan lindung nilai tersebut sewaktu peringkat permulaan.

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

Lindung nilai aliran tunai

Bahagian perubahan yang berkesan dalam nilai saksama bagi derivatif yang telah ditetapkan dan berkelayakan sebagai pelindung 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 dilindungi 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.

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.17 Peruntukan

Peruntukan diiktiraf apabila Kumpulan dan Syarikat mempunyai tanggungjawab undang-undang dan konstruktif semasa akibat daripada peristiwa lampau, apabila terdapat kemungkinan bahawa aliran keluar sumber yang mengandungi faedah ekonomi akan diperlukan untuk menyelesaikan tanggungjawab 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 tanggungan secara keseluruhan. Peruntukan diiktiraf walaupun jika kemungkinan aliran keluar bagi mana-mana perkara yang termasuk dalam kelas tanggungan yang sama adalah kecil.

Peruntukan diukur pada nilai semasa bagi perbelanjaan yang dijangka akan diperlukan untuk menyelesaikan tanggungjawab dengan menggunakan kadar sebelum cukai yang menggambarkan penilaian pasaran semasa bagi nilai mata wang dan risiko yang khusus bagi tanggungjawab 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 akan mengiktiraf tanggungjawabnya dalam membayar zakat perniagaan. Zakat untuk tahun semasa diambil kira apabila Kumpulan mempunyai tanggungjawab zakat semasa hasil daripada taksiran zakat. Jumlah perbelanjaan zakat ditaksir apabila Kumpulan telah beroperasi sekurang-kurangnya selama 12 bulan, iaitu jangka masa yang dikenali sebagai haul.

Kadar zakat yang telah digubal atau hampir digubal pada tarikh penyata kedudukan kewangan digunapakai untuk menentukan perbelanjaan zakat. Kadar zakat ke atas perniagaan, sebagaimana diputuskan oleh Majlis Fatwa Kebangsaan untuk tahun kewangan ini adalah sebanyak 2.5% (2016: 2.5%) daripada asas zakat. Asas zakat Kumpulan ini ditentukan berdasarkan keuntungan selepas cukai bagi Cagamas 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 kewangan yang bertanggung.

2.19 Manfaat pekerja

(a) Manfaat pekerja jangka pendek

Upah, gaji, cuti tahunan berbayar, bonus dan manfaat bukan kewangan diakui 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 tanggungjawab bayaran pada masa depan. Bayaran caruman terdahulu diiktiraf sebagai aset sehingga bayaran balik tunai atau pengurangan dalam pembayaran pada masa depan boleh didapati.

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 penggunaannya 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 penggunaan, yang tidak melebihi 3 tahun.

Selepas akhir tahun, perisian komputer dan lesen perisian komputer akan dilunaskan berdasarkan tempoh anggaran hayat penggunaan selama tiga hingga sepuluh 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 LPPSA. Pada tarikh penyata kedudukan kewangan, RMBS dan IRMBS telah dinyatakan pada kos dilunaskan.

Perbelanjaan faedah ke atas RMBS dan untung yang boleh diagihkan kepada IRMBS diiktiraf menggunakan kaedah hasil berkesan.

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 dan RPS 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.

(b) Urus niaga dan baki mata wang asing

Urus niaga mata wang asing ditukar kepada mata wang fungsian menggunakan kadar pertukaran semasa tarikh urusniaga. Keuntungan atau kerugian pertukaran mata wang 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.

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.24 Instrumen kewangan (Sambungan)

(b) Anggaran nilai saksama untuk tujuan pendedahan

Sila rujuk Nota 44 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 jangkaan dan aset luar jangka

Kumpulan dan Syarikat tidak mengiktiraf liabiliti luar jangka tetapi melaporkan kewujudannya dalam penyata kewangan. Liabiliti luar jangka adalah tanggungjawab 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 tanggungjawab semasa yang tidak diambil kira kerana tiada kemungkinan aliran keluar sumber akan diperlukan untuk menyelesaikan tanggungjawab 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 bon dan nota/Sukuk. Selepas penerbitan bon dan nota/Sukuk, yuran pembiayaan tertunda akan ditolak daripada jumlah yang dibawa bagi bon dan nota/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.

3 ANGGARAN DAN ANDAIAN PERAKAUNAN YANG KRITIKAL (SAMBUNGAN)

(a) *Nilai saksama derivatif dan sekuriti sedia untuk dijual (“AFS”)*

Anggaran dan andaian yang dianggap berkemungkinan besar akan memberi kesan 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 memberi kesan terhadap nilai saksama yang dilaporkan.

(b) *Penjelasan 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-faktor yang dipertimbangkan adalah nilai bersih boleh direalisasi bagi nilai cagaran yang mendasari serta keupayaan untuk menjana aliran tunai yang mencukupi bagi membayar aset tersebut.

(c) *Penambahan 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 penambahan 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 penambahan 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.

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 tahun-tahun kebelakangan ini, Kumpulan telah menyelaraskan risiko aktiviti-aktiviti perniagaannya dan meningkatkan kawalan utama bagi memastikan keberkesanan pengurusan risiko dan kebebasannya daripada aktiviti pengambilan risiko.

Kumpulan akan 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 OBJEKTIF DAN DASAR PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

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 diinginkan 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.

Jawatankuasa Pengurusan Eksekutif 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 dan Pematuhan 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.

4.2 Pengurusan risiko kredit

Risiko kredit adalah kemungkinan bahawa seseorang peminjam atau pihak rakan niaga gagal memenuhi tanggungjawab kewangannya apabila ia perlu dijelaskan. Risiko kredit timbul dalam bentuk perkara-perkara di dalam penyata kewangan seperti pinjaman dan pelaburan, serta dalam bentuk perkara-perkara di luar penyata kewangan 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 dan tukaran mata wang asing kerana Kumpulan tidak terlibat dalam sebarang kegiatan perniagaan ekuiti 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 untung dan simulasi pendapatan di bawah pelbagai senario berbeza bagi memantau risiko kadar faedah/untung.

Kumpulan juga menggunakan instrumen derivatif seperti swap kadar faedah, swap kadar untung dan swap mata wang bersilang bagi mengurus dan melindungi nilai pendedahan risiko pasaran terhadap perubahan kadar faedah, kadar keuntungan dan kadar pertukaran mata wang.

4 OBJEKTIF DAN DASAR PENGURUSN RISIKO (SAMBUNGAN)

4.4 Pengurusan risiko kecairan

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

Kumpulan mengurangkan risiko kecairannya dengan memadankan masa pembelian pinjaman dan hutang dengan penerbitan sekuriti hutang atau Sukuk. Kumpulan merancang kedudukan aliran tunainya 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 tanggungjawab tunainya apabila perlu dijelaskan;
- (b) Memadankan 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.

4.5 Pengurusan Risiko Operasi

Risiko operasi adalah potensi risiko kerugian yang disebabkan oleh kekurangan atau kegagalan proses dalaman, manusia dan sistem, atau akibat daripada faktor-faktor luaran. Ini termasuk risiko reputasi berkaitan dengan pengamalan atau pengendalian perniagaan oleh Kumpulan dan Syarikat. Ini juga termasuk risiko kegagalan mematuhi undang-undang dan peraturan yang digunapakai.

Pengurusan risiko operasi adalah keutamaan penting bagi Kumpulan dan Syarikat. Bagi mengurangkan operasi risiko, Kumpulan dan Syarikat telah mewujudkan program operasi risiko dan kaedah penting yang dapat mengenalpasti, menilai, memantau dan melaporkan kewujudan dan kemunculan operasi risiko.

Dari hari ke hari, pendedahan pengurusan operasi risiko adalah melalui pembangunan dan penyelenggaraan kawalan dalaman yang menyeluruh dan prosidur berasaskan pengasingan tugas, pemeriksaan bebas, pembahagian sistem akses kawalan dan proses kebenaran pelbagai peringkat. Proses laporan kejadian juga ditubuhkan bagi menangkap dan menganalisa penipuan dan keluputan kawalan.

Risiko diri berkala dan kawalan penilaian ditubuhkan untuk perniagaan dan unit sokongan bagi mengenalpasti risiko terlebih dahulu dan menilai keberkesanan kawalan. Pelan kesinambungan telah disediakan untuk mengawal isu-isu yang dikenalpasti.

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

118

CAGAMAS HOLDINGS BERHAD | Laporan Tahunan 2017

5 TUNAI DAN DANA JANGKA PENDEK

	Kumpulan		Syarikat	
	2017 RM'000	2016 RM'000	2017 RM'000	2016 RM'000
Tunai dan baki di bank dan institusi kewangan lain	118,380	45,633	13	14
Wang panggilan dan penempatan deposit matang dalam tempoh sebulan	565,192	595,628	422	555
Wang panggilan Mudharabah dan penempatan deposit matang dalam tempoh sebulan	109,812	132,988	-	-
	793,384	774,249	435	569

6 DEPOSIT DAN PENEMPATAN DENGAN INSTITUSI KEWANGAN

	Kumpulan		Syarikat	
	2017 RM'000	2016 RM'000	2017 RM'000	2016 RM'000
Bank-bank berlesen	241,887	1,160,260	1,701	1,446

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, CCS dan ICCS.

IRS/IPRS digunakan oleh Kumpulan 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 faedah/keuntungan kadar tetap sebagai balasan. Faedah/keuntungan kadar tetap 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 tetap jangka panjang

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

7 INSTRUMEN KEWANGAN DERIVATIF (SAMBUNGAN)

CCS dan ICCS juga digunakan oleh Kumpulan untuk melindungi nilai terhadap pendedahan mata wang asing yang timbul daripada penerbitan bon/Sukuk dalam 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/ICCS.
- (ii) Pada interimnya, Kumpulan akan menerima bayaran faedah/keuntungan dalam mata wang asing daripada rakan niaga CCS/ICCS dan membayar kepada pemegang bon/Sukuk mata wang asing bagi pembayaran kupon. Pada masa yang sama, Kumpulan akan membayar faedah/keuntungan kepada rakan niaga CCS/ICCS dalam mata wang fungsian menggunakan ansuran yang diterima daripada pembelian aset.
- (iii) Apabila matang, Kumpulan akan membayar prinsipal dalam mata wang fungsian pada kadar pertukaran yang telah dipersetujui kepada rakan niaga CCS/ICCS dan menerima jumlah prinsipal dalam mata wang asing yang menyamai prinsipal bon/Sukuk mata wang asing yang kemudiannya akan digunakan untuk menebus bon/Sukuk. Pendedahan mata wang asing Kumpulan adalah daripada Renminbi ("CNH"), Dolar Hong Kong ("HKD"), Dolar Amerika Syarikat ("USD"), Dolar Singapura ("SGD") dan Dolar Australia ("AUD").

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 mencapai 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 ini. Jumlah nilai saksama derivatif yang termasuk dalam lindung nilai aliran tunai pada 31 Disember 2017 adalah berjumlah RM249.5 juta (2016: RM853.5 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)

120

CAGAMAS HOLDINGS BERHAD | Laporan Tahunan 2017

7 INSTRUMEN KEWANGAN DERIVATIF (SAMBUNGAN)

Jadual di bawah meringkaskan instrumen kewangan derivatif yang dimeterai oleh Kumpulan.

	Kumpulan					
	2017			2016		
	Kontrak/ Jumlah nosional RM'000	Aset RM'000	Liabiliti RM'000	Kontrak/ Jumlah nosional RM'000	Aset RM'000	Liabiliti RM'000
Derivatif yang ditetapkan sebagai lindung nilai aliran tunai:						
IRS						
Satu hingga tiga tahun	2,585,000	2,344	(11,386)	1,525,000	4,808	(13,154)
Tiga hingga lima tahun	545,000	-	(7,904)	-	-	-
Lebih daripada lima tahun	270,000	7,100	(12,147)	570,000	5,340	(20,434)
	3,400,000	9,444	(31,437)	2,095,000	10,148	(33,588)
CCS/ICCS						
Matang dalam tempoh satu tahun	2,630,696	157,081	(47,104)	2,452,543	95,405	(237)
Satu hingga tiga tahun	3,268,500	299,814	(138,330)	2,800,000	781,808	-
	5,899,196	456,895	(185,434)	5,252,543	877,213	(237)
Derivatif yang tidak ditetapkan sebagai lindung nilai aliran tunai:						
IPRS						
Matang dalam tempoh satu tahun	-	-	-	500,000	465	-
	-	-	-	500,000	465	-
	9,299,196	466,339	(216,871)	7,847,543	887,826	(33,825)

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

8 SEKURITI PELABURAN SEDIA UNTUK DIJUAL (“AFS”)

	Kumpulan	
	2017 RM'000	2016 RM'000
<i>Pada nilai saksama:</i>		
Sekuriti Kerajan Malaysia	163,228	142,324
Bon Korporat	576,301	498,711
Instrumen Terbitan Kerajaan	804,393	588,827
Sukuk	1,023,481	891,939
Bon Kuasi Kerajaan	35,735	35,611
Sukuk Kuasi Kerajaan	993,127	702,038
Unit Amanah	101,292	81,266
	3,697,557	2,940,716

Struktur kematangan sekuriti pelaburan AFS adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	993,020	665,044
Satu hingga tiga tahun	895,084	747,838
Tiga hingga lima tahun	722,469	239,535
Lebih daripada lima tahun	1,086,984	1,288,299
	3,697,557	2,940,716

9 JUMLAH TERHUTANG DARIPADA RAKAN NIAGA

Berkaitan dengan:

Pinjaman gadai janji	19,545,875	13,872,352
Aset sewa beli dan pajakan	286,304	258,746
Pinjaman peribadi	38,199	165,067
	19,870,378	14,296,165

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

Matang dalam tempoh setahun	6,285,506	5,154,450
Satu hingga tiga tahun	7,604,833	8,135,868
Tiga hingga lima tahun	5,345,007	50,824
Lebih daripada lima tahun	635,032	955,023
	19,870,378	14,296,165

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

122

CAGAMAS HOLDINGS BERHAD | Laporan Tahunan 2017

10 ASET PEMBIAYAAN ISLAM

Kumpulan

	2017 RM'000	2016 RM'000
Berkaitan dengan:		
Aset pembiayaan rumah Islam	5,434,616	4,225,536
Aset sewa beli Islam	–	382,819
Pembiayaan peribadi Islam	109,762	699,334
	5,544,378	5,307,689
Struktur kematangan bagi aset pembiayaan Islam adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	1,730,200	3,001,966
Satu hingga tiga tahun	2,574,231	1,387,816
Tiga hingga lima tahun	1,239,947	500,003
Lebih daripada lima tahun	–	417,904
	5,544,378	5,307,689

11 ASET GADAI JANJI – KONVENSIONAL

Pembelian tanpa rekursa (“PWOR”)	7,678,054	8,494,015
Struktur kematangan bagi aset gadai janji – konvensional adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	1,293,609	1,421,190
Satu hingga tiga tahun	1,757,839	1,943,216
Tiga hingga lima tahun	1,580,064	1,691,021
Lebih daripada lima tahun	4,200,356	4,784,845
	8,831,868	9,840,272
Tolak:		
Diskaun belum bertambah	(1,103,011)	(1,293,278)
Peruntukan bagi kerugian penjejasan	(50,803)	(52,979)
	7,678,054	8,494,015

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

12 ASET GADAI JANJI – ISLAM

	Kumpulan	
	2017 RM'000	2016 RM'000
PWOR	8,465,367	9,058,668
Struktur kematangan bagi aset gadai janji – Islam adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	1,026,874	1,052,212
Satu hingga tiga tahun	1,498,548	1,500,987
Tiga hingga lima tahun	1,473,894	1,498,895
Lebih daripada lima tahun	5,522,157	6,216,942
	9,521,473	10,269,036
Tolak:		
Diskaun belum bertambah	(1,013,003)	(1,167,903)
Peruntukan bagi kerugian penjejasan	(43,103)	(42,465)
	8,465,367	9,058,668

13 ASET SEWA BELI – ISLAM

PWOR	953	1,924
Struktur kematangan bagi aset sewa beli – Islam adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	970	2,001
Satu hingga tiga tahun	45	153
	1,015	2,154
Tolak:		
Diskaun belum bertambah	–	(15)
Peruntukan bagi kerugian penjejasan	(62)	(215)
	953	1,924

14 ASET-ASET LAIN

Pampasan belum diterima daripada pemberi pinjaman aset gadai janji	11,837	12,255
Pinjaman dan pembiayaan kakitangan	3,974	4,487
Deposit	908	927
Bayaran terdahulu	1,509	1,276
Aset-aset lain belum diterima	328	1,001
	18,556	19,946

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

124

CAGAMAS HOLDINGS BERHAD | Laporan Tahunan 2017

15 HARTA DAN KELENGKAPAN

	Kumpulan			Jumlah RM'000
	Peralatan pejabat RM'000	Perabot dan kelengkapan RM'000	Kenderaan bermotor RM'000	
Kos				
Pada 1 Januari 2017	5,613	4,653	627	10,893
Penambahan	2,602	-	-	2,602
Pelupusan	(270)	(4)	-	(274)
Pada 31 Disember 2017	7,945	4,649	627	13,221
Susut Nilai Terkumpul				
Pada 1 Januari 2017	(3,893)	(3,549)	(559)	(8,001)
Caj pada tahun semasa	(537)	(454)	(66)	(1,057)
Pelupusan	270	4	-	274
Pada 31 Disember 2017	(4,160)	(3,999)	(625)	(8,784)
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2017	3,785	650	2	4,437
Kos				
Pada 1 Januari 2016	4,834	4,667	627	10,128
Penambahan	1,048	13	-	1,061
Pelupusan	(269)	(27)	-	(296)
Pada 31 Disember 2016	5,613	4,653	627	10,893
Susut Nilai Terkumpul				
Pada 1 Januari 2016	(3,614)	(3,112)	(434)	(7,160)
Caj pada tahun semasa	(547)	(460)	(125)	(1,132)
Pelupusan	268	23	-	291
Pada 31 Disember 2016	(3,893)	(3,549)	(559)	(8,001)
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2016	1,720	1,104	68	2,892

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

16 ASET TAK KETARA

	Kumpulan				Jumlah RM'000
	Hak perkhidmatan RM'000	Perisian komputer RM'000	Lesen perisian komputer RM'000	Kerja dalam proses RM'000	
Kos					
Pada 1 Januari 2017	16,712	12,047	5,523	7,020	41,302
Penambahan	–	35	309	3,394	3,738
Pada 31 Disember 2017	16,712	12,082	5,832	10,414	45,040
Pelunasan Terkumpul					
Pada 1 Januari 2017	(12,246)	(12,017)	(3,007)	–	(27,270)
Caj pada tahun semasa	(563)	(48)	(805)	–	(1,416)
Pada 31 Disember 2017	(12,809)	(12,065)	(3,812)	–	(28,686)
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2017	3,903	17	2,020	10,414	16,354
Kos					
Pada 1 Januari 2016	16,712	12,047	4,832	–	33,591
Penambahan	–	–	691	7,020	7,711
Pada 31 Disember 2016	16,712	12,047	5,523	7,020	41,302
Pelunasan Terkumpul					
Pada 1 Januari 2016	(11,682)	(11,943)	(2,238)	–	(25,863)
Caj pada tahun semasa	(564)	(74)	(769)	–	(1,407)
Pada 31 Disember 2016	(12,246)	(12,017)	(3,007)	–	(27,270)
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2016	4,466	30	2,516	7,020	14,032

Hak perkhidmatan dilunaskan atas dasar garis lurus sepanjang tempoh bagi kumpulan RMBS/IRMBS. Baki tempoh pelunasan aset tak ketara adalah di antara 3 hingga 10 tahun (2016: 4 hingga 11 tahun)

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

126

CAGAMAS HOLDINGS BERHAD | Laporan Tahunan 2017

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	
	2017 RM'000	2016 RM'000	2017 RM'000	2016 RM'000
Aset cukai tertunda (sebelum diimbangi)	14,501	13,965	-	-
Liabiliti cukai tertunda (sebelum diimbangi)	(539,287)	(512,353)	(3)	(3)
Liabiliti cukai tertunda	(524,786)	(498,388)	(3)	(3)
Pergerakan cukai tertunda adalah seperti berikut:				
Pada 1 Januari	(498,388)	(474,876)	(3)	(2)
Debit kepada penyata pendapatan (Nota 35)	(27,128)	(31,175)	-	(1)
Kredit kepada pendapatan komprehensif lain	730	7,663	-	-
Pada 31 Disember	(524,786)	(498,388)	(3)	(3)

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

	Kumpulan			
	Baki pada 1 Januari RM'000	Diiktiraf dalam penyata pendapatan RM'000	Diiktiraf dalam rizab RM'000	Baki pada 31 Disember RM'000
2017				
Aset cukai tertunda				
Penilaian semula rizab sekuriti pelaburan	4,045	-	(3,723)	322
Kerugian bersih belum direalisasi ke atas penilaian semula instrumen kewangan derivatif	5,911	-	3,896	9,807
Peruntukan	1,248	(940)	-	308
Perbezaan sementara berkaitan dengan yuran jaminan/Wakalah	2,761	1,303	-	4,064
	13,965	363	173	14,501

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

17 CUKAI TERTUNDA (SAMBUNGAN)

	Kumpulan			
	Baki pada 1 Januari RM'000	Diiktiraf dalam penyata pendapatan RM'000	Diiktiraf dalam rizab RM'000	Baki pada 31 Disember RM'000
2017 (Sambungan)				
Liabiliti cukai tertunda				
Penilaian semula rizab sekuriti pelaburan AFS	-	-	(308)	(308)
Susut nilai cukai dipercepatkan	(305)	(970)	-	(1,275)
Diskaun belum bertambah ke atas aset gadai janji	(507,843)	(28,160)	-	(536,003)
Perbezaan sementara berkaitan dengan faedah terakru ke atas deposit dan penempatan	(2,489)	1,639	-	(850)
Keuntungan bersih belum direalisasi ke atas penilaian semula instrumen kewangan derivatif di bawah perakaunan lindung nilai aliran tunai	(1,716)	-	865	(851)
	(512,353)	(27,491)	557	(539,287)
2016				
Aset cukai tertunda				
Penilaian semula rizab sekuriti pelaburan AFS	5,304	-	(1,259)	4,045
Kerugian bersih belum direalisasi ke atas penilaian semula instrumen kewangan derivatif di bawah perakaunan lindung nilai aliran tunai	-	-	5,911	5,911
Peruntukan	1,027	221	-	1,248
Perbezaan sementara berkaitan dengan yuran jaminan/Wakalah	1,600	1,161	-	2,761
	7,931	1,382	4,652	13,965

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

128

CAGAMAS HOLDINGS BERHAD | Laporan Tahunan 2017

17 CUKAI TERTUNDA (SAMBUNGAN)

	Kumpulan			
	Baki pada 1 Januari RM'000	Diiktiraf dalam penyata pendapatan RM'000	Diiktiraf dalam rizab RM'000	Baki pada 31 Disember RM'000
2016 (Sambungan)				
Liabiliti cukai tertunda				
Susut nilai cukai dipercepatkan	(892)	587	-	(305)
Diskaun belum bertambah ke atas aset gadai janji	(475,578)	(32,265)	-	(507,843)
Perbezaan sementara berkaitan dengan faedah terakru ke atas deposit dan penempatan	(1,610)	(879)	-	(2,489)
Keuntungan bersih belum direalisasi ke atas penilaian semula instrumen kewangan derivatif di bawah perakaunan lindung nilai aliran tunai	(4,727)	-	3,011	(1,716)
	(482,807)	(32,557)	3,011	(512,353)
	Syarikat			
	Baki pada 1 Januari RM'000	Diiktiraf dalam penyata pendapatan RM'000	Diiktiraf dalam rizab RM'000	Baki pada 31 Disember RM'000
2017				
Liabiliti cukai tertunda				
Perbezaan sementara berkaitan dengan faedah terakru ke atas deposit dan penempatan	(3)	-	-	(3)
2016				
Liabiliti cukai tertunda				
Perbezaan sementara berkaitan dengan faedah terakru ke atas deposit dan penempatan	(2)	(1)	-	(3)

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

18 PELABURAN DALAM ANAK-ANAK SYARIKAT

	Syarikat	
	2017 RM'000	2016 RM'000
Syer tidak disebut harga pada kos	4,181,628	4,181,628

Anak-anak syarikat bagi Syarikat adalah seperti berikut:

Nama	Aktiviti Utama	Negara diperbadankan	Kepentingan langsung dan tidak langsung dalam ekuiti dipegang oleh Syarikat	
			2017 %	2016 %
Cagamas	Pembelian pinjaman gadai janji, pinjaman peribadi serta aset sewa beli dan pemajakan daripada pemberi pinjaman utama 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.	Malaysia	100	100
CGP*	Mengendalikan penerbitan bon dan nota dalam mata wang asing. CGP adalah anak syarikat milik penuh Cagamas.	Labuan	100	100
CGS*	Mengendalikan penerbitan Sukuk dalam mata wang asing. CGS adalah anak syarikat milik penuh Cagamas.	Malaysia	100	100
CMBS	Pembelian aset gadai janji dan aset gadai janji Islam daripada LPPSA serta penerbitan RMBS dan IRMBS untuk membiayai pembelian tersebut.	Malaysia	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").	Malaysia	100	100
CMGP**	Penyediaan jaminan gadai janji dan perniagaan indemniti gadai janji serta lain-lain bentuk perlindungan kredit.	Malaysia	100	100
CSME**	Pembelian pinjaman Perniagaan Kecil dan Sederhana ("PKS") dan/atau urus niaga produk tersusun melalui tunai atau penssekuritan sintetik atau gabungan kedua-duanya dan penerbitan bon untuk membiayai pembelian tersebut.	Malaysia	100	100

* kepentingan tidak langsung melalui pelaburan dalam Cagamas Berhad

** kedua-dua syarikat telah kekal dormant sepanjang tahun kewangan

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

130

CAGAMAS HOLDINGS BERHAD | Laporan Tahunan 2017

19 PELABURAN DALAM ENTITI TERSUSUN

Syarikat

	2017 RM'000	2016 RM'000
Syer tidak disebut harga pada kos	—*	—*

* mewakili RM2

Entiti tersusun bagi Syarikat adalah seperti berikut:

Kepentingan langsung dan tidak langsung dalam ekuiti dipegang oleh Syarikat

Nama	Aktiviti Utama	2017 %	2016 %
BNM Sukuk	Melaksanakan penerbitan pelaburan sekuriti Islam berasaskan prinsip Shariah yang dikenali sebagai Sukuk BNM Ijarah (SBI) untuk membiayai pembelian kepentingan bermanfaat bagi hartanah dan bangunan daripada BNM, dan kemudian memajakkan kembali hartanah dan bangunan yang sama kepada BNM untuk suatu tempoh berkontrak yang serupa dengan tempoh SBI, dan Sukuk BNM Murabahah (SBM) berasaskan prinsip Shariah pula diterbitkan melalui pengeluaran Sijil Amanah sebagai bukti pelabur memiliki kepentingan bermanfaat ke atas aset komoditi beserta keuntungannya, yang terbit daripada penjualan aset komoditi kepada BNM.	100	100

Syarikat ini kekal dormant sejak 1 September 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 SBI untuk membiayai pembelian kepentingan benefisial bagi tanah dan bangunan daripada BNM dan kemudian, menyewakan kembali hartanah dan bangunan tersebut kepada BNM, dan SBM 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			
		2017		2016	
Tahun matang	Jumlah belum tebus RM'000	Kadar faedah berkesan %	Jumlah belum tebus RM'000	Kadar faedah berkesan %	
(a) Nota kadar terapung	2017	-	-	300,000	3.82
	2018	300,000	3.480	-	-
Tambah:					
Faedah belum bayar		1,001		1,052	
		301,001		301,052	
(b) Kertas komersial	2018	700,000	3.560	-	-
Tambah:					
Faedah belum bayar		1,297		-	
		701,297		-	
(c) Nota jangka sederhana	2017	-	-	5,795,017	1.600 – 4.640
	2018	6,429,072	1.520 – 5.710	4,887,493	1.520 – 5.710
	2019	5,078,550	2.745 – 5.280	5,288,107	2.745 – 5.280
	2020	4,053,485	2.530 – 6.000	540,000	2.530 – 6.000
	2021	315,000	4.150 – 5.380	315,000	4.150 – 5.380
	2022	5,510,000	3.900 – 4.650	485,000	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 – 4.650	640,000	4.550 – 4.650
	2026	10,000	4.410	10,000	4.410
	2027	275,000	4.140 – 4.900	275,000	4.140 – 4.900
	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	160,000	5.070
		24,561,107		20,485,617	
Tambah:					
Faedah belum bayar		201,523		166,929	
Premium tidak ditambah		5,852		29	
Tolak:					
Yuran pembiayaan tertunda		(4,572)		(4,372)	
Diskaun belum dilunaskan		(1,268)		(2,669)	
		24,762,642		20,645,534	
		25,764,940		20,946,586	

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

20 BON DAN NOTA PEMBAWA TIDAK BERKAGAR (SAMBUNGAN)

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

	Kumpulan	
	2017 RM'000	2016 RM'000
Matang dalam tempoh setahun	7,626,244	6,260,024
Satu hingga tiga tahun	9,138,696	10,171,562
Tiga hingga lima tahun	5,825,000	855,000
Lebih daripada lima tahun	3,175,000	3,660,000
	25,764,940	20,946,586

(a) Nota kadar terapung

Bon dengan kupon dengan kadar 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 diterbitkan dengan diskaun atau pada nilai tara (pembawa kupon).

(c) Nota jangka sederhana

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 Kumpulan tanpa bersyarat dan tidak boleh ditarik balik. Bon dan nota pembawa tidak berkagar yang belum ditebus pada tahun kewangan berakhir yang bukannya dalam mata wang fungsian Kumpulan adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	2017 RM'000	2016 RM'000
AUD	318,441	–
HKD	521,812	580,170
USD	3,870,347	3,279,146
SGD	1,349,051	1,032,586
CNH	–	974,256
	6,059,657	5,866,158

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

21 SUKUK

		Kumpulan			
		2017		2016	
Tahun matang	Jumlah belum tebus RM'000	Kadar untung berkesan %	Jumlah belum tebus RM'000	Kadar untung berkesan %	
(a) Kertas komersil Islam	2017	-	-	500,000	3.620
	2018	305,000	3.510	-	-
Tambah:					
Keuntungan belum bayar		1,173		248	
		306,173		500,248	
(b) Nota Jangka sederhana Islam	2017	-	-	2,625,512	2.300 – 4.050
	2018	1,592,025	1.850 – 5.800	1,145,000	1.850 – 5.800
	2019	1,187,000	3.750 – 5.280	1,187,000	3.750 – 5.280
	2020	2,230,000	3.980 – 6.000	1,180,000	3.980 – 6.000
	2021	245,000	4.150 – 5.380	245,000	4.150 – 5.380
	2022	2,150,000	3.900 – 4.700	460,000	3.900 – 4.700
	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
		11,139,025		10,577,512	
Tambah:					
Keuntungan belum dibayar		114,351		116,678	
Premium tidak ditambah		39,014		21,857	
Tolak:					
Yuran pembayaran tertunda		(29)		(75)	
Diskaun belum dilunaskan		(656)		(1,307)	
		11,291,075		10,714,665	
		11,597,878		11,214,913	

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

21 SUKUK (SAMBUNGAN)

Struktur kematangan Sukuk adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	2017 RM'000	2016 RM'000
Matang dalam tempoh setahun	2,011,864	3,242,363
Satu hingga tiga tahun	3,456,014	2,352,550
Tiga hingga lima tahun	2,395,000	1,425,000
Lebih daripada lima tahun	3,735,000	4,195,000
	11,597,878	11,214,913

(a) Kertas komersil Islam

Kertas komersial Islam adalah instrumen jangka pendek dengan tempoh kematangan antara 1 hingga 12 bulan dan diterbitkan dengan diskaun atau pada nilai tara (dikenakan keuntungan).

(b) Nota jangka sederhana Islam

Nota jangka sederhana Islam ("IMTN") diterbitkan oleh Kumpulan berdasarkan pelbagai prinsip Islam. IMTN ini mempunyai tempoh kematangan lebih daripada 1 tahun dan diterbitkan pada diskaun atau pada nilai tara (dengan keuntungan). Keuntungan atas IMTN ini dibayar pada setiap setengah/suku tahunan.

(c) Nota jangka sederhana boleh ubah Islam

Nota jangka sederhana boleh ubah Islam diterbitkan oleh Kumpulan berdasarkan pelbagai prinsip Islam. Sukuk ini mempunyai tempoh kematangan lebih daripada 1 tahun dan mempunyai kadar keuntungan yang ditentukan pada tarikh penerbitan. Keuntungan ke atas Sukuk ini dibayar pada setiap setengah/suku tahunan.

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

	Kumpulan	
	2017 RM'000	2016 RM'000
SGD	152,843	468,751

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

22 RMBS

	Kumpulan				
	Tahun matang	2017		2016	
		Jumlah belum tebus RM'000	Kadar faedah berkesan %	Jumlah belum tebus RM'000	Kadar faedah berkesan %
RMBS	2017	-	-	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
		1,265,000		2,135,000	
Tambah:					
Faedah belum dibayar		5,318		8,775	
		1,270,318		2,143,775	

Struktur kematangan RMBS adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	2017 RM'000	2016 RM'000
Matang dalam tempoh setahun	5,318	878,775
Satu hingga tiga tahun	645,000	260,000
Tiga hingga lima tahun	250,000	385,000
Lebih daripada lima tahun	370,000	620,000
	1,270,318	2,143,775

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 tanggungjawab 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)

136

CAGAMAS HOLDINGS BERHAD | Laporan Tahunan 2017

23 IRMBS

	Kumpulan				
	Tahun matang	2017		2016	
		Jumlah belum tebus RM'000	Kadar untung berkesan %	Jumlah belum tebus RM'000	Kadar untung berkesan %
IRMBS	2017	-	-	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
		1,255,000		2,065,000	
Tambah:					
Keuntungan yang boleh diagihkan		6,353		10,803	
		1,261,353		2,075,803	

Struktur kematangan IRMBS adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	2017 RM'000	2016 RM'000
Matang dalam tempoh setahun	6,353	820,803
Satu hingga tiga tahun	645,000	245,000
Tiga hingga lima tahun	320,000	400,000
Lebih daripada lima tahun	290,000	610,000
	1,261,353	2,075,803

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 tanggungjawab 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	
	2017 RM'000	2016 RM'000
Peruntukan untuk zakat	927	1,011
Amaun terhutang kepada GOM	36,734	41,209
Liabiliti belum dibayar dan akruan lain	23,572	19,855
Peruntukan untuk perbelanjaan Kafalah	14	14
	61,247	62,089

25 MODAL SYER

	Kumpulan dan Syarikat			
	2017		2016	
	Jumlah RM'000	Bilangan syer 000	Jumlah RM'000	Bilangan syer 000
Syer biasa yang diterbitkan: Pada 1 Januari/31 Disember	150,000	150,000	150,000	150,000

	Kumpulan	
	2017 RM'000	2016 RM'000
Syer keutamaan boleh tebus: Pada 1 Januari Diterbitkan dalam tahun kewangan	-	-
	-*	-
Pada 31 Disember	-*	-

* mewakili RM1

Pada 20 Oktober 2017, CMBS memperuntukkan dan menerbitkan 1 RPS bernilai RM1 kepada CSRP, yang dipegang sebagai amanah untuk LPPSA. Mekanisma amanah telah dipersetujui di bawah Perjanjian Ikatan Amanah Tiga Pihak bertarikh 19 Oktober 2017 di mana CSRP akan memegang RPS dalam amanah untuk LPPSA bagi memudahkan pengagihan yuran bonus budi bicara (dalam bentuk dividen) kepada LPPSA selepas penyelesaian penuh RMBS untuk kumpulan 2004-1.

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

25 MODAL SYER (SAMBUNGAN)

Ciri-ciri utama RPS adalah seperti berikut;

- (a) Pemegang RPS tidak mempunyai hak mengundi;
- (b) RPS tidak mempunyai sebarang dividen tetap. Pengagihan dividen adalah mengikut budi bicara dan tertakluk kepada kelulusan Lembaga Pengarah CMBS;
- (c) Pengagihan dividen boleh dilakukan dalam bentuk tunai dan/atau kesamaan tunai setelah semua kewajipan-kewajipan dan liabiliti-liabiliti CMBS yang berkaitan dengan RMBS/IRMBS tersebut; dan
- (d) RPS akan ditebus dan dibatalkan selepas bayaran terakhir bonus budi bicara diselesaikan.

25 RIZAB

(a) *Rizab sedia untuk dijual ("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 Kemosrotan untuk Pinjaman/ Pembiayaan – Penyelenggaraan bagi Rizab Berkanun yang berkuatkuasa pada 31 Disember 2015 secara sukarela. Dokumen polisi ini memerlukan institusi perbankan mengekalkan, dalam agregat, peruntukan penjejasan kolektif dan rizab berkanun tidak kurang daripada 1.2% daripada jumlah bersih pinjaman/pembiayaan yang belum dijelaskan, setelah ditolak peruntukan bagi kerugian kemosrotan nilai individu.

27 ASET KETARA BERSIH DAN PENDAPATAN SESYER

Aset ketara bersih sesyer dikira dengan membahagikan aset ketara bersih berjumlah RM6,048,384,000 bagi Kumpulan dan RM4,183,786,000 bagi Syarikat (2016: RM5,935,562,000 dan RM4,183,666,000 bagi Kumpulan dan Syarikat) dengan 150,000,000 syer Kumpulan dan Syarikat dalam terbitan.

Pendapatan sesyer asas dan dicairkan dikira dengan membahagikan untung bagi tahun kewangan, berjumlah RM414,296,000 bagi Kumpulan dan RM30,120,000 bagi Syarikat (2016: RM439,379,000 bagi Kumpulan dan RM30,120,000 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	
	2017 RM'000	2016 RM'000	2017 RM'000	2016 RM'000
Jumlah terhutang daripada rakan rakan niaga	721,338	563,317	-	-
Aset gadai janji	359,462	387,986	-	-
Pampasan daripada aset gadai janji	48	73	-	-
Pembelian semula aset gadai janji	235	420	-	-
Sekuriti pelaburan AFS	107,794	102,015	-	-
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	39,626	27,718	159	158
	1,228,503	1,081,529	159	158
Penambahan diskaun ditolak pelunasan premium (bersih)	205,542	218,974	-	-
	1,434,045	1,300,503	159	158

29 PERBELANJAAN FAEDAH

	Kumpulan	
	2017 RM'000	2016 RM'000
Nota kadar terapung	10,431	13,640
Nota jangka sederhana	883,768	766,363
RMBS	99,806	109,697
Kertas komersial	2,285	2,990
	996,290	892,690

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

140

CAGAMAS HOLDINGS BERHAD | Laporan Tahunan 2017

30 (PERBELANJAAN)/PENDAPATAN BUKAN FAEDAH

	Kumpulan		Syarikat	
	2017 RM'000	2016 RM'000	2017 RM'000	2016 RM'000
Perbelanjaan bersih derivatif	(69,287)	(43,463)	-	-
Keuntungan daripada pelupusan sekuriti pelaburan AFS	2,756	3,863	-	-
Kerugian daripada pelupusan harta dan kelengkapan	-	(10)	-	-
Pendapatan yuran jaminan	1,331	810	-	-
Pelaras klasifikasi semula ke atas keuntungan nilai saksama CCS, dipindahkan daripada ekuiti	236,599	247,650	-	-
Kerugian tidak direalisasi bagi pertukaran wang asing	(236,856)	(246,478)	-	-
Pendapatan dividen	-	-	30,000	30,000
(Perbelanjaan)/pendapatan bukan operasi lain	(415)	139	-	-
	(65,872)	(37,489)	30,000	30,000

31 KOS KAKITANGAN

	Kumpulan	
	2017 RM'000	2016 RM'000
Gaji dan elaun	13,528	12,380
Bonus	6,647	6,674
Kerja lebih masa	58	63
KWSP dan PERKESO	3,859	2,542
Insurans	747	747
Lain-lain	2,463	3,082
	27,302	25,488

32 PENGHITUNGAN SEMULA KERUGIAN KEMEROSOTAN NILAI

	Kumpulan	
	2017 RM'000	2016 RM'000
Penghitungan semula kerugian kemerosotan nilai	72	10,340

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

33 GANJARAN PENGARAH

Para Pengarah Syarikat yang memegang jawatan sepanjang tahun kewangan ini adalah:

Pengarah Bukan Eksekutif

Encik Nik Mohd Hasyudeen bin Yusoff (dilantik sebagai Pengerusi pada 1.7.2017)

Tan Sri Dato' Sri Tay Ah Lek

Datuk George Ratilal

Datuk Abdul Farid bin Alias

Datuk Azizan bin Haji Abd Rahman

Dato' Lee Kok Kwan

Puan Wan Hanisah binti Wan Ibrahim

Datuk Shaik Abdul Rasheed bin Abdul Ghaffour

Dato' Ooi Sang Kuang (bersara sebagai Pengerusi dan Pengarah pada 1.7.2017)

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

	Kumpulan		Syarikat	
	2017 RM'000	2016 RM'000	2017 RM'000	2016 RM'000
Yuran Pengarah	1,016	897	443	395
Emolumen lain Pengarah	2,026	1,964	205	153
	3,042	2,861	648	548

Premium insuran D&O berjumlah RM170,000 (2016: RM170,000) telah dibayar untuk menjamin para Pengarah dan Pegawai Kumpulan dan ditanggung oleh Cagamas.

34 KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT

	Kumpulan		Syarikat	
	2017 RM'000	2016 RM'000	2017 RM'000	2016 RM'000
Ganjaran Pengarah (Nota 33)	3,042	2,861	—*	—*
Sewa premis	2,648	2,648	—	—
Sewa peralatan	529	435	—	—
Ganjaran juruaudit				
– Yuran audit	439	312	—*	—*
– Yuran bukan audit	162	42	—*	—*
Susut nilai harta dan kelengkapan	1,057	1,132	—	—
Pelunasan aset tak ketara	1,416	1,407	—	—
Yuran pemberi perkhidmatan	4,198	3,767	—	—
Pembaikan dan penyelenggaraan	(395)	4,945	—	—
Sumbangan dan tajaan	10	416	—	—
Perbelanjaan korporat	673	734	—	—
Belanja perjalanan	510	684	—	—
Peruntukan bagi kerugian kemerosotan nilai	(72)	(10,340)	—	—
Kerugian atas pelupusan harta dan kelengkapan	—	10	—	—

* Ganjaran Pengarah berjumlah RM647,750 (2016: RM548,418) dan ganjaran juruaudit berjumlah RM36,252, termasuk yuran audit sebanyak RM30,517 dan yuran bukan audit sebanyak RM5,735 (2016: RM34,200 yang terdiri daripada masing-masing RM28,790 dan RM5,410) untuk Syarikat pada tahun kewangan telah ditanggung oleh Cagamas.

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

142

CAGAMAS HOLDINGS BERHAD | Laporan Tahunan 2017

35 CUKAI

	Kumpulan		Syarikat	
	2017 RM'000	2016 RM'000	2017 RM'000	2016 RM'000
(a) Cukai dikenakan untuk tahun kewangan				
Cukai pendapatan Malaysia:				
– Cukai semasa	105,851	102,654	38	37
– Cukai tertunda (Nota 17)	27,128	31,175	–	1
	132,979	133,829	38	38
Cukai semasa:				
– Tahun semasa	104,275	103,899	38	37
– Pengurangan/(lebihan) peruntukan pada tahun sebelumnya	1,576	(1,245)	–	–
Cukai tertunda:				
– Pengasalan dan pembalikan perbezaan sementara (Nota 17)	27,128	31,175	–	1
	132,979	133,829	38	38

(b) Penyesuaian perbelanjaan cukai pendapatan

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

	Kumpulan		Syarikat	
	2017 RM'000	2016 RM'000	2017 RM'000	2016 RM'000
Keuntungan sebelum cukai dan zakat	548,248	574,245	30,158	30,158
Cukai dikira pada kadar Malaysia 24%	131,580	137,819	7,238	7,238
Perbelanjaan yang tidak boleh ditolak untuk tujuan cukai	456	430	–	–
Pendapatan tidak dikenakan cukai	–	–	(7,200)	(7,200)
Kerugian yang boleh ditolak daripada anak syarikat yang digunakan	(27)	(465)	–	–
Penambahan/(pengurangan) peruntukan pada tahun sebelumnya	1,576	(1,533)	–	–
Potongan daripada pembayaran zakat	(249)	(666)	–	–
Perbezaan kadar cukai di Labuan	(1,011)	(825)	–	–
Kerugian tidak tertakluk pada cukai	29	466	–	–
Lain-lain	625	(1,397)	–	–
	132,979	133,829	38	38

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

36 DIVIDEN

Dividen dibayar, dicadangkan dan diluluskan adalah seperti berikut:

	Kumpulan dan Syarikat			
	2017		2016	
	Sesyer Sen	Jumlah keseluruhan RM'000	Sesyer Sen	Jumlah keseluruhan RM'000
<u>Pada syer biasa:</u>				
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
 <u>Pada syer keutamaan boleh tebus:</u>				
Dividen dibayar dalam bentuk kesamaan tunai	-	126,430	-	-
Dividen dibayar dalam bentuk tunai	-	139,472	-	-
	-	265,902	-	-

Pada Mesyuarat Agung Tahunan yang akan datang, dividen interim pertama berkenaan dengan tahun kewangan berakhir 31 Disember 2017 sebanyak 15 sen sesyer (2016: 15 sen sesyer) yang berjumlah RM22,500,000 (2016: RM22,500,000) akan dicadangkan untuk kelulusan para pemegang syer.

Dividen ke atas RPS bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2017 telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah sebuah anak syarikat, CMBS pada 6 Disember 2017, dan dibayar dalam tahun kewangan semasa. Ini dizahirkan sebagai pengurangan kepada pendapatan tertahan Kumpulan, seperti yang dinyatakan dalam penyata perubahan dalam ekuiti dalam tahun kewangan semasa.

Dividen yang dibayar kepada LPPSA ditentukan oleh CMBS, berdasarkan garis panduan, ciri-ciri dan petunjuk-petunjuk prestasi yang diluluskan oleh Lembaga Pengarah. Ini berdasarkan nilai aset baki setiap kumpulan aset gadai janji/aset gadai Islam tertentu yang mendasari RMBS/IRMBS tersebut, setelah semua kewajipan dan liabiliti-liabiliti milik CMBS yang berkaitan dengan kumpulan RMBS/IRMBS tersebut diselesaikan. Pengagihan dividen boleh dilakukan dalam bentuk tunai dan/atau kesamaan tunai.

Lembaga Pengarah CMBS tidak mencadangkan sebarang pembayaran dividen lanjutan ke atas RPS bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2017.

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

37 BAKI DAN URUS NIAGA PIHAK BERKAITAN YANG KETARA

(a) Pihak berkaitan dan perhubungan

Pihak yang berkaitan dan hubungan mereka dengan Kumpulan dan 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 dan pemegang amanah bagi LPPSA
CMGP	Anak syarikat
CSME	Anak syarikat
Bank Negara Malaysia (“BNM”)	Pihak berkaitan lain
BNM Sukuk	Entiti tersusun
Kerajaan Malaysia (“GOM”)	Pihak berkaitan lain
LPPSA	Pemberi pinjaman/penyelenggara dan entiti berkaitan dengan GOM
Kakitangan pengurusan utama	Pihak berkaitan lain
Entiti di mana kakitangan pengurusan utama mempunyai kawalan	Pihak berkaitan lain

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 dan Syarikat sama ada secara langsung atau tidak langsung. Kakitangan pengurusan utama Kumpulan dan 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 ketara

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.

Dalam tahun kewangan berakhir 31 Disember 2017, sebuah anak syarikat, Cagamas, telah menandatangani sebuah perjanjian perkhidmatan bersama sebuah anak syarikat lain, CSRP. Di bawah perjanjian ini, Cagamas menetapkan ruang lingkup perkhidmatan yang diberikan kepada CSRP dalam perjalanan perniagaan biasa.

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

37 BAKI DAN URUS NIAGA PIHAK BERKAITAN YANG KETARA (SAMBUNGAN)

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

Di bawah ini dinyatakan baki dan urus niaga pihak berkaitan yang ketara Kumpulan.

	Kumpulan
	Pihak berkaitan lain RM'000
2017	
<u>Perbelanjaan/(pendapatan)</u>	
Caj untuk FAST* dan RENTAS**	(18)
Yuran dan elaun Pengarah	101
Yuran penyelenggara	4,198
<hr/>	
<u>Jumlah terhutang daripada/(kepada)</u>	
Akaun semasa BNM	30
Pembayaran balik perbelanjaan operasi	6
Yuran dan elaun Pengarah	(85)
Yuran penyelenggara	(943)
<hr/>	
2016	
<u>Perbelanjaan/(pendapatan)</u>	
Caj untuk FAST* dan RENTAS**	(1)
Yuran dan elaun Pengarah	70
Yuran penyelenggara	3,767
<hr/>	
<u>Jumlah terhutang daripada/(kepada)</u>	
Akaun semasa BNM	25
Yuran dan elaun Pengarah	(60)
Yuran penyelenggara	(825)
<hr/>	

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

** mewakili Pemindahan Dana dan Sekuriti secara Elektronik Masa Sebenar ("RENTAS")

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 RM7,390,607 (2016: RM8,049,828).

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

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

37 BAKI DAN URUS NIAGA PIHAK BERKAITAN YANG KETARA (SAMBUNGAN)

- (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 di mana 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 gadai 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.

38 KOMITMEN DAN KONTINGENSI

- (a) Pada akhir tahun kewangan, anak syarikat milik Kumpulan, CSRP mempunyai pendedahan terhadap jaminannya dalam skim SRP dan SPB bagi kontrak-kontrak jaminan dan Wakalah masing-masing berjumlah RM48,827,604 (2016: RM28,213,406) dan RM33,087,030 (2016: RM12,010,406).

Termasuk di atas adalah liabiliti luar jangka yang berkaitan dengan tuntutan terhadap CSRP yang mungkin timbul daripada kegagalan membayar balik prinsipal dan kepentingan beberapa pinjaman yang dilindungi di bawah kontrak-kontrak jaminan dan Wakalah. Liabiliti luar jangka yang dianggarkan yang timbul daripada jaminan dan Wakalah masing-masing ialah RM379,839 (2016: RM119,050) dan RM435,797 (2016: RM234,917). Walau bagaimanapun, tiada peruntukan telah dibuat pada akhir tahun kerana anggaran peruntukan yang boleh dipercayai tidak boleh dilakukan.

- (b) Ringkasan komitmen modal adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	2017 RM'000	2016 RM'000
<i>Perbelanjaan modal:</i>		
Harta dan kelengkapan dibenarkan dan dikontrakkan	12,024	20,501
Harta dan kelengkapan dibenarkan tetapi tidak dikontrakkan	3,911	3,258
	15,965	23,759
<i>Dianalisis seperti berikut:</i>		
Kelengkapan dan lain-lain	196	616
Perkakasan dan perisian komputer	15,769	23,143
	15,965	23,759

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

39 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	
	2017 RM'000	2016 RM'000
Matang dalam tempoh setahun	4,727	4,618
Satu hingga tiga tahun	6,593	3,700
Tiga hingga lima tahun	–	96
	11,320	8,414

40 RISIKO KADAR FAEDAH/UNTUNG

Risiko kadar faedah/untung pada aliran tunai adalah risiko di mana aliran tunai masa depan bagi instrumen kewangan akan berubah disebabkan oleh perubahan dalam kadar faedah/untung pasaran. Risiko kadar faedah/untung pada nilai saksama ialah risiko di mana nilai saksama instrumen kewangan akan berubah 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 bawaan, dikategori mengikut tarikh terawal penetapan semula kadar kontrak atau tarikh matang. Nilai bawaan 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”.

Jadual-jadual tersebut juga 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 penyata kedudukan kewangan 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. 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 bon/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)

40 RISIKO KADAR FAEDAH/UNTUNG (SAMBUNGAN)

Kumpulan 2017	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/ keuntungan RM'000	Jumlah RM'000
Aset kewangan						
Tunai dan dana jangka pendek	675,040	-	-	-	118,344	793,384
Depositi dan penempatan dengan institusi kewangan	220,666	16,635	4,586	-	-	241,887
Sekuriti pelaburan AFS	993,020	895,084	722,469	1,086,984	-	3,697,557
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	6,285,506	7,604,833	5,345,007	635,032	-	19,870,378
Aset pembiayaan Islam	1,730,200	2,574,231	1,239,947	-	-	5,544,378
Aset gadai janji:						
- Konvensional	1,293,609	1,757,839	1,580,064	4,200,356	(1,153,814)	7,678,054 ^{^1}
- Islam	1,026,874	1,498,548	1,473,894	5,522,157	(1,056,106)	8,465,367 ^{^2}
Aset sewa beli:						
- Konvensional	2	-	-	-	(2)	- ^{^3}
- Islam	970	45	-	-	(62)	953 ^{^4}
Aset-aset lain	169,058	303,201	840	9,050	38,063	520,212
	12,394,945	14,650,416	10,366,807	11,453,579	(2,053,577)	46,812,170
Liabiliti kewangan						
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	7,626,244	9,138,696	5,825,000	3,175,000	-	25,764,940
Sukuk	2,011,864	3,456,014	2,395,000	3,735,000	-	11,597,878
RMBS	5,318	645,000	250,000	370,000	-	1,270,318
IRMBS	6,353	645,000	320,000	290,000	-	1,261,353
Pendapatan yuran jaminan tertunda	-	-	-	-	5,080	5,080
Pendapatan yuran Wakalah tertunda	-	-	-	-	11,848	11,848
Liabiliti-liabiliti lain	58,490	146,234	-	12,147	619,144	836,015
	9,708,269	14,030,944	8,790,000	7,582,147	636,072	40,747,432
Jurang sensitiviti faedah/keuntungan	2,686,676	619,472	1,576,807	3,871,432		
Jurang terkumpul	2,686,676	3,306,148	4,882,955	8,754,387		

^{^1} Termasuk kerugian penjejasan ke atas aset gadai janji konvensional sebanyak RM50,802,978.

^{^2} Termasuk kerugian penjejasan ke atas aset gadai janji Islam sebanyak RM43,102,337.

^{^3} Termasuk kerugian penjejasan ke atas aset sewa beli konvensional sebanyak RM2,059.

^{^4} Termasuk kerugian penjejasan ke atas aset sewa beli Islam sebanyak RM62,050.

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

40 RISIKO KADAR FAEDAH/UNTUNG (SAMBUNGAN)

Kumpulan 2016	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/ keuntungan RM'000	Jumlah RM'000
Aset kewangan						
Tunai dan dana jangka pendek	728,616	–	–	–	45,633	774,249
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	1,160,260	–	–	–	–	1,160,260
Sekuriti pelaburan AFS	665,044	747,838	239,535	1,288,299	–	2,940,716
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	5,154,450	8,135,868	50,824	955,023	–	14,296,165
Aset pembiayaan Islam	3,001,966	1,387,816	500,003	417,904	–	5,307,689
Aset gadai janji:						
– Konvensional	1,421,190	1,943,216	1,691,021	4,784,845	(1,346,257)	8,494,015 ^{^1}
– Islam	1,052,212	1,500,987	1,498,895	6,216,942	(1,210,368)	9,058,668 ^{^2}
Aset sewa beli:						
– Konvensional	2	–	–	–	(2)	– ^{^3}
– Islam	2,001	153	–	–	(230)	1,924 ^{^4}
Aset-aset lain	103,925	785,964	2,774	11,906	34,118	938,687
	13,289,666	14,501,842	3,983,052	13,674,919	(2,477,106)	42,972,373
Liabiliti kewangan						
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	6,260,024	10,171,562	855,000	3,660,000	–	20,946,586
Sukuk	3,242,363	2,352,550	1,425,000	4,195,000	–	11,214,913
RMBS	878,775	260,000	385,000	620,000	–	2,143,775
IRMBS	820,803	245,000	400,000	610,000	–	2,075,803
Pendapatan yuran jaminan	–	–	–	–	3,850	3,850
Pendapatan yuran Wakalah	–	–	–	–	7,648	7,648
Liabiliti-liabiliti lain	13,391	–	–	20,434	596,379	630,204
	11,215,356	13,029,112	3,065,000	9,105,434	607,877	37,022,779
Jurang sensitiviti faedah/keuntungan	2,074,310	1,472,730	918,052	4,569,485		
Jurang terkumpul	2,074,310	3,547,040	4,465,092	9,034,577		

^{^1} Termasuk kerugian penjejasan ke atas aset gadai janji konvensional sebanyak RM52,979,173.

^{^2} Termasuk kerugian penjejasan ke atas aset gadai janji Islam sebanyak RM42,465,544.

^{^3} Termasuk kerugian penjejasan ke atas aset sewa beli konvensional sebanyak RM2,059.

^{^4} Termasuk kerugian penjejasan ke atas aset sewa beli Islam sebanyak RM214,714.

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

150

CAGAMAS HOLDINGS BERHAD | Laporan Tahunan 2017

40 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
2017		
Rizab AFS	114,239	(107,332)
Jumlah terhutang dari rakan niaga (kadar terapung)	6,362	(6,202)
Bon dan nota pembawa tidak bercagar (kadar terapung)	(1,100)	1,087
Kesan cukai terhadap perkara di atas pada kadar cukai 24%	(28,680)	26,987
Kesan terhadap dana pemegang syer	90,821	(85,460)
Sebagai peratusan daripada dana pemegang syer	1.4%	-1.4%
2016		
Rizab AFS	96,654	(91,113)
Jumlah terhutang dari rakan niaga (kadar terapung)	3,565	(3,429)
Bon dan nota pembawa tidak bercagar (kadar terapung)	(3,213)	3,168
Kesan cukai terhadap perkara di atas pada kadar cukai 24%	(23,282)	21,930
Kesan terhadap dana pemegang syer	73,724	(69,444)
Sebagai peratusan daripada dana pemegang syer	1.2%	-1.2%

41 RISIKO KREDIT

41.1 Tumpuan risiko kredit

Rakan niaga Kumpulan kebanyakannya terdiri daripada LPPSA, GOM, institusi-institusi kewangan dan individu-individu di Malaysia. Institusi-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 berikut meringkaskan pendedahan maksimum Kumpulan terhadap risiko kredit oleh pihak rakan niaga atau pelanggan atau industri di mana mereka terlibat pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

41 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN) 41.1 Tumpuan risiko kredit (Sambungan)

Analisis industri berasaskan pengagihan industrinya

Kumpulan	Di dalam penyata kedudukan kewangan										Di luar penyata kedudukan kewangan	
	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 tertutang daripada rakan niaga RM'000	Aset pembiayaan Islam RM'000	Aset Konvensional RM'000	Aset gadai janji Konvensional RM'000	Aset gadai janji Islam RM'000	Aset sewa beli Islam RM'000	Aset-aset lain RM'000	Jaminan kewangan RM'000
2017												
Badan kerajaan	-	-	-	1,213,144	-	-	-	-	-	11,960	-	1,225,104
Institusi kewangan:												
- Bank komersil	724,872	241,887	466,339	663,369	18,615,537	4,273,959	-	-	-	-	-	25,005,963
- Bank pelaburan	68,510	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	68,510
Komunikasi, elektrik, gas dan air	-	-	-	146,705	-	-	-	-	-	-	-	146,705
Pengangkutan	-	-	-	718,265	-	-	-	-	-	-	-	718,265
Pemajaan	-	-	-	-	286,304	-	-	-	-	-	-	286,304
Penggunaan	-	-	-	-	-	-	7,673,054	8,465,367	953	-	81,915	16,226,289
Pembinaan	-	-	-	311,282	-	-	-	-	-	-	-	311,282
Syarikat berkaitan	-	-	-	21,387	-	-	-	-	-	-	-	21,387
Korporat	-	-	-	147,415	968,537	1,270,419	-	-	-	-	-	2,386,371
Lain-lain	2	-	-	455,990	-	-	-	-	-	6,596	-	462,588
Jumlah	793,384	241,887	466,339	3,697,557	19,370,378	5,544,378	7,673,054	8,465,367	953	18,556	81,915	46,858,768
2016												
Badan kerajaan	-	-	-	663,409	-	-	-	-	-	12,855	-	676,264
Institusi kewangan:												
- Bank komersil	684,214	1,160,260	887,826	699,048	13,002,576	4,355,927	-	-	-	-	-	20,789,851
- Bank pelaburan	90,033	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	90,033
Komunikasi, elektrik, gas dan air	-	-	-	116,225	-	-	-	-	-	-	-	116,225
Pengangkutan	-	-	-	356,546	-	-	-	-	-	-	-	356,546
Pemajaan	-	-	-	-	258,746	-	-	-	-	-	-	258,746
Penggunaan	-	-	-	-	-	-	8,494,015	9,058,668	1,924	-	40,224	17,594,831
Pembinaan	-	-	-	346,315	-	-	-	-	-	-	-	346,315
Syarikat berkaitan	-	-	-	313,105	-	-	-	-	-	-	-	313,105
Korporat	-	-	-	-	1,034,843	951,762	-	-	-	-	-	1,986,605
Lain-lain	2	-	-	446,068	-	-	-	-	-	7,091	-	453,161
Jumlah	774,249	1,160,260	887,826	2,940,716	14,296,165	5,307,689	8,494,015	9,058,668	1,924	19,946	40,224	42,981,682

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

41 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

41.2 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 sebagai:

- tidak lampau tempoh mahupun terjejas; atau
- lampau tempoh tetapi tidak terjejas secara individu.

Peruntukan bagi kerugian 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, aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam yang tertunggak melebihi 90 hari. Nisbah liputan dikira dengan merujuk kepada jumlah peruntukan bagi kerugian penjejasan dan jumlah nilai bawaan (sebelum penjejasan) pinjaman berisiko kredit.

<u>Kumpulan</u>	Tidak lampau tempoh mahupun terjejas RM'000	Lampau tempoh tetapi tidak terjejas secara individu* RM'000	Jumlah RM'000	Peruntukan bagi kerugian penjejasan RM'000	Jumlah nilai bawaan RM'000	Pinjaman berisiko kredit RM'000	Nisbah liputan %
2017							
Jumlah terhutang							
daripada rakan niaga	19,870,378	-	19,870,378	-	19,870,378	-	-
Aset pembiayaan Islam	5,544,378	-	5,544,378	-	5,544,378	-	-
Aset gadai janji:							
- Konvensional	7,646,258	82,599	7,728,857	50,803	7,678,054	82,599	62
- Islam	8,435,419	73,051	8,508,470	43,103	8,465,367	73,051	59
Aset sewa beli:							
- Konvensional	-	2	2	2	-	2	100
- Islam	953	62	1,015	62	953	62	100
	41,497,386	155,714	41,653,100	93,970	41,559,130	155,714	

* aset-aset ini telah diperuntukkan di bawah taksiran kolektif

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

41 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

41.2 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)

Kumpulan	Tidak lampau tempoh mahupun terjejas	Lampau tempoh tetapi tidak terjejas secara individu*	Jumlah RM'000	Peruntukan bagi kerugian penjejasan	Jumlah nilai bawaan RM'000	Pinjaman berisiko kredit RM'000	Nisbah liputan %
	RM'000	RM'000		RM'000			
2016							
Jumlah terhutang							
daripada rakan niaga	14,296,165	-	14,296,165	-	14,296,165	-	-
Aset pembiayaan Islam	5,307,689	-	5,307,689	-	5,307,689	-	-
Aset gadai janji:							
- Konvensional	8,438,677	108,317	8,546,994	52,979	8,494,015	108,317	49
- Islam	9,025,664	75,469	9,101,133	42,465	9,058,668	75,469	56
Aset sewa beli:							
- Konvensional	-	2	2	2	-	2	100
- Islam	1,798	341	2,139	215	1,924	341	63
	37,069,993	184,129	37,254,122	95,661	37,158,461	184,129	

* aset-aset ini telah diperuntukkan di bawah taksiran kolektif

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 adalah seperti di bawah:

	Kumpulan			
	2017	2016	2017	2016
	Kukuh RM'000	Jumlah RM'000	Kukuh RM'000	Jumlah RM'000
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	19,870,378	19,870,378	14,296,165	14,296,165
Aset pembiayaan Islam	5,544,378	5,544,378	5,307,689	5,307,689
Aset gadai janji:				
- Konvensional	7,646,258	7,646,258	8,438,677	8,438,677
- Islam	8,435,419	8,435,419	9,025,664	9,025,664
Aset sewa beli:				
- Islam	953	953	1,798	1,798
	41,497,386	41,497,386	37,069,993	37,069,993

Jumlah terhutang daripada rakan niaga, aset pembiayaan Islam, aset gadai janji dan aset sewa beli, aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam Kumpulan telah dikenal pasti dengan kualiti risiko kredit yang kukuh yang mempunyai kemungkinan yang sangat tinggi untuk pemulihan penuh.

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

41 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

41.2 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)

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

	Kumpulan				Jumlah RM'000
	91 hingga 120 hari RM'000	121 hingga 150 hari RM'000	151 hingga 180 hari RM'000	Lebih 180 hari RM'000	
2017					
Aset gadai janji:					
– Konvensional	6,334	5,111	5,113	66,041	82,599
– Islam	6,935	4,052	5,656	56,408	73,051
Aset sewa beli:					
– Konvensional	–	–	–	2	2
– Islam	–	–	2	60	62
	13,269	9,163	10,771	122,511	155,714
2016					
Aset gadai janji:					
– Konvensional	8,223	4,576	5,043	90,475	108,317
– Islam	6,606	4,473	3,169	61,221	75,469
Aset sewa beli:					
– Konvensional	–	–	–	2	2
– Islam	–	–	28	313	341
	14,829	9,049	8,240	152,011	184,129

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 yang lampau tempoh bagi aset gadai janji dan aset sewa beli, aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam. 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 penjejasan ke atas 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 2017, Kumpulan menganggap bahawa ianya tidak praktikal untuk mendedahkan kesan kewangan cagaran untuk aset gadai janji serta aset sewa beli, aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam.

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

41 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

41.2 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)

Pergerakan dalam peruntukan bagi kerugian penjejasan adalah seperti berikut:

	Kumpulan			
	Baki pada 1 Januari RM'000	(Pengiraan semula)/ peruntukan yang dibuat RM'000	Perutukan (dihapus kira kepada)/ dikira semula daripada baki prinsipal tertunggak RM'000	Baki pada 31 Disember RM'000
2017				
Aset gadai janji:				
– Konvensional	52,979	(1,161)	(1,015)	50,803
– Islam	215	1,089	(451)	43,103
Aset sewa beli:				
– Konvensional	2	–	–	2
– Islam	42,465	–	(153)	62
	95,661	(72)	(1,619)	93,970
2016				
Aset gadai janji:				
– Konvensional	57,585	(2,125)	(2,481)	52,979
– Islam	51,198	(8,215)	(518)	42,465
Aset sewa beli:				
– Konvensional	1	–	1	2
– Islam	70	–	145	215
	108,854	(10,340)	(2,853)	95,661

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

41 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

41.3 Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual (“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			Jumlah RM'000
	Gred pelaburan			
	GOM RM'000	AAA RM'000	AA1 hingga AA2/AA+ hingga A- RM'000	
2017				
Sekuriti Kerajaan Malaysia	163,228	-	-	163,228
Instrumen terbitan Kerajaan	804,393	-	-	804,393
Bon korporat	-	178,334	397,967	576,301
Sukuk	20,345	978,289	24,847	1,023,481
Bon kuasi Kerajaan	35,735	-	-	35,735
Sukuk kuasi Kerajaan	804,829	-	188,298	993,127
Unit amanah	-	-	101,292	101,292
Jumlah	1,828,530	1,156,623	712,404	3,697,557
2016				
Sekuriti Kerajaan Malaysia	142,324	-	-	142,324
Instrumen terbitan Kerajaan	588,827	-	-	588,827
Bon korporat	-	122,786	375,925	498,711
Sukuk	-	791,893	100,046	891,939
Bon kuasi Kerajaan	35,611	-	-	35,611
Sukuk kuasi Kerajaan	702,038	-	-	702,038
Unit amanah	-	-	81,266	81,266
Jumlah	1,468,800	914,679	557,237	2,940,716

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

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

41 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

41.4 Mengimbangi instrumen kewangan

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

	Kumpulan					Jumlah bersih RM'000
	Jumlah kasar liabiliti kewangan yang diiktiraf RM'000	Jumlah kasar aset kewangan yang diiktiraf ditolak dalam penyata kedudukan kewangan RM'000	Jumlah bersih liabiliti kewangan yang dibentangkan dalam penyata kedudukan kewangan RM'000	Jumlah yang berkaitan tidak ditolak dalam penyata kedudukan kewangan		
			Instrumen kewangan RM'000	Cagaran tunai yang ditempatkan RM'000		
2017						
Liabiliti kewangan derivatif	(216,871)	-	(216,871)	-	7,760	(209,111)
2016						
Liabiliti kewangan derivatif	(33,825)	-	(33,825)	-	13,690	(20,135)

42 RISIKO KECAIRAN

42.1 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 kebergantungan kepada sumber pembiayaan tunggal serta untuk meminimumkan kos pembiayaan.

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

158

CAGAMAS HOLDINGS BERHAD | Laporan Tahunan 2017

42 RISIKO KECAIRAN (SAMBUNGAN)

42.2 Kelompok kecairan

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

	Tunai dan dana jangka pendek dengan institusi keuangan berlesen RM'000	Instrumen keuangan derivatif RM'000	Sekuriti pelaburan AFS RM'000	Aset gadai janji RM'000	Aset gadai janji Islam RM'000	Jumlah terhutang daripada rakan niaga RM'000	Aset pembiayaan Islam RM'000	Kecairan lain yang tersedia RM'000	Jumlah RM'000
2017	1,035,271	466,339	3,697,557	7,678,054	8,465,367	19,870,378	5,544,378	19,031	46,776,375
2016	1,934,509	887,826	2,940,716	8,494,015	9,058,668	14,296,165	5,307,689	21,029	42,940,617

42.3 Kematangan kontraktual liabiliti kewangan

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

	Kumpulan					Jumlah RM'000
	Atas permintaan sehingga sebulan 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	
2017						
Liabiliti kewangan						
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	5,287	988,206	6,449,841	14,963,696	3,175,000	25,582,030
Sukuk	-	547,843	1,349,344	5,851,014	3,735,000	11,483,201
RMBS	-	16,744	50,500	1,077,736	442,418	1,587,398
IRMBS	-	14,234	42,625	1,103,722	346,585	1,507,166
Jaminan kewangan						
belum tamat tempoh	81,915	-	-	-	-	81,915
Liabiliti-liabiliti lain	1,091	-	-	-	36,734	37,825
	88,293	1,567,027	7,892,310	22,996,168	7,735,737	40,279,535
Aset yang dipegang untuk menguruskan risiko kecairan	1,100,990	2,391,070	8,013,754	24,494,161	11,713,070	47,713,045

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

42 RISIKO KECAIRAN (SAMBUNGAN)

42.3 Kematangan kontraktual liabiliti kewangan (Sambungan)

	Kumpulan					Jumlah RM'000
	Atas permintaan sehingga sebulan 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	
2016						
Liabiliti kewangan						
Bond dan nota pembawa tidak bercagar	2,958	722,096	5,391,903	11,026,562	3,660,000	20,803,519
Sukuk	-	1,048,751	2,080,000	3,777,550	4,195,000	11,101,301
RMBS	-	27,421	945,995	864,840	722,559	2,560,815
IRMBS	-	23,300	866,658	821,451	685,715	2,397,124
Jaminan kewangan belum tamat tempoh	40,224	-	-	-	-	40,224
Liabiliti-liabiliti lain	232	-	-	-	41,209	41,441
	43,414	1,821,568	9,284,556	16,490,403	9,304,483	36,944,424
Aset yang dipegang untuk menguruskan risiko kecairan	925,496	2,068,606	9,369,107	17,436,337	13,530,663	43,330,209

42.4 Liabiliti derivatif

Derivatif Kumpulan terdiri daripada IRS, IPRS, CCS dan ICCS yang dipegang oleh sebuah anak syarikat, Cagamas, di mana aliran tunai bersih ditukar untuk tujuan lindung nilai. Derivatif yang dipegang oleh Cagamas 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 telah dinilai kerana ia dianggap penting bagi memahami semua derivatif. Jumlah yang dinyatakan dalam jadual di bawah merupakan aliran tunai kontraktual yang tidak didiskaun.

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

160

CAGAMAS HOLDINGS BERHAD | Laporan Tahunan 2017

42 RISIKO KECAIRAN (SAMBUNGAN)

42.4 Liabiliti derivatif (Sambungan)

	Kumpulan					Jumlah RM'000
	Atas permintaan sehingga sebulan 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	
2017						
Derivatif yang dipegang untuk lindungi nilai						
- IRS/IPRS	(4,204)	17,029	(9,403)	20,358	(38,449)	(14,669)
- CCS/ICCS	318,831	(644,764)	1,790,793	(1,295,756)	-	169,104
2016						
Derivatif yang dipegang untuk lindungi nilai						
- IRS/IPRS	-	1,243	(12,804)	(17,938)	(3,397)	(32,896)
- CCS/ICCS	-	(138)	(140)	-	-	(278)

43 RISIKO PERTUKARAN ASING

Kumpulan terdedah kepada kadar terjemahan mata wang asing bagi aset PWR, bon dan nota tidak bercagar dan Sukuk dalam mata wang selain daripada mata wang fungsian Kumpulan.

Kumpulan melindungi nilai 100% bon dan nota tidak bercagar serta Sukuk yang dipegang dalam mata wang asing. Kumpulan mengambil pendedahan minimum kepada kesan perubahan dalam kadar pertukaran mata wang asing yang digunakan pada kedudukan kewangan dan aliran tunai. Kumpulan menguruskan pendedahannya melalui kontrak-kontrak derivatif.

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

43 RISIKO PERTUKARAN ASING (SAMBUNGAN)

43.1 Pendedahan kepada risiko mata wang

	Kumpulan				
	AUD RM'000	HKD RM'000	USD RM'000	SGD RM'000	CNH RM'000
2017					
Instrumen kewangan derivatif	319,497	521,812	3,851,753	1,505,110	-
Bon tidak bercagar dan nota pembawa tidak bercagar	318,441	521,812	3,870,347	1,349,057	-
Sukuk	-	-	-	152,843	-
	318,441	521,812	3,870,347	1,501,900	-
2016					
Instrumen kewangan derivatif	-	583,885	3,280,824	1,508,608	-
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	-	-	-	-	974,781
	-	583,885	3,280,824	1,508,608	974,781
Bon tidak bercagar dan nota pembawa tidak bercagar	-	580,170	3,279,146	1,032,586	974,256
Sukuk	-	-	-	468,751	-
Instrumen kewangan derivatif	-	-	-	-	1,397
	-	580,170	3,279,146	1,501,337	975,653

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

43 RISIKO PERTUKARAN ASING (SAMBUNGAN)

43.2 Analisis kepekaan risiko mata wang

Kejatuhan 1% pada Ringgit Malaysia berbanding mata wang berikut pada tarikh penyata kedudukan kewangan akan meningkatkan ekuiti dan keuntungan bagi tahun kewangan seperti yang diringkaskan dalam jadual di bawah. Analisis sensitiviti berikut adalah berdasarkan kepada perbezaan kadar pertukaran mata wang asing Kumpulan yang 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/ICCS.

	Kumpulan			
	2017		2016	
	Ekuiti RM'000	Keuntungan RM'000	Ekuiti RM'000	Keuntungan RM'000
AUD	6	-	-	-
HKD	2	-	(26)	-
USD	(166)	(1)	(5)	(1)
SGD	18	-	51	-
CNH	-	-	(1)	-
	(140)	(1)	19	(1)

44 NILAI SAKSAMA INSTRUMEN KEWANGAN

44.1 Nilai saksama instrumen kewangan yang dibawa pada nilai saksama

Instrumen kewangan terdiri daripada aset kewangan, liabiliti kewangan dan kedudukan instrumen kewangan di luar penyata kedudukan kewangan. 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 menghampiri 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.

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

44 NILAI SAKSAMA INSTRUMEN KEWANGAN (SAMBUNGAN)

44.1 Nilai saksama instrumen kewangan yang dibawa pada nilai saksama (Sambungan)

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, CCS dan ICCS adalah berasaskan anggaran aliran tunai masa depan yang 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 dipantau untuk aset atau liabiliti, sama ada secara langsung (iaitu harga) atau secara tidak langsung (iaitu diperolehi daripada pelbagai harga).
- Tahap 3: Input untuk aset atau liabiliti yang tidak berasaskan data pasaran yang boleh dipantau (input tidak boleh dipantau).

	Kumpulan			
	Tahap 1 RM'000	Tahap 2 RM'000	Tahap 3 RM'000	Jumlah RM'000
2017				
Aset				
Sekuriti pelaburan AFS	-	3,697,557	-	3,697,557
Instrumen kewangan derivatif	-	466,339	-	466,339
Liabiliti				
Instrumen kewangan derivatif	-	216,871	-	216,871
2016				
Aset				
Sekuriti pelaburan AFS	-	2,940,716	-	2,940,716
Instrumen kewangan derivatif	-	887,826	-	887,826
Liabiliti				
Instrumen kewangan derivatif	-	33,825	-	33,825

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

44 NILAI SAKSAMA INSTRUMEN KEWANGAN (SAMBUNGAN)

44.2 Nilai saksama instrumen kewangan yang dibawa pada nilai 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 bawaan 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 dengan sebulan.

(b) *Aset kewangan lain*

Aset kewangan lain termasuklah penghutang lain dan deposit. Nilai saksama aset kewangan yang lain dianggarkan pada nilai bawaan memandangkan tempoh pegangan yang pendek iaitu kurang daripada setahun.

(c) *Liabiliti kewangan lain*

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

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

	Kumpulan			
	2017		2016	
	Nilai bawaan RM'000	Nilai saksama RM'000	Nilai bawaan RM'000	Nilai saksama RM'000
Aset kewangan				
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	19,870,378	19,944,333	14,296,165	14,280,849
Aset pembiayaan Islam	5,544,378	5,504,117	5,307,689	5,332,670
Aset gadai janji:				
– Konvensional	7,678,054	7,790,297	8,494,015	9,494,141
– Islam	8,465,367	8,842,572	9,058,668	10,048,822
Aset sewa beli:				
– Islam	953	1,186	1,924	1,930
	41,559,130	42,082,505	37,158,461	39,158,412

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

44 NILAI SAKSAMA INSTRUMEN KEWANGAN (SAMBUNGAN)

44.2 Nilai saksama instrumen kewangan yang dibawa pada nilai selain daripada nilai saksama (Sambungan)

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

	Kumpulan			
	2017		2016	
	Nilai bawaan RM'000	Nilai saksama RM'000	Nilai bawaan RM'000	Nilai saksama RM'000
Liabiliti kewangan				
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	25,764,940	26,158,440	20,946,586	21,317,956
Sukuk	11,597,878	11,925,862	11,214,913	11,587,453
RMBS	1,270,318	1,314,893	2,143,775	2,192,490
IRMBS	1,261,353	1,284,377	2,075,803	2,102,296
	39,894,489	40,683,572	36,381,077	37,200,195

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 dibawahnya 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 di diskaun 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 hierarki 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)

45 LAPORAN SEGMENT

Ketua Pegawai Eksekutif (ketua pembuat keputusan operasi) Cagamas 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) *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) *PWOR*

Di bawah skim PWOR, Kumpulan membeli aset gadai janji dan aset sewa beli daripada rakan niaga berdasarkan baki tempoh tidak bersyarat bagi setiap aset yang dibeli. 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 pelaburan.

Tiada sebarang perubahan dalam segmen laporan sepanjang tahun kewangan.

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

45 LAPORAN SEGMENT (SAMBUNGAN)

	Kumpulan			Jumlah RM'000
	PWR RM'000	PWOR RM'000	Jaminan gadai janji RM'000	
2017				
Pendapatan luar	1,018,795	1,139,563	13,698	2,172,056
Perbelanjaan faedah/keuntungan luar	(808,012)	(685,777)	-	(1,493,789)
Keuntungan daripada operasi	108,994	426,325	12,929	548,248
Zakat	(627)	(300)	(46)	(973)
Cukai	(26,357)	(103,254)	(3,368)	(132,979)
Keuntungan selepas cukai dan zakat mengikut segmen	82,010	322,771	9,515	414,296
Aset segmen	27,935,702	18,620,880	255,588	46,812,170
Liabiliti segmen	26,445,915	14,282,445	19,072	40,747,432
Maklumat lain:				
Perbelanjaan modal	4,312	2,028	-	6,340
Susut nilai dan pelunasan	1,682	791	-	2,473

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

168

CAGAMAS HOLDINGS BERHAD | Laporan Tahunan 2017

45 LAPORAN SEGMENT (SAMBUNGAN)

	Kumpulan			Jumlah RM'000
	PWR RM'000	PWOR RM'000	Jaminan gadai janji RM'000	
2016				
Pendapatan luar	871,751	1,206,724	11,235	2,089,710
Perbelanjaan faedah/keuntungan luar	(709,773)	(715,420)	–	(1,425,193)
Keuntungan daripada operasi	88,975	474,149	11,121	574,245
Zakat	(610)	(401)	(26)	(1,037)
Cukai	(17,853)	(113,597)	(2,379)	(133,829)
Keuntungan selepas cukai dan zakat mengikut segmen	70,512	360,151	8,716	439,379
Aset segmen	21,756,280	20,976,831	239,262	42,972,373
Liabiliti segmen	19,744,510	17,265,444	12,825	37,022,779
Maklumat lain:				
Perbelanjaan modal	5,377	3,395	–	8,772
Susut nilai dan pelunasan	1,556	983	–	2,539

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

46 ANALISIS KEDUDUKAN KEWANGAN DAN PRESTASI KUMPULAN

ASET DAN LIABILITI

	Syarikat, Cagamas, CMGP dan CSME* RM'000	CMBS RM'000	CSRP RM'000	Pelarasan penyatuan RM'000	Jumlah RM'000
2017					
ASET					
Tunai dan dana jangka pendek	535,040	230,791	27,553	-	793,384
Deposits dan penempatan dengan instrumen kewangan	1,701	218,965	21,221	-	241,887
Instrumen kewangan derivatif	466,339	-	-	-	466,339
Sekuriti pelaburan AFS	2,471,430	1,023,397	202,730	-	3,697,557
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	19,870,378	-	-	-	19,870,378
Aset pembiayaan Islam	5,544,378	-	-	-	5,544,378
Aset gadai janji:					
- Konvensional	5,848,119	1,829,935	-	-	7,678,054
- Islam	6,300,576	2,164,791	-	-	8,465,367
Aset sewa beli:					
- Islam	953	-	-	-	953
Jumlah terhutang daripada pihak berkaitan	1,032	-	-	(1,032)	-
Aset-aset lain	7,921	10,635	-	-	18,556
Harta dan kelengkapan	4,437	-	-	-	4,437
Aset tak ketara	16,354	-	-	-	16,354
Cukai tertunda	10,431	-	4,070	-	14,501
Cukai boleh dapat balik	25	-	-	-	25
Pelaburan dalam anak syarikat	4,181,628	-	-	(4,181,628)	-
JUMLAH ASET	45,260,742	5,478,514	255,574	(4,182,660)	46,812,170

* Jumlah aset CMGP dan CSME terdiri daripada wang tunai masing-masing berjumlah RM14,000 dan RM2.

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

170

CAGAMAS HOLDINGS BERHAD | Laporan Tahunan 2017

46 ANALISIS KEDUDUKAN KEWANGAN DAN PRESTASI KUMPULAN (SAMBUNGAN)

ASET DAN LIABILITI (SAMBUNGAN)

	Syarikat, Cagamas, CMGP dan CSME* RM'000	CMBS RM'000	CSRP RM'000	Pelarasan penyatuan RM'000	Jumlah RM'000
2017					
LIABILITI					
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	25,764,940	-	-	-	25,764,940
Sukuk	11,597,878	-	-	-	11,597,878
Instrumen kewangan derivatif	216,871	-	-	-	216,871
RMBS	-	1,270,318	-	-	1,270,318
IRMBS	-	1,261,353	-	-	1,261,353
Pendapatan yuran jaminan tertunda	-	-	5,080	-	5,080
Pendapatan yuran Wakalah tertunda	-	-	11,848	-	11,848
Cukai tertunda	2,469	536,767	51	-	539,287
Peruntukan cukai	12,430	5,178	1,002	-	18,610
Liabiliti-liabiliti lain	60,794	52	1,087	(686)	61,247
Jumlah terhutang kepada syarikat berkaitan	-	379	-	(379)	-
JUMLAH LIABILITI	37,655,382	3,074,047	19,068	(1,065)	40,747,432

* Jumlah liabiliti CMGP dan CSME masing-masing berjumlah RM4,000 adalah sifar.

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

46 ANALISIS KEDUDUKAN KEWANGAN DAN PRESTASI KUMPULAN (SAMBUNGAN)

ASET DAN LIABILITI (SAMBUNGAN)

	Syarikat, Cagamas, CMGP dan CSME* RM'000	CMBS RM'000	CSRP RM'000	Pelarasan penyatuan RM'000	Jumlah RM'000
2016					
ASET					
Tunai dan jana jangka pendek	409,986	325,378	38,885	–	774,249
Deposit dan penempatan dengan instrumen kewangan	1,446	1,127,902	30,912	–	1,160,260
Instrumen kewangan derivatif	887,826	–	–	–	887,826
Sekuriti pelaburan AFS	1,650,518	1,123,700	166,498	–	2,940,716
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	14,296,165	–	–	–	14,296,165
Aset pembiayaan Islam	5,307,689	–	–	–	5,307,689
Aset gadai janji:					
– Konvensional	6,238,337	2,255,678	–	–	8,494,015
– Islam	6,662,093	2,396,575	–	–	9,058,668
Aset sewa beli:					
– Islam	1,924	–	–	–	1,924
Jumlah terhutang daripada pihak berkaitan	436	–	–	(436)	–
Aset-aset lain	9,153	10,793	–	–	19,946
Harta dan kelengkapan	2,892	–	–	–	2,892
Aset tak ketara	14,032	–	–	–	14,032
Cukai tertunda	8,365	–	2,860	2,740	13,965
Cukai boleh dapat balik	26	–	–	–	26
Pelaburan dalam anak syarikat	4,181,628	–	–	(4,181,628)	–
JUMLAH ASET	39,672,516	7,240,026	239,155	(4,179,324)	42,972,373

* Jumlah aset CMGP dan CSME terdiri daripada wang tunai masing-masing berjumlah RM21,000 dan RM2.

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

172

CAGAMAS HOLDINGS BERHAD | Laporan Tahunan 2017

46 ANALISIS KEDUDUKAN KEWANGAN DAN PRESTASI KUMPULAN (SAMBUNGAN)

ASET DAN LIABILITI (SAMBUNGAN)

	Syarikat, Cagamas, CMGP dan CSME* RM'000	CMBS RM'000	CSRP RM'000	Pelarasan penyatuan RM'000	Jumlah RM'000
2016					
LIABILITIS					
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	20,946,586	-	-	-	20,946,586
Sukuk	11,214,913	-	-	-	11,214,913
Instrumen kewangan derivatif	33,825	-	-	-	33,825
RMBS	-	2,143,775	-	-	2,143,775
IRMBS	-	2,075,803	-	-	2,075,803
Pendapatan yuran jaminan tertunda	-	-	3,850	-	3,850
Pendapatan yuran Wakalah tertunda	-	-	7,648	-	7,648
Cukai tertunda	3	509,611	-	2,739	512,353
Peruntukan cukai	15,668	5,259	1,010	-	21,937
Liabiliti-liabiliti lain	61801	60	228	-	62,089
Jumlah terhutang kepada syarikat berkaitan	-	436	-	(436)	-
JUMLAH LIABILITI	32,272,796	4,734,944	12,736	2,303	37,022,779

* Jumlah liabiliti CMGP dan CSME adalah sifar

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

46 ANALISIS KEDUDUKAN KEWANGAN DAN PRESTASI KUMPULAN (SAMBUNGAN)

PENYATA PENDAPATAN

	Syarikat, Cagamas, CMGP dan CSME* RM'000	CMBS RM'000	CSRP RM'000	Pelarasan penyatuan RM'000	Jumlah RM'000
2017					
Pendapatan faedah	1,202,722	222,422	8,901	-	1,434,045
Perbelanjaan faedah	(896,484)	(99,806)	-	-	(996,290)
Pendapatan daripada operasi Islam (Perbelanjaan)/pendapatan tanpa faedah	133,634 (31,785)	96,111 -	3,466 1,331	- (35,418)	233,211 (65,872)
	408,087	218,727	13,698	(35,418)	605,094
Perbelanjaan pentadbiran dan am Kos kakitangan	(29,140) (27,302)	(5,165) -	(762) -	5,451 -	(29,616) (27,302)
KEUNTUNGAN OPERASI	351,645	213,562	12,936	(29,967)	548,176
Pengiraan semula kerugian kemerosotan nilai	(719)	791	-	-	72
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT	350,926	214,353	12,936	(29,967)	548,248
Zakat	(927)	-	(46)	-	(973)
Cukai	(78,171)	(51,440)	(3,368)	-	(132,979)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN KEWANGAN	271,828	162,913	9,522	(29,967)	414,296

* Kerugian CMGP dan CSME bagi tahun kewangan berjumlah RM7,000 dan sifar masing-masing

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

174

CAGAMAS HOLDINGS BERHAD | Laporan Tahunan 2017

46 ANALISIS KEDUDUKAN KEWANGAN DAN PRESTASI KUMPULAN (SAMBUNGAN)

PENYATA PENDAPATAN (SAMBUNGAN)

	Syarikat, Cagamas, CMGP dan CSME* RM'000	CMBS RM'000	CSRP RM'000	Pelarasan penyatuan RM'000	Jumlah RM'000
2016					
Pendapatan faedah	1,051,691	240,204	8,608	-	1,300,503
Perbelanjaan faedah	(782,993)	(109,697)	-	-	(892,690)
Pendapatan daripada operasi Islam (Perbelanjaan)/pendapatan tanpa faedah	139,314 (3,470)	103,845 -	1,817 810	- (34,829)	244,976 (37,489)
	404,542	234,352	11,235	(34,829)	615,300
Perbelanjaan pentadbiran dan am Kos kakitangan	(24,928) (25,488)	(5,700) -	(108) -	4,829 -	(25,907) (25,488)
KEUNTUNGAN OPERASI	354,124	228,652	11,127	(30,000)	563,905
Pengiraan semula kerugian kerosotan nilai	8,062	2,278	-	-	10,340
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT	362,188	230,930	11,127	(30,000)	574,245
Zakat	(1,011)	-	(26)	-	(1,037)
Cukai	(76,027)	(55,423)	(2,379)	-	(133,829)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN KEWANGAN	285,150	175,507	8,722	(30,000)	439,379

* Kerugian CMGP dan CSME bagi tahun kewangan berjumlah RM6,000 dan RM36 masing-masing

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

47 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 pendapatan tertahan dan rizab yang dihasilkan melalui pengasingan pendapatan tertahan; dan
- (b) Modal Tahap II: terdiri daripada rizab berkanun 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.

47.1 Modal berkanun

	Kumpulan	
	2017 %	2016 %
Sebelum ditolak dividen interim*		
Nisbah modal Ekuiti Lazim Tahap I (“CET I”)	33.6	36.3
Nisbah modal tahap I	33.6	36.3
Jumlah nisbah modal	35.1	38.0
Selepas ditolak dividen interim*		
Nisbah modal CET I	33.5	36.2
Nisbah modal tahap I	33.5	36.2
Jumlah nisbah modal	34.9	37.9

* merujuk kepada dividen interim yang akan diisytiharkan selepas tahun kewangan

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

176

CAGAMAS HOLDINGS BERHAD | Laporan Tahunan 2017

47 KECUKUPAN MODAL (SAMBUNGAN)

47.1 Modal berkanun (Sambungan)

	Kumpulan	
	2017 RM'000	2016 RM'000
Komponen modal CET I, Tahap I dan Tahap II:		
Modal CET I/Tahap I		
Modal syer berbayar	150,000	150,000
Pendapatan tertahan	5,943,163	5,824,769
	6,093,163	5,974,769
Rizab AFS	67	(12,810)
Tolak: Rizab berkanun*	(161,032)	(173,564)
Jumlah modal CET I/Tahap I	5,932,198	5,788,395
Modal Tahap II		
Peruntukan bagi kerugian penjejasan	93,970	95,661
Tambah: Rizab berkanun*	161,032	173,564
Jumlah modal tahap II	255,002	269,225
Jumlah modal	6,187,200	6,057,620
Pecahan bagi aset berwajaran risiko mengikut setiap kategori risiko adalah seperti berikut:		
Risiko kredit	16,444,081	14,699,651
Risiko operasi	1,195,160	1,240,090
Jumlah aset berwajaran risiko	17,639,241	15,939,741

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

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

47 KECUKUPAN MODAL (SAMBUNGAN)

47.2 Proforma modal berkanun tanpa CMBS

	Kumpulan	
	2017** %	2016** %
<u>Sebelum ditolak dividen interim*</u>		
Nisbah modal CET I	24.0	26.0
Nisbah modal tahap I	24.0	26.0
Jumlah nisbah modal	25.8	27.8
<u>Selepas ditolak dividen interim*</u>		
Nisbah modal CET I	23.8	25.8
Nisbah modal tahap I	23.8	25.8
Jumlah nisbah modal	25.6	27.6
	RM'000	RM'000
Komponen modal CET I, Tahap I dan Tahap II:		
Modal CET I/Tahap I		
Modal syer berbayar	150,000	150,000
Pendapatan tertahan	3,539,367	3,317,984
	3,689,367	3,467,984
Rizab AFS	(724)	(11,108)
Tolak: Rizab berkanun***	(161,032)	(173,564)
Jumlah modal CET I/Tahap I	3,527,611	3,283,312
Modal Tahap II		
Peruntukan bagi kerugian penjejasan	68,232	68,734
Tambah: Rizab berkanun***	161,032	173,564
Jumlah modal tahap II	229,264	242,298
Jumlah modal	3,756,875	3,525,610
Pecahan bagi aset berwajaran risiko mengikut setiap kategori risiko adalah seperti berikut:		
Risiko kredit	14,902,242	12,782,996
Risiko operasi	776,922	794,718
Jumlah aset berwajaran risiko	15,679,164	13,577,714

* merujuk kepada dividen interim yang akan diisytiharkan selepas tahun kewangan

** tanpa aset berwajaran risiko dan jumlah modal CMBS

*** terdiri daripada rizab berkanun yang berkelayakan bagi jumlah terhutang Cagamas yang tidak terjejas

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

178

CAGAMAS HOLDINGS BERHAD | Laporan Tahunan 2017

48 OPERASI ISLAM

PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN YANG DISATUKAN 31 DISEMBER 2017

	Nota	2017 RM'000	2016 RM'000
ASET			
Tunai dan dana jangka pendek	(a)	167,281	138,064
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	(b)	133,429	649,810
Sekuriti pelaburan AFS	(c)	897,606	391,261
Aset kewangan derivatif		–	23,025
Aset pembiayaan	(d)	5,544,378	5,307,689
Aset gadai janji	(e)	8,462,093	9,054,299
Aset sewa beli	(f)	457	1,584
Cukai tertunda		3,873	1,825
Aset dan bayaran terdahulu lain		289,393	289,365
JUMLAH ASET		15,498,510	15,856,922
LIABILITI			
Sukuk	(g)	11,597,878	11,214,913
IRMBS	(h)	1,261,353	2,075,803
Cukai tertunda		257,617	236,937
Yuran Wakalah tertunda		11,847	7,648
Peruntukan cukai		3,404	3,889
Liabiliti-liabiliti lain	(i)	18,807	132,815
JUMLAH LIABILITI		13,150,906	13,672,005
DANA OPERASI ISLAM		2,347,604	2,184,917
JUMLAH LIABILITI DAN DANA OPERASI ISLAM		15,498,510	15,856,922

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

48 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

PENYATA PENDAPATAN YANG DISATUKAN BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2017

	2017 RM'000	2016 RM'000
	Nota	
Jumlah pendapatan yang boleh diagihkan	812,184	881,654
Pendapatan boleh diagihkan kepada pemegang Sukuk	(j) (573,007)	(625,760)
Perbelanjaan tanpa faedah	(5,966)	(10,918)
Jumlah pendapatan yang boleh diagihkan	(k) 233,211	244,976
Perbelanjaan pentadbiran dan am	(10,196)	(5,671)
(Peruntukan)/pengiraan semula kerugian kemerosotan nilai	(1,089)	8,215
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT	221,926	247,520
Zakat	(973)	(1,037)
Cukai	(53,927)	(61,593)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN KEWANGAN	167,026	184,890
PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF YANG DISATUKAN BAGI TAHUN KEWANGAN 31 DISEMBER 2017		
Keuntungan bagi tahun kewangan	167,026	184,890
Kerugian komprehensif lain:		
Perkara yang mungkin kemudiannya diklasifikasikan semula kepada keuntungan		
Sekuriti pelaburan AFS		
– Keuntungan/(kerugian) bersih atas perubahan nilai saksama sebelum cukai	1,370	(846)
– Cukai tertunda	(329)	203
Lindung nilai aliran tunai		
– Kerugian bersih atas lindung nilai aliran tunai sebelum cukai	(6,788)	(6,788)
– Cukai tertunda	1,408	1,618
Kerugian komprehensif lain untuk tahun kewangan, selepas cukai	(4,339)	(5,813)
Jumlah pendapatan komprehensif untuk tahun kewangan	162,687	179,077

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

180

CAGAMAS HOLDINGS BERHAD | Laporan Tahunan 2017

48 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

PENYATA PERUBAHAN DALAM DANA OPERASI ISLAM YANG DISATUKAN BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2017

	Dana modal diperuntukkan RM'000	Rizab AFS RM'000	Rizab lindungi nilai aliran tunai RM'000	Rizab berkanun RM'000	Pendapatan tertahan RM'000	Jumlah RM'000
Kumpulan						
Baki pada 1 Januari 2017	294,159	(702)	1,326	89,137	1,800,997	2,184,917
Keuntungan bagi tahun kewangan	-	-	-	-	167,026	167,026
Pendapatan/(kerugian) komprehensif lain	-	1,041	(5,380)	-	-	(4,339)
Jumlah pendapatan/(kerugian) komprehensif bagi tahun kewangan	-	1,041	(5,380)	-	167,026	162,687
Pindahan kepada pendapatan tertahan bagi tahun kewangan	-	-	-	(5,482)	5,482	-
Baki pada 31 Disember 2017	294,159	339	(4,054)	83,655	1,973,505	2,347,604
Baki pada 1 Januari 2016	294,159	(59)	6,496	95,598	1,609,646	2,005,840
Keuntungan bagi tahun kewangan	-	-	-	-	184,890	184,890
Kerugian komprehensif lain	-	(643)	(5,170)	-	-	(5,813)
Jumlah (kerugian)/pendapatan komprehensif bagi tahun kewangan	-	(643)	(5,170)	-	184,890	179,077
Pindahan kepada pendapatan tertahan bagi tahun kewangan	-	-	-	(6,461)	6,461	-
Baki pada 31 Disember 2016	294,159	(702)	1,326	89,137	1,800,997	2,184,917

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

48 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

PENYATA ALIRAN TUNAI YANG DISATUKAN BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2017

	2017 RM'000	2016 RM'000
KEGIATAN OPERASI		
Keuntungan bagi tahun kewangan	167,026	184,890
Pelarasan bagi perkara pelaburan dan perkara yang tidak melibatkan pergerakan tunai dan bersamaan tunai:		
Pelunasan tolak penambahan diskaun ke atas:		
– Sekuriti pelaburan AFS	(4,739)	(3,152)
– Aset gadai janji	(154,899)	(166,170)
– Aset sewa beli	(17)	(77)
– Sukuk	651	626
Pendapatan daripada:		
– Sekuriti pelaburan AFS	(8,949)	(2,044)
– Operasi Islam	(618,428)	(683,258)
Keuntungan yang boleh diagihkan kepada para pemegang Sukuk	579,424	615,570
Pendapatan dari pelupusan sekuriti pelaburan AFS	(49)	–
Peruntukan/(pengiraan semula) bagi kerugian kemerosotan nilai aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam	1,089	(8,215)
Pelarasan klasifikasi semula ke atas keuntungan CCS, pindahan daripada ekuiti	(12,434)	(21,937)
Kerugian belum direalisasikan bagi pertukaran mata wang asing	27,716	8,721
Perbelanjaan yuran Wakalah	(2,945)	(1,499)
Pelupusan aset gadai janji	17	–
Pelunasan premium ditolak penambahan diskaun ke atas sekuriti pelaburan AFS	62	(420)
Cukai	53,927	61,593
Zakat	973	1,037
Keuntungan/(kerugian) operasi sebelum perubahan modal kerja (Pengurangan)/penambahan aset pembiayaan	28,425	(14,335)
Pengurangan aset gadai janji	(230,874)	275,436
Pengurangan aset sewa beli	726,630	719,885
Penambahan aset-aset lain dan bayaran terdahulu	1,205	2,559
Pengurangan IRMBS	(26)	(29)
Pengurangan/(penambahan) Sukuk	(810,000)	–
Penambahan dalam yuran pembiayaan tertunda	382,462	(846,079)
Pengurangan/(penambahan) derivatif	(174)	–
Pengurangan/(penambahan) derivatif (Penambahan)/pengurangan liabiliti-liabiliti lain	11,270	(12,327)
	(110,032)	32,280
Tunai (digunakan dalam)/dijana daripada operasi	(1,114)	157,390
Pendapatan diterima daripada aset pembiayaan	635,053	693,445
Yuran Wakalah diterima	7,145	2,716
Keuntungan dibayar kepada para pemegang Sukuk	(583,655)	(498,981)
Pembayaran:		
Cukai	(48,926)	(36,279)
Zakat	(1,037)	(2,777)
Tunai bersih dijana daripada kegiatan operasi	7,466	315,514

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

48 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

PENYATA ALIRAN TUNAI YANG DISATUKAN BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2017

Nota	2017 RM'000	2016 RM'000
KEGIATAN PELABURAN		
Pembelian sekuriti pelaburan AFS	(1,829,287)	(116,951)
Penjualan sekuriti pelaburan AFS	1,331,946	234,872
Pendapatan diterima daripada sekuriti pelaburan AFS	2,712	2,056
Tunai bersih (digunakan dalam)/dijana daripada kegiatan pelaburan	(494,629)	119,977
(Pengurangan)/penambahan bersih dalam tunai dan bersamaan tunai	(487,163)	435,491
Tunai dan bersamaan tunai pada 1 Januari	787,873	352,383
Tunai dan bersamaan tunai pada 31 Disember	300,710	787,874
Analisis tunai dan bersamaan tunai:		
Tunai dan dana jangka pendek	(a) 167,281	138,064
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	(b) 133,429	649,810
	300,710	787,874
Kumpulan		
	2017 RM'000	2016 RM'000
(a) <i>Tunai dan dana jangka pendek</i>		
Tunai dan baki dengan bank dan institusi kewangan lain	319	134
Wang panggilan Mudharabah dan penempatan deposit matang dalam tempoh sebulan	166,962	137,930
	167,281	138,064
(b) <i>Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan</i>		
Bank berlesen	133,429	649,810

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

48 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

	Kumpulan	
	2017 RM'000	2016 RM'000
(c) <i>Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual ("AFS")</i>		
Pada nilai saksama:		
Instrumen terbitan Kerajaan	122,012	101,419
Sukuk kuasi Kerajaan	546,313	116,497
Sukuk	229,281	173,345
	897,606	391,261
Struktur kematangan sekuriti pelaburan AFS adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	453,297	91,180
Satu hingga tiga tahun	282,364	209,324
Tiga hingga lima tahun	96,649	15,269
Lebih daripada lima tahun	65,296	75,488
	897,606	391,261
(d) <i>Aset pembiayaan</i>		
Aset pembiayaan rumah	5,434,616	4,225,536
Aset sewa beli	-	382,819
Pembiayaan peribadi	109,762	699,334
	5,544,378	5,307,689
Struktur kematangan aset pembiayaan adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	1,708,434	3,001,966
Satu hingga tiga tahun	2,594,787	1,387,816
Tiga hingga lima tahun	1,241,157	500,003
Lebih daripada lima tahun	-	417,904
	5,544,378	5,307,689

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

48 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

	Kumpulan	
	2017 RM'000	2016 RM'000
(e) <i>Aset gadai janji</i>		
PWOR	8,462,093	9,054,299
Struktur kematangan aset gadai janji adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	1,025,878	1,050,804
Satu hingga tiga tahun	1,496,829	1,499,114
Tiga hingga lima tahun	1,473,059	1,497,842
Lebih daripada lima tahun	5,521,364	6,215,978
	9,517,130	10,263,738
Tolak:		
Diskaun belum bertambah	(1,013,003)	(1,167,903)
Peruntukan untuk kerugian penjejasan	(42,034)	(41,536)
	8,462,093	9,054,299
(f) <i>Aset sewa beli</i>		
PWOR	457	1,584
Struktur kematangan aset gadai janji adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	474	1,523
Satu hingga tiga tahun	45	153
	519	1,676
Tolak:		
Diskaun belum bertambah	-	(17)
Peruntukan untuk kerugian penjejasan	(62)	(75)
	457	1,584

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

48 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

	Kumpulan	
	2017 RM'000	2016 RM'000
(g) <i>Sukuk</i>		
Nota jangka sederhana	11,597,878	11,214,913
Struktur kematangan Sukuk adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	2,011,864	3,242,363
Satu hingga tiga tahun	3,456,014	2,352,550
Tiga hingga lima tahun	2,395,000	1,425,000
Lebih daripada lima tahun	3,735,000	4,195,000
	11,597,878	11,214,913
(h) <i>IRMBS</i>		
IRMBS	1,261,353	2,075,803
Struktur kematangan aset gadai janji adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	6,353	820,803
Satu hingga tiga tahun	645,000	245,000
Tiga hingga lima tahun	320,000	400,000
Lebih daripada lima tahun	290,000	610,000
	1,261,353	2,075,803
(i) <i>Liabiliti-liabiliti lain</i>		
Zakat	927	1,011
Liabiliti-liabiliti lain	17,880	131,804
	18,807	132,815

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

48 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

Kumpulan

	2017 RM'000	2016 RM'000
(j) <i>Pendapatan diagihkan kepada para pemegang Sukuk</i>		
Aset gadai janji	367,044	404,069
Aset pembiayaan	205,712	221,413
Aset sewa beli	251	278
	573,007	625,760
Pendapatan diagihkan kepada para pemegang Sukuk dianalisis mengikut konsep:		
Bai Al-Dayn	497,498	625,760
Musarakah	75,509	-
	573,007	625,760
(k) <i>Jumlah pendapatan bersih</i>		
Pendapatan daripada:		
Aset gadai janji	170,035	180,500
Aset sewa beli	(213)	(300)
Aset pembiayaan	18,196	28,329
Sekuriti pelaburan AFS	25,944	20,789
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	22,269	25,077
Yuran jaminan Wakalah	2,946	1,499
Perbelanjaan tanpa faedah	(5,966)	(10,918)
	233,211	244,976
Jumlah pendapatan bersih dianalisis mengikut konsep adalah seperti berikut:		
Bai Al-Dayn	182,051	198,341
Mudharabah	6,452	8,986
Bai Bithaman Ajil	2,708	3,693
Murabahah	31,301	26,180
Musarakah	5,571	5,615
Wadiah Yad Dhamanah	29	32
Wakalah	4,539	1,499
Ijarah	560	479
Bai Al-Tawarruq	-	151
	233,211	244,976

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

48 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

	Kumpulan	
	2017 %	2016 %
(l) <i>Kecukupan modal</i>		
<u>Modal berkanun</u>		
<u>Sebelum ditolak dividen interim*</u>		
Nisbah modal CET I	42.9	38.0
Nisbah modal Tahap I	42.9	38.0
Jumlah nisbah modal	45.3	40.4
<u>Selepas ditolak dividen interim*</u>		
Nisbah modal CET I	42.9	38.0
Nisbah modal Tahap I	42.9	38.0
Jumlah nisbah modal	45.3	40.4
 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	2,057,160	1,890,134
	2,351,319	2,184,293
Rizab AFS	339	(702)
Tolak: Rizab berkanun**	(83,655)	(89,137)
Jumlah modal CET I/Tahap I	2,268,003	2,094,454
<u>Modal Tahap II:</u>		
Peruntukan kerugian penjejasan	43,165	42,680
Add: Rizab berkanun**	83,655	89,137
Jumlah modal tahap II	126,820	131,817
Jumlah modal	2,394,823	2,226,271

* 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)

48 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

(l) *Kecukupan modal (Sambungan)*

Modal berkanun (Sambungan)

Pecahan aset berwajaran risiko berdasarkan setiap kategori risiko utama adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	2017 RM'000	2016 RM'000
Risiko kredit	4,845,364	5,041,657
Risiko operasi	445,079	464,835
Jumlah aset berwajaran risiko	5,290,443	5,506,492
<u>Proforma modal berkanun tanpa CMBS</u>		
	Kumpulan	
	2017** %	2016** %
<u>Sebelum ditolak dividen interim*</u>		
Nisbah modal CET I	25.9	23.1
Nisbah modal Tahap I	25.9	23.1
Jumlah nisbah modal	28.5	25.8
<u>Selepas ditolak dividen interim*</u>		
Nisbah modal CET I	25.9	23.1
Nisbah modal Tahap I	25.9	23.1
Jumlah nisbah modal	28.5	25.8
 Modal CET I/Tahap I:		
	RM'000	RM'000
Dana modal diperuntukkan	294,159	294,159
Rizab-rizab lain	911,685	814,926
	1,205,844	1,019,085
Rizab AFS	138	(95)
Tolak: Rizab berkanun***	(83,655)	(89,137)
Jumlah modal CET I/Tahap I	1,122,327	1,019,853
 Modal Tahap II:		
Peruntukan kerugian penjejasan	30,259	30,361
Add: Rizab berkanun**	83,655	89,137
Jumlah modal tahap II	113,914	119,498
Jumlah modal	1,236,241	1,139,451

* merujuk kepada dividen interim yang akan diisytiharkan selepas tahun kewangan

** tanpa aset berwajaran risiko dan jumlah modal CMBS

*** terdiri daripada rizab berkanun yang berkelayakan bagi jumlah terhutang Cagamas yang tidak terjejas

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

48 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

(l) *Kecukupan modal (Sambungan)*

Proforma modal berkanun tanpa CMBS (Sambungan)

Pecahan aset berwajaran risiko berdasarkan setiap kategori risiko utama adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	2017** RM'000	2016** RM'000
Risiko kredit	4,068,142	4,142,567
Risiko operasi	267,200	279,380
Jumlah aset berwajaran risiko	4,335,342	4,421,947

** tanpa aset berwajaran risiko dan jumlah modal CMBS

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.

(m) *Penasihat Shariah*

Kumpulan merujuk kepada perunding Shariah 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 Shariah untuk produk Islamnya.

49 PERISTIWA-PERISTIWA PENTING SEPANJANG TAHUN

Peristiwa-peristiwa penting sepanjang tahun kewangan adalah seperti berikut:

- (i) Pada 15 September 2017, Lembaga Pengarah anak syarikat, CMBS, telah meluluskan penerbitan 1 unit RPS bernilai RM1 seperti yang dinyatakan dalam Nota 25 kepada penyata kewangan. RPS telah diperuntukkan dan diterbitkan oleh CMBS pada 15 Disember 2017 bagi mempermudah pengagihan yuran bonus budi bicara kepada LPPSA selepas penyelesaian RMBS bagi kumpulan 2004-1. CMBS telah menandatangani Perjanjian Ikatan Amanah Tiga Pihak bersama CSRP (sebagai pemegang amanah bagi LPPSA) and LPPSA pada 19 Oktober 2017 sebelum RPS tersebut diterbitkan.

Pada 6 Disember 2017, Lembaga Pengarah CMBS, telah meluluskan dividen sebanyak RM265,901,637.49 ke atas RPS yang diterbitkan bagi tahun kewangan 31 Disember 2017. Dividen ini telah dibayar dalam bentuk tunai dan kesamaan tunai seperti yang dinyatakan dalam Nota 36 kepada penyata kewangan.

- (ii) Sepanjang tahun kewangan, sebuah anak syarikat, Cagamas, telah menandatangani perjanjian perkhidmatan dengan sebuah lagi anak syarikat, CSRP. Di bawah perjanjian ini, Cagamas menetapkan ruang lingkup perkhidmatan yang diberikan kepada CSRP dalam urusan perniagaan normal.

50 KELULUSAN PENYATA KEWANGAN

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

Penyata Lembaga Pengarah

menurut Seksyen 251(2) Akta Syarikat, 2016

190

CAGAMAS HOLDINGS BERHAD | Laporan Tahunan 2017

Kami, Nik Mohd Hasyudeen Bin Yusoff dan Tan Sri Dato' Sri Tay Ah Lek, sebagai dua orang daripada para Pengarah Cagamas Holdings Berhad, dengan ini menyatakan bahawa, pada pendapat para Pengarah, penyata kewangan yang disertakan dari muka surat 90 hingga 189 telah disediakan untuk memberi gambaran yang benar dan saksama berkenaan kedudukan Kumpulan dan Syarikat pada 31 Disember 2017 serta prestasi kewangan dan aliran tunai Kumpulan dan Syarikat bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2017 selaras dengan Piawaian Laporan Kewangan Malaysia, Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa dan keperluan Akta Syarikat, 2016 di Malaysia.

Ditandatangani bagi pihak Lembaga Pengarah selaras dengan resolusi Lembaga Pengarah.



NIK MOHD HASYUDEEN BIN YUSOFF
PENGERUSI



TAN SRI DATO' SRI TAY AH LEK
PENGARAH

Akuan Berkanun

menurut Seksyen 251(2) Akta Syarikat, 2016

Saya, Datuk Chung Chee Leong, pegawai utama yang bertanggungjawab terhadap pengurusan kewangan Cagamas Holdings Berhad, dengan sungguh dan seikhlasnya mengisytiharkan bahawa penyata kewangan yang dibentangkan dari muka surat 90 hingga 189, pada pengetahuan dan kepercayaan terbaik saya, adalah betul dan saya membuat pengakuan ini dengan sesungguhnya mempercayai bahawa ia adalah benar dan mematuhi peruntukan Akta Akuan Berkanun, 1960.



DATUK CHUNG CHEE LEONG

Ditandatangani dan diakui oleh Datuk Chung Chee Leong, penama yang tersebut di atas, di Kuala Lumpur di Malaysia pada 21 Mac 2018.

Di hadapan saya:
PESURUHJAYA SUMPAAH



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 ahli-ahli Cagamas Holdings Berhad
(Diperbadankan di Malaysia) (No. Syarikat 762047-P)

192

CAGAMAS HOLDINGS BERHAD | Laporan Tahunan 2017

LAPORAN MENGENAI AUDIT PENYATA KEWANGAN

Pendapat kami

Pada pendapat kami, penyata kewangan Cagamas Holdings Berhad (“Syarikat”) dan subsidiari-subsidiarinya (“Kumpulan”) memberi gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Kumpulan dan Syarikat pada 31 Disember 2017 dan prestasi kewangan serta aliran tunainya bagi tahun berakhir pada tarikh tersebut menurut Piawaian Pelaporan Kewangan Malaysia, Piawaian Pelaporan Kewangan Antarabangsa dan keperluan Akta Syarikat, 2016 di Malaysia.

Apa yang telah kami audit

Kami telah mengaudit penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat, yang terdiri daripada penyata kedudukan kewangan pada 31 Disember 2017 bagi Kumpulan dan Syarikat, dan penyata pendapatan, penyata pendapatan komprehensif, penyata perubahan dalam ekuiti dan penyata aliran tunai Kumpulan dan Syarikat bagi tahun berakhir pada tarikh tersebut, serta nota-nota kepada penyata kewangan, termasuk ringkasan polisi perakaunan yang penting, seperti yang dibentangkan di muka surat 90 hingga 189.

Asas bagi pendapat

Kami telah melaksanakan audit kami berdasarkan Piawaian Audit yang diluluskan di Malaysia dan Piawaian Audit Antarabangsa. Tanggungjawab kami di bawah piawaian tersebut dihuraikan dengan lanjut dalam bahagian “Tanggungjawab juruaudit untuk pengauditan penyata kewangan” dalam laporan kami.

Kami percaya bahawa bukti audit yang kami perolehi adalah mencukupi dan sesuai untuk memberi asas yang munasabah bagi pendapat kami.

Kebebasan dan tanggungjawab etika yang lain

Kami adalah bebas daripada Kumpulan dan Syarikat menurut Undang-Undang Kecil (berkenaan Etika, Perilaku dan Amalan Profesional) Institut Akauntan Malaysia (“Undang-Undang Kecil”) dan Lembaga Piawaian Etika Antarabangsa untuk Kod Etika Profesional bagi Akauntan (“Kod IESBA”), dan kami telah memenuhi tanggungjawab beretika yang lain menurut Undang-Undang Kecil dan Kod IESBA.

Maklumat selain daripada penyata kewangan dan laporan juruaudit yang berkaitan

Para Pengarah Syarikat bertanggungjawab terhadap maklumat yang lain. Maklumat yang lain terdiri daripada Laporan Pengarah, yang mana telah kami terima sebelum tarikh laporan juruaudit bebas, dan Laporan Tahunan 2017, yang mana telah dijangka diterima oleh kami selepas tarikh tersebut. Maklumat yang lain tidak termasuk penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat serta laporan juruaudit kami yang berkaitan.

Pendapat kami ke atas penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat tidak meliputi maklumat yang lain dan kami tidak menyatakan sebarang bentuk jaminan keatas kesimpulannya.

Sehubungan dengan audit kami ke atas penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat, tanggungjawab kami adalah untuk membaca maklumat yang lain dan dengan itu mempertimbangkan sama ada maklumat yang lain itu adalah tidak selaras dengan penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat atau dengan pengetahuan yang kami perolehi daripada audit atau sebaliknya ianya muncul sebagai salah nyata yang ketara.

Sekiranya berdasarkan kerja-kerja yang telah kami laksanakan ke atas maklumat yang lain yang telah kami terima sebelum tarikh laporan juruaudit bebas ini, kami membuat kesimpulan bahawa terdapat salah nyata yang ketara bagi maklumat yang lain tersebut, Sehubungan dengan hal ini, kami tidak mempunyai sebarang laporan.

Laporan Juruaudit Bebas (Sambungan)

kepada ahli-ahli Cagamas Holdings Berhad
(Diperbadankan di Malaysia) (No. Syarikat 762047-P)

CAGAMAS HOLDINGS BERHAD | Laporan Tahunan 2017

193

LAPORAN MENGENAI AUDIT PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

Tanggungjawab para Pengarah terhadap penyata kewangan

Para Pengarah Syarikat bertanggungjawab bagi penyediaan penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat agar memberi gambaran yang benar dan saksama menurut Piawaian Pelaporan Kewangan Malaysia, Piawaian Pelaporan Kewangan Antarabangsa dan keperluan Akta Syarikat, 2016 di Malaysia. Para Pengarah juga bertanggungjawab terhadap kawalan dalaman, yang ditentukan sewajarnya oleh Pengarah untuk membolehkan penyediaan penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat yang bebas daripada salah nyata yang ketara, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan.

Dalam menyediakan penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat, para Pengarah bertanggungjawab untuk menilai keupayaan Kumpulan dan Syarikat untuk kekal beroperasi secara berterusan, mendedahkan, yang mana berkenaan, perkara-perkara yang berkaitan dengan usaha berterusan dan menggunakan asas perakaunan berkaitan usaha berterusan melainkan jika Pengarah berhasrat untuk membubarkan Kumpulan atau Syarikat atau perakaunan berkaitan menghentikan operasi, atau tidak mempunyai alternatif yang realistik selain daripada berbuat demikian.

Tanggungjawab juruaudit terhadap audit penyata kewangan

Objektif kami adalah untuk mendapatkan jaminan yang munasabah bahawa penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat secara keseluruhannya adalah bebas daripada kesalahan nyata yang ketara, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan, dan mengeluarkan laporan juruaudit yang merangkumi pendapat kami. Jaminan yang munasabah adalah jaminan peringkat tinggi, namun bukan satu jaminan bahawa audit yang dijalankan mengikut piawaian pengauditan yang diluluskan di Malaysia dan Piawaian Pengauditan Antarabangsa akan sentiasa mengesan kesalahan nyata yang ketara apabila ia wujud. Salah nyata boleh timbul daripada penipuan atau kesilapan dan dianggap ketara jika, secara individu atau agregat, mereka semunasabahnya dijangkakan akan mempengaruhi keputusan ekonomi pengguna yang dibuat berdasarkan penyata kewangan ini.

Sebagai sebahagian daripada audit mengikut piawaian pengauditan yang diluluskan di Malaysia dan Piawaian Pengauditan Antarabangsa, kami menggunakan pertimbangan profesional dan mengekalkan keraguan profesional sepanjang audit tersebut. Kami juga:

- (a) Mengetahui pasti dan menilai risiko kesalahan nyata yang ketara dalam penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan, mereka bentuk dan melaksanakan prosedur audit yang responsif terhadap risiko berkenaan, dan mendapatkan bukti audit yang mencukupi dan bersesuaian untuk memberi asas yang munasabah bagi pendapat kami. Risiko tidak mengesan salah nyata yang ketara akibat daripada penipuan adalah lebih tinggi daripada risiko yang terhasil daripada kesilapan kerana penipuan mungkin melibatkan pakatan sulit, pemalsuan, peninggalan sengaja, gambaran yang salah, atau mengatasi kawalan dalaman.
- (b) Mendapatkan kefahaman terhadap kawalan dalaman yang berkaitan dengan audit bagi tujuan merangka prosedur audit yang bersesuaian dengan keadaan, tetapi bukan bertujuan untuk menyatakan pendapat mengenai keberkesanan kawalan dalaman Kumpulan dan Syarikat.
- (c) Menilai kesesuaian polisi perakaunan yang digunakan dan kemunasabahan anggaran perakaunan dan pendedahan yang berkaitan yang dibuat oleh para Pengarah.
- (d) Membuat kesimpulan mengenai kesesuaian penggunaan asas perakaunan usaha berterusan oleh para Pengarah dan, berdasarkan bukti audit yang diperolehi, sama ada ketidakpastian ketara wujud yang berkaitan dengan peristiwa-peristiwa atau keadaan yang boleh menimbulkan keraguan yang besar ke atas keupayaan Kumpulan atau Syarikat sebagai suatu usaha berterusan. Jika kami membuat kesimpulan bahawa ketidakpastian ketara wujud, kami dikehendaki untuk menarik perhatian dalam laporan juruaudit kami kepada pendedahan yang berkaitan di dalam penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat atau, jika pendedahan tersebut tidak mencukupi, untuk mengubah pendapat kami. Kesimpulan kami adalah berdasarkan kepada bukti audit yang diperolehi sehingga tarikh laporan juruaudit kami. Walau bagaimanapun, peristiwa atau keadaan masa hadapan mungkin boleh menyebabkan Kumpulan atau Syarikat menamatkan operasi sebagai usaha berterusan.

Laporan Juruaudit Bebas (Sambungan)

kepada ahli-ahli Cagamas Holdings Berhad
(Diperbadankan di Malaysia) (No. Syarikat 762047-P)

194

CAGAMAS HOLDINGS BERHAD | Laporan Tahunan 2017

LAPORAN MENGENAI AUDIT PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

Tanggungjawab juruaudit terhadap audit penyata kewangan (Sambungan)

- (e) Menilai pembentangan, struktur dan kandungan penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat secara keseluruhan, termasuk pendedahan, dan sama ada penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat mewakili urusan niaga asas dan peristiwa dengan cara yang mencapai pembentangan yang saksama.
- (f) Mendapatkan bukti audit yang mencukupi mengenai maklumat kewangan bagi entiti atau aktiviti perniagaan dalam Kumpulan untuk menyatakan pendapat ke atas penyata kewangan Kumpulan. Kami bertanggungjawab terhadap arahan, penyeliaan dan prestasi audit kumpulan tersebut. Kami tetap bertanggungjawab sepenuhnya terhadap pendapat audit kami.

Kami berkomunikasi dengan para Pengarah mengenai, antara lain, skop dan tempoh audit yang dirancang dan penemuan audit penting, termasuk sebarang kekurangan yang ketara dalam kawalan dalaman yang telah dikenal pasti semasa pengauditan kami.

LAPORAN MENGENAI KEPERLUAN UNDANG-UNDANG DAN PERATURAN LAIN

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

- (a) Pada pendapat kami, rekod perakaunan dan rekod-rekod lain serta buku-buku daftar yang dikehendaki oleh Akta untuk disimpan oleh Syarikat dan anak-anak syarikatnya telah disimpan dengan sempurna menurut peruntukan Akta tersebut.
- (b) Kami berpuas hati bahawa penyata kewangan anak-anak syarikat yang telah disatukan dengan penyata kewangan Syarikat adalah dalam bentuk dan kandungan yang sesuai dan wajar bagi tujuan penyediaan penyata kewangan Kumpulan dan kami telah menerima maklumat yang memuaskan dan penjelasan yang diperlukan bagi tujuan tersebut.
- (c) Laporan juruaudit ke atas penyata kewangan anak-anak syarikat tidak mengandungi sebarang pengecualian atau teguran yang dibuat di bawah Seksyen 174(3) Akta tersebut.

HAL-HAL LAIN

Laporan ini disediakan hanya untuk ahli-ahli Syarikat, sebagai satu badan, selaras dengan Seksyen 266 Akta Syarikat, 2016 di Malaysia dan bukan untuk sebarang tujuan lain. Kami tidak bertanggungjawab kepada mana-mana pihak lain untuk kandungan laporan ini.

PRICEWATERHOUSECOOPERS PLT
LLP0014401-LCA & AF 1146
AKAUNTAN-AKAUNTAN BERTAULIAH

ONG CHING CHUAN
02907/11/2019 J
AKAUNTAN BERTAULIAH

Kuala Lumpur
21 Mac 2018