

# penyata kewangan

- 76 Laporan Pengarah
- 80 Kunci Kira-kira
- 81 Penyata Pendapatan
- 82 Penyata Perubahan Ekuiti
- 86 Penyata Aliran Tunai
- 88 Nota Kepada Penyata Kewangan
- 139 Penyata Lembaga Pengarah
- 139 Akuan Berkanun
- 140 Laporan Juruaudit

Para Pengarah dengan sukacitanya membentangkan laporan tahunan mereka serta penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat ini yang telah diaudit bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006.

## KEGIATAN UTAMA

Kegiatan utama Syarikat ini adalah membeli pinjaman gadai janji, hutang sewa beli dan pemajakan dari pemberi pinjaman utama yang diluluskan oleh Syarikat ini dan menerbitkan bon dan nota untuk membiayai pembelian tersebut. Syarikat ini juga membeli hutang pembiayaan rumah dan hutang sewa beli secara Islam dan menerbitkan bon berlandaskan prinsip Islam.

Selain itu, Syarikat juga menyediakan perkhidmatan pentadbiran kepada anak-anak syarikatnya. Kegiatan-kegiatan utama bagi anak-anak syarikat adalah seperti yang dinyatakan dalam Nota 34 kepada penyata kewangan. Tiada sebarang perubahan ketara di dalam kegiatan-kegiatan utama Syarikat dan anak syarikatnya sepanjang tahun kewangan.

## KEPUTUSAN KEWANGAN

	Kumpulan RM'000	Syarikat RM'000
Untung bersih untuk tahun ini	<u>270,899</u>	<u>93,270</u>

## DIVIDEN

Dividen yang dibayar oleh Syarikat ini sejak 31 Disember 2005 adalah seperti berikut:

	RM'000
Bagi tahun berakhir 31 Disember 2005, seperti yang ditunjukkan dalam laporan Pengarah tahun berkenaan,  dividen kasar akhir sebanyak 10 sen sesyer di atas 150,000,000 syer biasa (ditolak cukai pendapatan sebanyak 28%) dibayar pada 9 Mei 2006	<u>10,800</u>
Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006,  dividen kasar interim sebanyak 5 sen sesyer di atas 150,000,000 syer biasa (ditolak cukai pendapatan sebanyak 28%) dibayar pada 12 Oktober 2006	<u>5,400</u>
	<u>16,200</u>

Para Pengarah kini mencadangkan pembayaran dividen kasar akhir sebanyak 10 sen sesyer (ditolak cukai pendapatan sebanyak 27%) di atas 150,000,000 syer biasa berjumlah RM10,950,000 bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006, bergantung kepada kelulusan ahli-ahli di Mesyuarat Agung Tahunan yang akan datang, akan dibayar pada 21 Mei 2007 kepada para pemegang syer yang berdaftar dalam Daftar Ahli Syarikat ini pada penutup perniagaan pada 26 April 2007.

## RIZAB DAN PERUNTUKAN

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

## PENUBUHAN ANAK SYARIKAT

BNM Sukuk Berhad ("BNM Sukuk"), anak syarikat penuh milik Cagamas Berhad telah ditubuhkan pada 18 Januari 2006 dengan modal dibenarkan dan berbayar sebanyak RM2.

Cagamas SME Berhad ("CSME"), anak syarikat penuh milik Cagamas Berhad telah ditubuhkan pada 17 Februari 2006 dengan modal dibenarkan dan berbayar sebanyak RM2.

Bagaimanapun, kedua-dua syarikat ini tidak disatukan seperti yang dinyatakan di dalam Nota 34 kepada penyata kewangan.

## PROFIL PENARAFAN BON

Rating Agency Malaysia Berhad memberi penarafan AAA kepada terbitan bon-bon Kumpulan dan Syarikat ini. Malaysian Rating Corporation Berhad memberi penarafan AAA dan AAA<sub>IS</sub> kepada terbitan bon tersebut

## URUS NIAGA PIHAK BERKAITAN

Kebanyakan urusan niaga melibatkan pinjaman gadaai janji, hutang sewa beli dan pajakan, hutang pembiayaan rumah dan hutang sewa beli secara Islam serta terbitan sekuriti hutang tak bercagar adalah dibuat secara tulus dengan pelbagai institusi kewangan termasuk para pemegang saham penting Kumpulan dan Syarikat ini.

## LEMBAGA PENGARAH

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

Dato' Ooi Sang Kuang (Pengerusi)	
Dato' Sri Tay Ah Lek	
Datuk Amirsham A. Aziz	
Dato' Mohd Razif Abdul Kadir	
Dato' Albert Yeoh Beow Tit	
Yvonne Chia	
YM Tunku Afwida Tunku A.Malek	
Tang Wing Chew	(dilantik pada 3.1.2006)
Cheah Tek Kuang	(dilantik pada 29.4.2006)
George Ratilal	(dilantik pada 29.4.2006)
Dato' Sri Abdul Hamidy Abdul Hafiz	(dilantik pada 18.1.2007)
Tan Sri Dato' Azman Hashim	(meletak jawatan pada 29.4.2006)
Tan Sri Dato' Tan Teong Hean	(meletak jawatan pada 29.4.2006)
Mohamed Azmi Mahmood	(meletak jawatan pada 29.4.2006)
Dato' Zarir Jal Cama	(meletak jawatan pada 29.4.2006)
Abdul Karim Md Lassim	(meletak jawatan pada 29.4.2006)
Sha&yne Keith Nelson	(meletak jawatan pada 2.11.2006)

Menurut Tataurusian Persatuan Syarikat ini, para Pengarah berikut akan bersara mengikut giliran di Mesyuarat Agung Tahunan yang akan datang dan, oleh kerana layak, menawarkan diri untuk dipilih semula:

Dato' Sri Tay Ah Lek  
Datuk Amirsham A.Aziz  
Yvonne Chia

Menurut Tataurusian Persatuan Syarikat ini, para Pengarah berikut akan bersara di Mesyuarat Agung Tahunan yang akan datang dan, oleh kerana layak, menawarkan diri untuk dipilih semula:

Cheah Tek Kuang  
George Ratilal  
Dato' Sri Abdul Hamidy Abdul Hafiz

## FAEDAH PENGARAH

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

Sejak akhir tahun kewangan yang lalu, tidak ada Pengarah yang menerima atau layak untuk menerima apa-apa faedah (selain daripada yang dinyatakan sebagai ganjaran Pengarah dalam Nota 29 kepada penyata kewangan) berasaskan kepada kontrak yang dibuat oleh Syarikat ini dengan Pengarah berkenaan atau dengan firma di mana Pengarah tersebut menjadi ahli, atau dengan syarikat ini yang ia mempunyai kepentingan kewangan yang nyata.

## KEPENTINGAN PENGARAH

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

## MAKLUMAT BERKANUN MENGENAI PENYATA KEWANGAN

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

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

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

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

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

Pada tarikh laporan ini, tidak terdapat:

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

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

## MAKLUMAT BERKANUN MENGENAI PENYATA KEWANGAN (SAMB.)

Pada pendapat para Pengarah,

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

## JURUAUDIT

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

Selaras dengan resolusi Lembaga Pengarah bertarikh 30 Mac 2007.



**DATO' OOI SANG KUANG**  
PENGURUSI



**DATO' SRI TAY AH LEK**  
PENGARAH

# kunci kira-kira

pada 31 Disember 2006

	Nota	Kumpulan		Syarikat	
		2006 RM'000	2005 RM'000	2006 RM'000	2005 RM'000
<b>ASET</b>					
Tunai dan dana jangka pendek	5	1,526,412	1,790,591	1,236,668	1,397,068
Deposit dan penempatan dengan institusi-institusi kewangan	6	682,100	–	200,000	–
Instrumen kewangan derivatif	37	10,286	–	10,286	–
Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	7	490,444	642,205	395,980	642,205
Jumlah terhutang dari rakan niaga	8	15,888,544	21,177,837	15,888,544	21,177,837
Aset-aset gadai janji	9	3,120,441	3,348,266	–	–
Aset-aset gadai janji secara Islam	10	2,050,388	2,080,171	–	–
Hutang pembiayaan secara Islam	11	5,255,649	2,682,146	5,255,649	2,682,146
Cukai boleh diperoleh semula		3,002	936	3,002	936
Aset-aset lain	12	281,591	299,993	37,846	42,598
Pelaburan di dalam anak syarikat	34	–	–	– *	– **
Harta dan kelengkapan	13	1,966	1,602	1,966	1,602
Aset tak ketara	14	15,804	13,957	15,804	13,957
Jumlah terhutang dari anak syarikat		–	–	693	794
<b>JUMLAH ASET</b>		<b>29,326,627</b>	<b>32,037,704</b>	<b>23,046,438</b>	<b>25,959,143</b>
<b>LIABILITI</b>					
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	15	15,228,769	20,904,500	15,228,769	20,904,500
Bon secara Islam	16	6,200,679	3,455,036	6,200,679	3,455,036
Instrumen kewangan derivatif	37	8,889	2,746	8,889	2,746
Sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman	17	3,615,000	3,615,000	–	–
Sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman secara Islam	18	2,050,000	2,050,000	–	–
Cukai tertunda	19	136,589	81,050	24,077	16,642
Liabiliti-liabiliti lain	20	186,261	274,196	151,092	214,931
<b>JUMLAH LIABILITI</b>		<b>27,426,187</b>	<b>30,382,528</b>	<b>21,613,506</b>	<b>24,593,855</b>
<b>MODAL SYER</b>	21	<b>150,000</b>	<b>150,000</b>	<b>150,000</b>	<b>150,000</b>
<b>RIZAB</b>	22	<b>1,750,440</b>	<b>1,505,176</b>	<b>1,282,932</b>	<b>1,215,288</b>
<b>DANA PEMEGANG SYER</b>		<b>1,900,440</b>	<b>1,655,176</b>	<b>1,432,932</b>	<b>1,365,288</b>
<b>JUMLAH LIABILITI DAN DANA PEMEGANG SYER</b>		<b>29,326,627</b>	<b>32,037,704</b>	<b>23,046,438</b>	<b>25,959,143</b>
<b>ASET KETARA BERSIH SESYER (RM)</b>	31	<b>12.56</b>	<b>10.94</b>	<b>9.45</b>	<b>9.01</b>

\* Pelaburan di dalam anak syarikat adalah RM6

\*\* Pelaburan di dalam anak syarikat adalah RM2

Nota-nota di muka surat 88 hingga 138 merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

# penyata pendapatan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006

	Nota	Kumpulan		Syarikat	
		2006 RM'000	2005 RM'000	2006 RM'000	2005 RM'000
PENDAPATAN FAEDAH	23	1,137,024	1,229,365	834,068	959,033
PENDAPATAN DARIPADA ASET SECARA ISLAM	24	206,046	158,529	-	-
PERBELANJAAN FAEDAH	25	(891,909)	(889,370)	(717,274)	(814,483)
PERBELANJAAN YANG BOLEH DIAGIHKAN KEPADA PEMEGANG BON ISLAM	26	(93,683)	(37,217)	-	-
PENDAPATAN OPERASI SECARA ISLAM	43	14,719	5,844	14,719	5,844
PENDAPATAN BUKAN FAEDAH	27	17,600	11,355	17,600	14,652
PENDAPATAN BERSIH		389,797	478,506	149,113	165,046
PERBELANJAAN PENTADBIRAN DAN AM		(16,616)	(15,911)	(10,578)	(9,104)
KOS KAKITANGAN		(9,596)	(5,830)	(9,596)	(5,830)
UNTUNG SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT	28	363,585	456,765	128,939	150,112
CUKAI	30	(91,483)	(127,761)	(34,466)	(41,938)
ZAKAT	43(J)	(1,203)	(1,164)	(1,203)	(1,164)
UNTUNG BERSIH UNTUK TAHUN KEWANGAN INI		270,899 *	327,840 *	93,270	107,010
PENDAPATAN SESYER (SEN)	31	180.6	218.6	62.2	71.3
DIVIDEN SESYER (SEN)	32	15	15	15	15

\* Seperti yang dinyatakan dalam Nota 44 kepada penyata kewangan, untung bersih untuk tahun ini termasuk untung untuk Cagamas MBS Berhad ("CMBS") sebanyak RM177,629,000 (2005: RM220,830,000) yang berkemungkinan tertakluk kepada yuran bonus budi bicara kepada Kerajaan Malaysia selepas penyelesaian penuh RMBS/IRMBS.

Nota-nota di muka surat 88 hingga 138 merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

# penyata perubahan ekuiti

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006

	Nota	Syer biasa RM1 setiap satu diterbitkan dan dibayar sepenuhnya	Tidak boleh diagihkan	Boleh diagihkan		Jumlah RM'000
		Modal Syer RM'000	Rizab Nilai Saksama RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Lain-lain Rizab RM'000	
<b>Kumpulan</b>						
Baki pada 31 Disember 2005:						
Seperti yang dilaporkan sebelumnya		150,000	-	1,197,332	289,888	1,637,220
Perubahan di dalam polisi perakaunan		-	20,702	(2,746)	-	17,956
Seperti yang dinyatakan semula		150,000	20,702	1,194,586	289,888	1,655,176
Perubahan nilai saksama bersih ke atas sekuriti pelaburan sedia untuk dijual, (ditolak cukai)		-	(5,476)	-	-	(5,476)
Cukai tertunda ke atas penilaian semula sekuriti pelaburan sedia untuk dijual		-	(3,959)	-	-	(3,959)
Pendapatan dan perbelanjaan diiktiraf secara terus dalam ekuiti		-	(9,435)	-	-	(9,435)
Untung bersih untuk tahun kewangan		-	-	270,899	-	270,899
Jumlah pendapatan dan perbelanjaan yang diiktiraf untuk tahun kewangan		-	(9,435)	270,899	-	261,464
Pindahan ke rizab lain		-	-	(177,629)	177,629	-
Dividen untuk tahun kewangan berakhir: 31 Disember 2005		-	-	(10,800)	-	(10,800)
Dividen untuk tahun kewangan berakhir: 31 Disember 2006		-	-	(5,400)	-	(5,400)
Baki pada 31 Disember 2006	21 & 22	150,000	11,267	1,271,656	467,517 *	1,900,440

\* Seperti yang dinyatakan dalam Nota 44 kepada penyata kewangan, rizab-rizab lain berkaitan dengan perolehan tertahan CMBS adalah tertakluk kepada yuran bonus budi bicara kepada Kerajaan Malaysia selepas penyelesaian penuh RMBS/IRMBS.

Nota-nota di muka surat 88 hingga 138 merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.



# penyata perubahan ekuiti

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006 (cont'd)

	Nota	Syer biasa RM1 setiap satu diterbitkan dan dibayar sepenuhnya	Tidak boleh diagihkan	Boleh diagihkan		Jumlah RM'000
		Modal Syer RM'000	Rizab Nilai Saksama RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Lain-lain Rizab RM'000	
<b>Kumpulan</b>						
Baki pada 1 Januari 2005:		150,000	-	1,106,522	69,058	1,325,580
Untung bersih untun tahun kewangan		-	-	327,840	-	327,840
Jumlah pendapatan dan perbelanjaan yang diktiraf untuk tahun kewangan		-	-	327,840	-	327,840
Pindahan ke rizab lain		-	-	(220,830)	220,830	-
Dividen untuk tahun kewangan berakhir: 31 Disember 2004		-	-	(10,800)	-	(10,800)
Dividen untuk tahun kewangan berakhir: 31 Disember 2005		-	-	(5,400)	-	(5,400)
Baki pada 31 Disember 2005:						
Seperti yang dilaporkan sebelumnya		150,000	-	1,197,332	289,888	1,637,220
Kesan pengadaptasian FRS 139		-	20,702	(2,746)	-	17,956
Seperti yang dinyatakan semula	21 & 22	150,000	20,702	1,194,586	289,888	1,655,176

\* Seperti yang dinyatakan dalam Nota 44 kepada penyata kewangan, rizab-rizab lain berkaitan dengan perolehan tertahan CMBS adalah tertakluk kepada yuran bonus budi bicara kepada Kerajaan Malaysia selepas penyelesaian penuh RMBS/IRMBS.

Nota-nota di muka surat 88 hingga 138 merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

# penyata perubahan ekuiti

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006 (cont'd)

	Nota	Syer biasa RM1 setiap satu diterbitkan dan dibayar sepenuhnya Modal Syer RM'000	Tidak boleh diagihkan Rizab Nilai Saksama RM'000	Boleh diagihkan Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
<b>Syarikat</b>					
Baki pada 31 Disember 2005:					
Seperti yang dilaporkan sebelumnya		150,000	-	1,197,332	1,347,332
Perubahan di dalam polisi perakaunan		-	20,702	(2,746)	17,956
Seperti yang dinyatakan semula		150,000	20,702	1,194,586	1,365,288
Perubahan nilai saksama bersih ke atas sekuriti pelaburan sedia untuk dijual, (ditolak cukai)		-	(5,463)	-	(5,463)
Cukai tertunda ke atas penilaian semula sekuriti pelaburan sedia untuk dijual		-	(3,963)	-	(3,963)
Pendapatan dan perbelanjaan diiktiraf secara terus dalam ekuiti		-	(9,426)	-	(9,426)
Untung bersih untuk tahun kewangan		-	-	93,270	93,270
Pendapatan dan perbelanjaan diiktiraf untuk tahun kewangan		-	(9,426)	93,270	83,844
Dividen untuk tahun kewangan berakhir: 31 Disember 2005		-	-	(10,800)	(10,800)
Dividen untuk tahun kewangan berakhir: 31 Disember 2006		-	-	(5,400)	(5,400)
Baki pada 31 Disember 2006	21 & 22	150,000	11,276	1,271,656	1,432,932

Nota-nota di muka surat 88 hingga 138 merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

# penyata perubahan ekuiti

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006 (cont'd)

	Nota	Syer biasa RM1 setiap satu diterbitkan dan dibayar sepenuhnya Modal Syer RM'000	Tidak boleh diagihkan Rizab Nilai Saksama RM'000	Boleh diagihkan Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
<b>Syarikat</b>					
Baki pada 1 Januari 2005		150,000	-	1,106,522	1,256,522
Untung bersih untuk tahun kewangan		-	-	107,010	107,010
Pendapatan dan perbelanjaan diiktiraf untuk tahun kewangan		-	-	107,010	107,010
Dividen untuk tahun kewangan berakhir: 31 Disember 2004		-	-	(10,800)	(10,800)
Dividen untuk tahun kewangan berakhir: 31 Disember 2005		-	-	(5,400)	(5,400)
Baki pada 31 Disember 2005:					
Seperti yang dilaporkan sebelumnya		150,000	-	1,197,332	1,347,332
Kesan pengadaptasian FRS 139		-	20,702	(2,746)	17,956
Seperti yang dinyatakan semula	21 & 22	150,000	20,702	1,194,586	1,365,288

Nota-nota di muka surat 88 hingga 138 merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

# penyata aliran tunai

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006

Nota	Kumpulan		Syarikat	
	2006 RM'000	2005 RM'000	2006 RM'000	2005 RM'000
<b>KEGIATAN KENDALIAN</b>				
Untung bersih untuk tahun kewangan ini	270,899	327,840	93,270	107,010
Pelarasan bagi perkara-perkara yang berkaitan dengan pelaburan dan yang tidak melibatkan pergerakan tunai dan setara tunai:				
Pelunasan premium ditolak pertambahan diskaun ke atas sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	(364)	821	483	821
Pelunasan premium ditolak pertambahan diskaun ke atas sekuriti hutang secara Islam	2,024	2,751	2,024	2,751
Pertambahan diskaun aset gadai janji	(109,583)	(107,741)	-	-
Pertambahan diskaun aset gadai janji secara Islam	(92,257)	(73,242)	-	-
Pendapatan daripada sekuriti hutang secara Islam	(12,099)	(11,311)	(12,099)	(11,311)
Pendapatan faedah	(1,027,078)	(1,122,445)	(834,551)	(959,854)
Pendapatan daripada aset secara Islam	(113,789)	(85,287)	-	-
Lain-lain pendapatan kendalian	(957)	(3,341)	(957)	(3,341)
Perbelanjaan faedah	891,910	889,370	717,274	814,483
Untung yang boleh diagihkan kepada para pemegang bon Islam	93,683	37,217	-	-
Susut nilai harta dan peralatan	527	1,739	527	1,739
Pelunasan aset tak ketara	2,070	-	2,070	-
Hasil ke atas pelupusan harta dan peralatan	(36)	-	(36)	-
Hasil ke atas pelupusan sekuriti sedia untuk dijual	(369)	-	(369)	-
Hasil yang belum direalisasikan ke atas swap kadar faedah	(4,143)	-	(4,143)	-
Aset tak ketara yang dihapus-kira	128	-	128	-
Cukai	91,483	127,761	34,466	41,938
Zakat	1,203	1,164	1,203	1,164
Untung kendalian sebelum perubahan modal kerja	(6,749)	(14,704)	(710)	(4,600)
Pengurangan dalam jumlah terhutang dari rakan niaga	5,289,293	4,119,300	5,289,293	4,119,300
Pertambahan hutang pembiayaan secara Islam	(2,573,503)	(470,919)	(2,573,503)	(470,919)
Pengurangan/(Pertambahan) aset gadai janji	337,408	(1,715,771)	-	-
Pengurangan/(Pertambahan) aset gadai janji secara Islam	122,041	(2,006,930)	-	-
Pertambahan aset-aset lain	(370)	(77,308)	(9,749)	(1,778)
Pengurangan bon dan nota tidak bercagar	(5,675,731)	(3,284,495)	(5,675,731)	(3,284,495)
Pertambahan bon secara Islam	2,745,643	906,678	2,745,643	906,678
Pertambahan sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman	-	2,060,000	-	-
Pertambahan dalam sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman secara Islam	-	2,050,000	-	-
Pertambahan/(Pengurangan) liabiliti-liabiliti lain	8,411	(1,839)	8,414	(1,818)
Tunai hasil daripada/(digunakan dalam) kegiatan kendalian	246,443	1,564,012	(216,343)	1,262,368

Nota-nota di muka surat 88 hingga 138 merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

# penyata aliran tunai

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006 (samb.)

Nota	Kumpulan		Syarikat	
	2006 RM'000	2005 RM'000	2006 RM'000	2005 RM'000
Faedah diterima	1,038,706	1,047,287	843,864	966,759
Pendapatan daripada aset secara Islam	115,642	28,567	-	-
Faedah dibayar	(958,055)	(942,407)	(783,419)	(872,997)
Untung yang boleh diagihkan kepada para pemegang bon Islam	(93,683)	(23,613)	-	-
Pembayaran zakat	(1,163)	(440)	(1,163)	(440)
Pembayaran cukai	(66,060)	(61,990)	(33,060)	(40,176)
<b>Tunai bersih daripada/(digunakan dalam) kegiatan kendalian</b>	<b>281,831</b>	<b>1,611,416</b>	<b>(190,121)</b>	<b>1,315,514</b>
<b>KEGIATAN PELABURAN</b>				
Pembelian:				
Pelaburan	(188,631)	(251,407)	(95,000)	(251,407)
Harta dan peralatan	(960)	(957)	(960)	(957)
Aset tak ketara	(3,917)	-	(3,917)	-
Pendapatan diterima daripada sekuriti hutang secara Islam	4,282	5,588	4,282	5,588
Hasil ke atas pelupusan harta dan peralatan	100	-	100	-
Hasil daripada jualan pelaburan sekuriti sedia untuk dijual	200,646	-	200,646	-
Penebusan pelaburan	145,077	69,922	145,077	69,922
Penebusan swap kadar faedah	(4,307)	-	(4,307)	-
<b>Tunai bersih daripada/(digunakan dalam) kegiatan pelaburan</b>	<b>152,290</b>	<b>(176,854)</b>	<b>245,921</b>	<b>(176,854)</b>
<b>KEGIATAN PEMBIAYAAN</b>				
Pembayaran dividen	(16,200)	(16,200)	(16,200)	(16,200)
<b>Tunai bersih digunakan dalam kegiatan pembiayaan</b>	<b>(16,200)</b>	<b>(16,200)</b>	<b>(16,200)</b>	<b>(16,200)</b>
Pertambahan bersih dalam tunai dan kesamaan tunai	417,921	1,418,362	39,600	1,122,460
Tunai dan kesamaan tunai pada awal tahun kewangan	1,790,591	372,229	1,397,068	274,608
<b>Tunai dan kesamaan pada akhir tahun kewangan</b>	<b>2,208,512</b>	<b>1,790,591</b>	<b>1,436,668</b>	<b>1,397,068</b>
<b>Analisa tunai dan kesamaan tunai:</b>				
Tunai dan dana jangka pendek	5	1,526,412	1,790,591	1,236,668
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	6	682,100	-	200,000
		<b>2,208,512</b>	<b>1,790,591</b>	<b>1,436,668</b>
			<b>1,436,668</b>	<b>1,397,068</b>

Nota-nota di muka surat 88 hingga 138 merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

## 1 MAKLUMAT AM

Kegiatan utama Syarikat ini adalah membeli pinjaman gadaai janji, hutang sewa beli dan pemajakan dari pemberi pinjaman primer yang diluluskan oleh Syarikat ini dan menerbitkan bon dan nota untuk membiayai pembelian tersebut. Syarikat ini juga membeli hutang pembiayaan rumah dan hutang sewa beli secara Islam dan menerbitkan bon berlandaskan prinsip Islam.

Selain itu, Syarikat juga menyediakan perkhidmatan pentadbiran kepada anak-anak syarikat. Kegiatan utama bagi anak-anak syarikat adalah seperti yang dinyatakan dalam Nota 34 kepada penyata kewangan. Tiada sebarang perubahan ketara di dalam kegiatan utama Syarikat dan anak syarikat ini di dalam tahun kewangan semasa.

Syarikat ini merupakan syarikat liabiliti terhad, diperbadankan dan bermastautin di Malaysia.

Alamat pejabat berdaftar dan tempat utama urusan perniagaan ialah Tingkat 19, Bahagian Barat, Menara Maybank, 100 Jalan Tun Perak, 50050 Kuala Lumpur.

## 2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN

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

### (a) Asas penyediaan

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

Penyata kewangan ini menggabungkan aktiviti berkaitan dengan operasi secara Islam Kumpulan dan Syarikat ini.

Operasi secara Islam Kumpulan dan Syarikat ini merujuk kepada pembelian hutang pembiayaan rumah, hutang sewa beli dan aset gadaai janji secara Islam daripada pemberi pembiayaan yang diluluskan, dan penerbitan sekuriti hutang berlandaskan prinsip Syariah, serta pembelian, pelaburan dan dagangan instrumen kewangan Islam. Dalam perakaunan bagi operasi secara Islam, Kumpulan dan Syarikat ini telah mengubahsuai dasar perakaunan, sekiranya perlu, untuk mematuhi prinsip-prinsip Syariah.

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

Anggaran dan andaian perakaunan yang kritis yang memberi kesan ketara kepada penyata kewangan dan bahagian-bahagian yang melibatkan darjah pertimbangan yang tinggi dan kompleks dinyatakan di dalam Nota 3: Anggaran dan andaian perakaunan yang kritis.

Sepanjang tahun kewangan, Kumpulan dan Syarikat ini telah mengadaptasi Piawaian Laporan Kewangan yang baru dan pindaan serta intepretasi IC yang dikeluarkan oleh MASB yang berkuatkuasa dari 1 Januari 2006 bagi penyata kewangan.

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

### (a) Asas penyediaan (samb.)

Piawaian Laporan Kewangan yang baru dan disemak semula serta intepretasi IC yang berkaitan dengan Kumpulan dan Syarikat ini adalah seperti berikut:

FRS 1	Aplikasi Piawaian Pelaporan Kewangan Kali Pertama
FRS 3	Gabungan Perniagaan
FRS 101	Pembentangan Penyata Kewangan
FRS 108	Dasar Perakaunan, Perubahan dalam Anggaran dan Ralat Perakaunan
FRS 110	Peristiwa Selepas Tarikh Kunci Kira-kira
FRS 112	Percukaian
FRS 116	Hartanah dan Peralatan
FRS 127	Penyata Kewangan yang Disatukan dan Diasingkan
FRS 132	Instrumen Kewangan: Pendedahan dan Pembentangan
FRS 133	Pendapatan Sesyer
FRS 136	Penjejasan Aset
FRS 138	Aset Tak Ketara
IC Interpretation 112	Penyatuan – Entiti Tujuan Khas

Segala perubahan dalam dasar perakaunan telah disediakan berdasarkan peruntukan peralihan bagi piawaian masing-masing serta pindaan terhadap piawaian dan tafsiran yang telah diterbitkan.

Kumpulan dan Syarikat ini telah mengadaptasi FRS baru berikut untuk menyediakan maklumat telus dan boleh dipercayai kepada para pemegang pelbagai kepentingan.

FRS 117	Pajakan
FRS 124	Pendedahan Berkenaan Urus niaga Pihak Berkaitan
FRS 139	Instrumen Kewangan: Penilaian dan Pengukuran
MASB TR i-1	Perakaunan bagi Zakat Perniagaan

Adaptasi awal bagi FRS 139 telah menyebabkan perubahan dalam dasar perakaunan bagi instrumen-instrumen kewangan dan diterangkan dengan lebih lanjut di dalam nota kepada dasar perakaunan berikut:

- Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual – Lihat 2(e); dan
- Instrumen kewangan derivatif – Lihat 2(o)

FRS 139 digunakan secara prospektif bermula dari 1 Januari 2006 dalam penyediaan penyata kewangan kerana penggunaan piawaian secara retrospektif tidak dibenarkan untuk adaptasi kali pertama. Oleh itu, sekuriti pelaburan bagi tahun sebelumnya telah diklasifikasikan semula kepada sekuriti pelaburan sedia untuk dijual bagi mematuhi pengklasifikasian dan persembahan baru.

Kesan ke atas pengadaptasian FRS 139 dinyatakan dalam Nota 45(a) dan (c) kepada penyata kewangan.

### (b) Dasar penyatuan

Penyata kewangan yang telah disatukan menggabungkan penyata kewangan Syarikat dan anak syarikatnya yang disediakan sehingga akhir tahun kewangan, kecuali bagi BNM Sukuk dan CSME. Butiran lanjut dinyatakan dalam Nota 34 kepada penyata kewangan.

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

### (b) Dasar penyatuan (samb.)

Anak-anak syarikat ialah kesemua entiti (termasuk entiti tujuan khas) ("SPE") di mana Kumpulan ini mempunyai kuasa untuk mengawal polisi operasi dan kewangan untuk mendapatkan faedah daripada aktiviti mereka secara amnya apabila Kumpulan ini mempunyai lebih daripada separuh hak mengundi. Kewujudan dan kesan daripada potensi hak mengundi yang sedang digunakan atau boleh ditukar akan dipertimbangkan apabila menilai sama ada Kumpulan ini mengawal sesuatu entiti.

Anak-anak syarikat disatukan dengan menggunakan kaedah pembelian dalam perakaunan, disatukan dari tarikh kuasa dipindahkan kepada Kumpulan ini. Anak-anak syarikat ini akan diasingkan daripada Kumpulan ini dari tarikh kuasa itu luput.

Urus niaga antara Syarikat, baki dan hasil belum terealisasi ke atas urus niaga akan dilupuskan semasa penyatuan. Pelarasan dibuat ke atas penyata kewangan anak syarikat ini bagi memastikan dasar perakaunan adalah konsisten dengan dasar perakaunan Kumpulan ini, sekiranya perlu.

### (c) Jumlah terhutang dari rakan niaga

Nota 1 di dalam penyata kewangan ini menerangkan tentang kegiatan utama Kumpulan dan Syarikat ini iaitu, antara lain, membeli pinjaman gadai janji dan hutang sewa beli dan pemajakan. Kegiatan ini juga dinyatakan di dalam fasal Memorandum Persatuan Syarikat ini.

Pembelian "Pinjaman gadai janji dan hutang sewa beli dan pemajakan" telah diklasifikasikan semula sebagai "Jumlah terhutang dari rakan niaga" di dalam kunci kira-kira menurut garis panduan yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia kepada institusi kewangan pada 31 Julai 2001. Walau bagaimanapun, Syarikat ini dan rakan niaga kepada urus niaga tersebut masih menganggap urus niaga berkenaan sebagai urusan jual beli. Syarikat ini dan rakan niaga yang berkaitan telah memeterai perjanjian yang menyatakan bahawa sebarang pengklasifikasian semula perakaunan yang dibuat hanyalah untuk memenuhi konvensyen perakaunan dan/atau untuk mematuhi arahan pihak berkuasa dan ianya tidak mencerminkan atau mengubah tujuan pihak yang terbabit untuk menjalankan urusan jualan dalam erti kata yang sebenar.

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

### (d) Aset gadai janji dan aset gadai janji secara Islam

Aset gadai janji dan aset gadai janji secara Islam telah diperolehi daripada anak syarikat daripada Kerajaan Malaysia pada nilai saksama. Pemberi pinjaman akan bertindak sebagai penyelenggara dan membayar ansuran pokok dan faedah daripada aset gadai janji dan aset gadai janji secara Islam kepada anak syarikat pada jangka masa yang telah ditetapkan seperti yang dipersetujui kedua-dua pihak.

Pada tarikh kunci kira-kira, aset gadai janji dan aset gadai janji secara Islam yang telah diperolehi telah dinyatakan pada baki pokok belum berbayar terhutang kepada anak syarikat. Pendapatan faedah/untung di atas aset gadai janji dan aset gadai janji secara Islam adalah berdasarkan asas akruan dan telah dikira pada kadar faedah yang masing-masing mengikut kadar faedah/untung berdasarkan asas bulanan.

Diskaun yang timbul daripada perbezaan di antara harga belian dan nilai buku untuk aset gadai janji dan aset gadai janji secara Islam telah diperolehi ditambah kepada penyata keuntungan sepanjang hayat aset gadai janji dan aset gadai janji secara Islam tersebut.

### (e) Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual ("AFS")

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

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



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

### (e) Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual ("AFS") (samb.)

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

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

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

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

Dalam tahun-tahun sebelumnya, Sekuriti Kerajaan Malaysia, sekuriti hutang persendirian jangka-panjang dan sekuriti hutang secara Islam dinyatakan pada kos selepas pelunasan premium atau pertambahan diskaun sehingga tarikh sekuriti tersebut matang.

Kesan daripada adaptasi FRS 139 dinyatakan di dalam Nota 45(a) dan (c) kepada penyata kewangan.

### (f) Pelaburan di dalam anak syarikat

Anak syarikat ialah syarikat di mana Kumpulan ini mempunyai kuasa untuk mengawal polisi operasi dan kewangannya untuk mendapatkan faedah daripada aktiviti secara amnya apabila Kumpulan ini mempunyai lebih daripada separuh hak mengundi.

Pelaburan di dalam anak syarikat ditunjukkan pada kos ditolak kerugian penjejasan, jika ada. Apabila ada petunjuk yang penjejasan wujud, amaun dibawa pelaburan tersebut akan dinilai dan dilupuskan secara serta merta kepada amaun boleh pulih.

### (g) Harta dan peralatan

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

Susut nilai dikira menurut kaedah garis lurus untuk menghapus kira kos aset tersebut pada sepanjang anggaran hayat berguna aset tersebut. Kadar susut nilai tahunan utama yang digunakan adalah seperti berikut:

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

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

Pada setiap tarikh kunci kira-kira, Syarikat menilai sama ada terdapat petunjuk adanya penjejasan. Sekiranya wujud, analisa akan dilakukan untuk menilai sama ada nilai buku sesuatu aset dapat dipulihkan sepenuhnya. Penghapusan akan dibuat sekiranya nilai buku melebihi amaun yang dapat dipulihkan. Lihat polisi perakaunan Nota 2(i) mengenai penjejasan aset.

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

### (g) Harta dan peralatan (samb.)

Hasil dan kerugian daripada pelupusan akan ditentukan dengan membandingkan perolehan dengan amaun dibawa dan ia diambil kira di dalam untung/(kerugian) daripada operasi. Bagi pelupusan ke atas aset yang telah dinilai semula, amaun yang terdapat dalam rizab penilaian semula berkaitan dengan aset tersebut akan dipindahkan kepada pendapatan tertahan.

### (h) Penjejasan aset

#### (i) Aset kewangan

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

#### (ii) Aset bukan kewangan

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

### (i) Pengiktirafan pendapatan

Pendapatan faedah dan pendapatan daripada aset secara Islam dikira menurut asas akruan. Untuk operasi secara Islam, pendapatan diambil kira menurut perakaunan asas akruan. Pertambahan diskaun dinyatakan dengan menggunakan kaedah kadar hasil efektif.

### (j) Premium dan diskaun ke atas bon pembawa tidak bercagar

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

### (k) Cukai pendapatan

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

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

Aset cukai tertunda diiktiraf hanya pada tahap sekiranya untung boleh cukai pada masa hadapan berkemungkinan diperolehi dan boleh digunakan untuk mengimbangi perbezaan sementara atau kerugian cukai.

Cukai tertunda dikira atas perbezaan sementara yang timbul daripada pelaburan di dalam anak syarikat kecuali di mana waktu penarikbalikkan perbezaan sementara dapat dikawal dan terdapat kemungkinan perbezaan sementara tersebut tidak akan dibalikkan pada masa hadapan.

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

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

### (l) Tunai dan kesamaan tunai

Tunai dan kesamaan tunai merangkumi wang tunai dan baki di dalam bank dan institusi kewangan lain dan pelaburan jangka pendek di dalam instrumen pasaran wang dan sedia di ubah kepada tunai tanpa risiko perubahan nilai yang ketara.

### (m) Instrumen kewangan berimbangan

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

### (n) Laporan segmen

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

Segmen pendapatan, perbelanjaan, aset dan liabiliti adalah amaun yang timbul daripada aktiviti kendalian sesuatu segmen secara langsung dan boleh diagihkan berdasarkan satu asas munasabah segmen tersebut. Segmen pendapatan, perbelanjaan, aset dan segmen liabiliti ditentukan sebelum baki dan urus niaga antara kumpulan dihapuskan sebagai sebahagian daripada proses penyatuan, kecuali baki dan urus niaga antara perusahaan kumpulan dalam satu segmen. Penentuan harga antara segmen adalah berdasarkan terma yang sama seperti yang diguna pakai oleh pihak luar.

### (o) Instrumen kewangan derivatif

Swap kadar faedah ("IRS") digunakan sebagai alat pelindung nilai untuk menyokong terbitan bon berkadar tetap bagi membiayai pembelian pinjaman gadai janji berkadar terapung. Selain itu, IRS juga digunakan oleh Syarikat ini untuk melindungi nilai ekonomi terbitan sekuriti hutangnya. Butiran lanjut mengenai IRS dinyatakan di dalam Nota 37 kepada penyata kewangan.

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

Pembayaran atau penerimaan bersih secara berkala daripada IRS diambil kira sebagai kerugian atau hasil terealisasi di dalam pendapatan bukan faedah. Kerugian dan hasil daripada pembatalan awal IRS diambil kira di dalam penyata pendapatan.

Kesan pengadaptasian FRS 139 telah dinyatakan di dalam Nota 45(a) dan (c) kepada penyata kewangan.

### (p) Peruntukan

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

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

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

### (p) Peruntukan (samb.)

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

### (q) Zakat

Ini merupakan pembayaran zakat yang dikenakan ke atas Kumpulan dan Syarikat ini untuk operasi secara Islam yang mematuhi prinsip Syariah. Zakat mewakili zakat perniagaan belum dibayar oleh Kumpulan dan Syarikat ini untuk mematuhi prinsip Syariah dan sebagaimana yang diluluskan oleh Majlis Pengawasan Syariah. Kewajipan berzakat timbul daripada perniagaan secara Islam Syarikat ini dan Syarikat ini tidak membayar zakat bagi pihak para pemegang bon dan syernya. Peruntukan zakat dikira berdasarkan 2.5% daripada kaedah Perlarasan Pertumbuhan Modal.

### (r) Faedah pekerja

#### (i) Faedah jangka pendek pekerja

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

#### (ii) Pelan sumbangan nasional

Kumpulan dan Syarikat ini menyumbang kepada Kumpulan Wang Simpanan Pekerja ("KWSP") iaitu pelan sumbangan nasional. Sumbangan kepada KWSP tersebut diambil kira di dalam penyata pendapatan dalam tahun yang berkenaan. Setelah sumbangan itu dibayar, Kumpulan dan Syarikat ini tidak lagi mempunyai kewajipan membuat pembayaran pada masa hadapan.

### (s) Aset tak ketara

#### (i) Perisian komputer

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

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

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

Pengadaptasian FRS 138 telah mengakibatkan perubahan dasar perakaunan untuk perisian komputer yang bukan merupakan bahagian penting bagi perkakasan komputer yang sebelumnya dimasukkan di dalam harta dan peralatan. Berdasarkan FRS 138, perisian komputer yang bukan merupakan bahagian penting bagi perkakasan komputer diklasifikasikan sebagai aset tak ketara.

Perubahan di dalam dasar perakaunan telah digunakan secara prospektif mengikut peruntukan perubahan bagi FRS 138.

Kesan daripada piawaian ini ke atas penyata kewangan disatukan dinyatakan di dalam Nota 45(b) dan (c) kepada penyata kewangan. Tidak ada sebarang kesan ke atas penyata kewangan disatukan atau penyata kewangan Syarikat ini bagi tahun sebelumnya.

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

### (s) Aset tak ketara (samb.)

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

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

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

Pada setiap tarikh kunci kira-kira, hak perkhidmatan dinilai setiap tahun untuk memastikan sama ada penjejasan wujud. Ia dibawa pada kos ditolak kerugian penjejasan terkumpul. Sekiranya petunjuk-petunjuk wujud, analisa akan dibuat untuk mentaksir sama ada amaun dibawa aset tersebut boleh pulih sepenuhnya. Penghapusan akan dibuat sekiranya amaun dibawa melebihi amaun boleh pulih.

### (t) RMBS dan IRMBS

RMBS dan IRMBS telah diterbitkan untuk membiayai pembelian aset gadaai janji dan aset gadaai janji secara Islam daripada Kerajaan Malaysia. Pada tarikh kunci kira-kira, RMBS dan IRMBS telah dinyatakan pada nilai nominal.

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

### (u) Modal Syer

#### (i) Pengklasifikasian

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

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

#### (ii) Dividen kepada para pemegang syer Syarikat ini

Dividen ke atas syer biasa diambil kira sebagai liabiliti dalam tempoh semasa dividen diisytiharkan.

### (v) Pajakan kendalian

Pajakan kendalian ialah pajakan aset di mana sebahagian besar risiko dan ganjaran daripada pemilikan dipegang oleh pemajak. Bayaran pajakan kendalian (bersih selepas ditolak insentif yang diterima daripada pemajak) diambil kira di dalam penyata pendapatan mengikut kaedah garis lurus sepanjang tempoh pajakan.

### (w) Pelaporan mata wang

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

### (x) Instrumen kewangan

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

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

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

### (x) Instrumen kewangan (samb.)

Liabiliti kewangan ialah liabiliti iaitu kewajipan ke atas kontrak untuk memberi tunai atau aset satu perusahaan lain kepada yang lain, atau menukarkan instrumen kewangan dengan perusahaan lain di bawah syarat-syarat yang disenangi.

Kaedah pengenalpastian telah diadaptasi untuk instrumen kewangan selain daripada instrumen kewangan Syarikat ini yang telah dikenal pasti di dalam kunci kira-kira dinyatakan di dalam nota dasar perakaunan individu yang berkaitan dengan setiap butiran.

#### (i) Instrumen kewangan yang diambil kira di dalam kunci kira-kira

Kumpulan dan Syarikat ini tidak menerbitkan instrumen kewangan berganda. Kaedah pengenalpastian telah diadaptasi untuk instrumen kewangan yang telah diambil kira di dalam kunci kira-kira yang didedahkan di dalam nota dasar perakaunan individu yang berkaitan dengan setiap butiran.

#### (ii) Instrumen kewangan yang tidak diambil kira di dalam kunci kira-kira

Kumpulan dan Syarikat ini ialah pihak kepada instrumen kewangan yang merangkumi perjanjian IRS. Instrumen ini tidak diambil kira di dalam penyata kewangan pada tarikh ia diwujudkan. Sebarang perbezaan perlu dibayar atau diterima atas kontrak IRS diambil kira sebagai pendapatan bukan kendalian sepanjang tempoh kontrak berkenaan. Hasil atau kerugian daripada pembatalan awal kontrak IRS atau pembayaran balik pinjaman diambil kira di dalam penyata pendapatan.

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

Nilai saksama sekuriti dagangan awam ialah berdasarkan harga pasaran disebut yang dinyatakan pada tarikh kunci kira-kira. Nilai saksama IRS dikira sebagai nilai kini bagi anggaran aliran tunai masa hadapan.

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

Nilai muka aset kewangan (ditolak anggaran pelarasan kredit) dan liabiliti kewangan dengan tempoh matang yang kurang dari satu tahun diandaikan pada nilai saksama masing-masing.

## 3 ANDAIAN DAN ANGGARAN PERAKAUNAN KRITIS

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

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

### 3 ANDAIAN DAN ANGGARAN PERAKAUNAN KRITIKAL (SAMB.)

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

##### (i) Derivatif dan sekuriti pelaburan sedia untuk dijual ("AFS")

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

##### (ii) Aset gadaai janji dan aset gadaai janji secara Islam

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

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

#### (b) Penjelasan

##### (i) Sekuriti pelaburan AFS

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

##### (ii) Aset tak ketara

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

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

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

### 3 ANDAIAN DAN ANGGARAN PERAKAUNAN KRITIKAL (SAMB.)

#### (c) Entiti tujuan khas dan pensekuritian

Syarikat ini menubuhkan entiti tujuan khas untuk melaksanakan urusanniaga pensekuritian aset. Kumpulan ini tidak menggabungkan entiti tujuan khas yang tidak di bawah kawalan Kumpulan ini. Seseekali adalah sukar untuk menentukan sama ada Kumpulan ini mengawal sebuah entiti tujuan khas. Oleh itu, Kumpulan ini membuat pertimbangan terhadap pendedahannya kepada risiko dan ganjaran, serta keupayaan Kumpulan ini untuk membuat sesuatu keputusan berhubung dengan operasi dan kewangan sesebuah entiti tujuan khas. Dalam pelbagai keadaan, elemen yang wujud jika dinilai secara pemencilan, menunjukkan kawalan atau tiada kawalan terhadap entiti tujuan khas, tetapi apabila dinilai bersama, sukar untuk membuat keputusan yang jelas. Apabila membuat penaksiran sama ada Kumpulan ini perlu menggabungkan sebuah entiti tujuan khas, Kumpulan ini menilai beberapa faktor, termasuk sama ada (a) Kumpulan ini akan mendapat manfaat majoriti daripada aktiviti perniagaan sebuah entiti tujuan khas, (b) Kumpulan ini memperolehi majoriti baki risiko pemilikan berkaitan dengan aset untuk mendapat manfaat daripada aktiviti entiti tujuan khas, (c) Kumpulan ini mempunyai kuasa untuk membuat keputusan untuk mendapatkan majoriti dari manfaat, atau (d) aktiviti perniagaan entiti tujuan khas diuruskan bagi pihak Kumpulan ini berdasarkan kepada keperluan spesifik perniagaan Kumpulan ini supaya Kumpulan ini mendapat manfaat daripada operasi entiti tujuan khas berkenaan. Kumpulan ini menggabungkan sebuah entiti tujuan khas sekiranya taksiran faktor-faktor yang berkaitan menunjukkan bahawa Kumpulan ini mendapat majoriti manfaat atau risiko daripada aktiviti entiti tujuan khas tersebut.

#### (d) Yuran bonus budi bicara

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

### 4 TUJUAN DAN DASAR PENGURUSAN RISIKO

Tujuan utama Syarikat ini dalam pengurusan risiko adalah untuk mengurus serta mengaitkan risiko dengan ganjarannya secara berkesan. Ini adalah untuk memaksimumkan nilai para pemegang syer Syarikat di samping memastikan Syarikat ini dapat mengekalkan prestasinya.

Sepanjang tahun ini, Syarikat ini telah memperkemaskan polisi pengurusan had kredit, menyelaraskan penetapan had melalui penarafan risiko dan menghadkan pendedahan kredit kepada pihak bertimbal mengikut kumpulan.

Syarikat ini akan terus membangunkan sumber insan, mengkaji semula proses yang sedia ada dan memperkenalkan pendekatan baru yang selaras dengan amalan pengurusan risiko yang terbaik. Matlamat Syarikat ini ialah untuk mewujudkan kesedaran risiko yang tinggi di kalangan kakitangan barisan hadapan dan belakang supaya mereka mengurus risiko secara sistematik dan mengambil risiko pada tahap yang sejajar dengan selera terhadap risiko dan kehendak risiko-ganjaran yang ditetapkan oleh Lembaga Pengarah.

#### Struktur Pengurusan Risiko

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

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

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



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

Ketua Pegawai Risiko melapor secara bebas kepada Jawatankuasa Risiko Lembaga Pengarah dan membantu Jawatankuasa tersebut dalam membangunkan strategi dan dasar di samping memastikan bahawa infrastruktur, sumber dan sistem disediakan untuk pengurusan risiko yang berkesan.

Unit Pengurusan Risiko ini bebas daripada jabatan dan unit lain yang terlibat dengan kegiatan pengambilan risiko. Ia bertanggungjawab untuk melaporkan secara bebas tentang pendedahan risiko dan menyelaraskan pengurusan risiko Syarikat ini secara menyeluruh.

### Risiko Yang Dihadapi oleh Syarikat ini

Operasi Syarikat ini boleh dibahagikan kepada perniagaan pembelian dengan rekursa dan pembelian tanpa rekursa.

#### Belian Dengan Rekursa

Untuk pembelian dengan rekursa, Syarikat ini berhadapan dengan risiko-risiko berikut:

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

#### (a) Risiko kredit

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

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

#### (b) Risiko Pasaran

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

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

Syarikat ini juga menggunakan instrumen derivatif seperti swap kadar faedah untuk mengurus dan melindungi nilai pendedahan risiko pasarnya terhadap ketaktentuan kadar faedah.

#### (c) Risiko kecairan

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

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

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

##### (d) Risiko Operasi

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

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

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

##### Pembelian Tanpa Rekursa

Dari segi perniagaan penssekuritan atau pembelian tanpa rekursa, hak pemegang bon dihadkan kepada sekumpulan asset tertentu dan tidak terdapat sebarang rekursa terhadap kumpulan asset lain, atau terhadap CMBS atau Syarikat ini.

Sebagai Pentadbir Urus Niaga dan Pentadbir, Syarikat ini mentadbir dan merekodkan segala penerimaan dan pembayaran dan menjalankan penyesuaian seperti yang dikehendaki. Sementara menunggu pembayaran kupon bon dan penebusan pokok, Syarikat ini akan melabur semula dana yang sedia ada seperti yang ditentukan oleh Surat Ikatan Amanah. Syarikat ini akan menyerahkan penyata aliran tunai dan penyata tunai dan pelaburan untuk setiap kumpulan kepada pemegang amanah secara berkala.

#### 5 TUNAI DAN DANA JANGKA PENDEK

	Kumpulan		Syarikat	
	2006 RM'000	2005 RM'000	2006 RM'000	2005 RM'000
Tunai dan baki di bank dan institusi kewangan yang lain	137	441	98	378
Wang panggilan dan deposit matang dalam tempoh sebulan	942,705	1,167,400	653,000	808,810
Wang panggilan Mudharabah dan deposit matang dalam tempoh sebulan	583,570	622,750	583,570	587,880
	<u>1,526,412</u>	<u>1,790,591</u>	<u>1,236,668</u>	<u>1,397,068</u>

#### 6 DEPOSIT DAN PENEMPATAN DENGAN INSTITUSI KEWANGAN

Bank berlesen	682,100	–	200,000	–
---------------	---------	---	---------	---

#### 7 SEKURITI PELABURAN SEDIA UNTUK DIJUAL

Pada nilai saksama:

Sekuriti Kerajaan Malaysia	–	230,497	–	230,497
Bon Khazanah	201,014	193,989	201,014	193,989
Sekuriti hutang swasta	104,471	15,399	10,007	15,399
Sekuriti hutang secara Islam	184,959	202,320	184,959	202,320
	<u>490,444</u>	<u>642,205</u>	<u>395,980</u>	<u>642,205</u>

Struktur kematangan sekuriti pelaburan sedia untuk dijual adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	304,201	146,298	209,737	146,298
Setahun hingga tiga tahun	186,243	121,098	186,243	121,098
Tiga tahun hingga lima tahun	–	174,789	–	174,789
Lebih daripada lima tahun	–	200,020	–	200,020
	<u>490,444</u>	<u>642,205</u>	<u>395,980</u>	<u>642,205</u>

Sekuriti pelaburan yang dinyatakan pada tahun sebelumnya telah diklasifikasikan kepada sekuriti pelaburan sedia untuk dijual bagi mematuhi klasifikasi tahun semasa.

## 8 JUMLAH TERHUTANG DARI RAKAN NIAGA

	Kumpulan		Syarikat	
	2006 RM'000	2005 RM'000	2006 RM'000	2005 RM'000
Berkaitan dengan:				
Pinjaman gadai janji	8,671,122	11,442,712	8,671,122	11,442,712
Hutang sewa beli dan pemajakan	7,217,422	9,735,125	7,217,422	9,735,125
	<u>15,888,544</u>	<u>21,177,837</u>	<u>15,888,544</u>	<u>21,177,837</u>
Struktur kematangan jumlah terhutang dari rakan niaga adalah seperti berikut:				
Matang dalam tempoh setahun	6,819,785	6,570,844	6,819,785	6,570,844
Setahun hingga tiga tahun	6,329,438	10,806,877	6,329,438	10,806,877
Tiga tahun hingga lima tahun	2,472,224	2,775,023	2,472,224	2,775,023
Lebih daripada lima tahun	267,097	1,025,093	267,097	1,025,093
	<u>15,888,544</u>	<u>21,177,837</u>	<u>15,888,544</u>	<u>21,177,837</u>

## 9 ASET GADAI JANJI

Aset gadai janji:				
Portfolio 2004-1	1,088,631	1,258,706	-	-
Portfolio 2005-2	2,031,810	2,089,560	-	-
	<u>3,120,441</u>	<u>3,348,266</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Struktur kematangan aset gadai janji adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	283,242	268,580	-	-
Setahun hingga tiga tahun	520,508	574,795	-	-
Tiga tahun hingga lima tahun	501,286	509,600	-	-
Lebih daripada lima tahun	2,818,713	3,108,472	-	-
	<u>4,123,749</u>	<u>4,461,447</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Tolak: Diskaun belum tambah	(1,003,308)	(1,113,181)	-	-
	<u>3,120,441</u>	<u>3,348,266</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

## 10 ASET GADAI JANJI SECARA ISLAM

Aset gadai janji secara Islam:				
Portfolio 2005-1	2,050,388	2,080,171	-	-

Struktur kematangan aset gadai janji secara Islam adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	104,196	100,198	-	-
Setahun hingga tiga tahun	211,078	212,434	-	-
Tiga tahun hingga lima tahun	235,985	228,813	-	-
Lebih daripada lima tahun	2,143,777	2,275,637	-	-
	<u>2,695,036</u>	<u>2,817,082</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Tolak: Diskaun belum tambah	(644,648)	(736,911)	-	-
	<u>2,050,388</u>	<u>2,080,171</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

## 11 HUTANG PEMBIAYAAN SECARA ISLAM

	Kumpulan		Syarikat	
	2006 RM'000	2005 RM'000	2006 RM'000	2005 RM'000
Hutang pembiayaan perumahan secara Islam	609,422	654,577	609,422	654,577
Hutang sewa beli secara Islam	4,646,227	2,027,569	4,646,227	2,027,569
	<u>5,255,649</u>	<u>2,682,146</u>	<u>5,255,649</u>	<u>2,682,146</u>
Struktur kematangan hutang pembiayaan secara Islam adalah seperti berikut:				
Matang dalam tempoh setahun	3,755,599	1,155,813	3,755,599	1,155,813
Setahun hingga tiga tahun	1,251,524	1,123,186	1,251,524	1,123,186
Tiga tahun hingga lima tahun	248,526	403,147	248,526	403,147
	<u>5,255,649</u>	<u>2,682,146</u>	<u>5,255,649</u>	<u>2,682,146</u>

## 12 ASET-ASET LAIN

Faedah terakru belum terima	145,595	157,224	22,988	32,301
Pembelian balik aset-aset gadai janji	66,271	75,751	-	-
Pinjaman dan pembiayaan kakitangan	3,789	2,704	3,789	2,704
Deposit	207	203	207	203
Bayaran terdahulu	403	360	403	360
Pendapatan belum terima	54,867	56,720	-	-
Lain-lain belum terima	10,459	7,031	10,459	7,030
	<u>281,591</u>	<u>299,993</u>	<u>37,846</u>	<u>42,598</u>

## 13 HARTA DAN PERALATAN

### Kumpulan dan Syarikat

2006	Peralatan Pejabat RM'000	Peralatan dan Kelengkapan RM'000	Kenderaan Bermotor RM'000	Kerja Dalam Kemajuan RM'000	Jumlah RM'000
<b>Kos</b>					
Pada 1 Januari 2006	2,882	713	968	-	4,563
Pertambahan	332	132	445	51	960
Pelupusan	(599)	(9)	(392)	-	(1,000)
Pada 31 Disember 2006	<u>2,615</u>	<u>836</u>	<u>1,021</u>	<u>51</u>	<u>4,523</u>
<b>Susut nilai terkumpul</b>					
Pada 1 Januari 2006	(1,860)	(375)	(726)	-	(2,961)
Dicaj pada tahun semasa	(329)	(66)	(132)	-	(527)
Pelupusan	599	9	323	-	931
Pada 31 Disember 2006	<u>(1,590)</u>	<u>(432)</u>	<u>(535)</u>	<u>-</u>	<u>(2,557)</u>
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2006	<u>1,025</u>	<u>404</u>	<u>486</u>	<u>51</u>	<u>1,966</u>

### 13 HARTA DAN PERALATAN (SAMB.)

#### Kumpulan dan Syarikat

	Peralatan Pejabat RM'000	Perabot dan Kelengkapan RM'000	Kenderaan Bermotor RM'000	Jumlah RM'000
<b>2005</b>				
<b>Kos</b>				
Pada 1 Januari 2005	10,041	631	968	11,640
Pertambahan	875	82	-	957
Pelupusan	-	-	-	-
Pada 31 Disember 2005	10,916	713	968	12,597
Kesan pengadaptasian FRS 138	(8,034)	-	-	(8,034)
Dinyatakan semula pada 31 Disember 2005	2,882	713	968	4,563
<b>Susut nilai terkumpul</b>				
Pada 1 Januari 2005	(3,766)	(322)	(569)	(4,657)
Dicaj pada tahun semasa	(1,529)	(53)	(157)	(1,739)
Pelupusan	-	-	-	-
Pada 31 Disember 2005	(5,295)	(375)	(726)	(6,396)
Kesan pengadaptasian FRS 138	3,435	-	-	3,435
Dinyatakan semula pada 31 Disember 2005	(1,860)	(375)	(726)	(2,961)
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2005	1,022	338	242	1,602

### 14 ASET TAK KETARA

#### Kumpulan dan Syarikat

	Hak Perkhidmatan RM'000	Perisian Komputer RM'000	Lesen RM'000	Perisian Komputer Yang Sedang Dibangunkan RM'000	Jumlah RM'000
<b>2006</b>					
<b>Kos</b>					
Pada 1 Januari 2006	10,368	5,822	58	297	16,545
Pertambahan	3,418	79	82	338	3,917
Pelupusan	-	-	-	-	-
Pada 31 Disember 2006	13,786	5,901	140	635	20,462
<b>Pelunasan terkumpul</b>					
Pada 1 Januari 2006	(882)	(1,676)	(30)	-	(2,588)
Dicaj pada tahun semasa	(921)	(1,135)	(14)	-	(2,070)
Pelupusan	-	-	-	-	-
Pada 31 Disember 2006	(1,803)	(2,811)	(44)	-	(4,658)
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2006	11,983	3,090	96	635	15,804

## 14 ASET TAK KETARA (SAMB.)

### Kumpulan dan Syarikat

2005	Hak Perkhidmatan RM'000	Perisian Komputer RM'000	Lesen RM'000	Perisian Komputer Yang Sedang Dibangunkan RM'000	Jumlah RM'000
<b>Kos</b>					
Pada 1 Januari 2005	6,245	-	-	-	6,245
Pertambahan	4,123	-	-	-	4,123
Pada 31 Disember 2005	10,368	-	-	-	10,368
Kesan pengadaptasian FRS 138	-	5,822	58	297	6,177
Dinyatakan semula pada 31 Disember 2005	10,368	5,822	58	297	16,545
<b>Pelunasan terkumpul</b>					
Pada 1 Januari 2005	(124)	-	-	-	(124)
Dicaj pada tahun semasa	(758)	-	-	-	(758)
Pada 31 Disember 2005	(882)	-	-	-	(882)
Kesan pengadaptasian FRS 138	-	(1,676)	(30)	-	(1,706)
Dinyatakan semula pada 31 Disember 2005	(882)	(1,676)	(30)	-	(2,588)
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2005	9,486	4,146	28	297	13,957

Kos ke atas penerbitan RMBS dan IRMBS dilunaskan menurut kaedah garis lurus sepanjang tempoh penerbitan RMBS/IRMBS tersebut. Baki ke atas tempoh pelunasan aset tersebut adalah dalam lingkungan 8-19 tahun. (2005: 9-20 tahun)

## 15 BON DAN NOTA PEMBAWA TIDAK BERKAGAR

### Kumpulan dan Syarikat

	Tahun Matang	2006		2005	
		Jumlah Belum Tebus RM'000	Kadar Berkesan %	Jumlah Belum Tebus RM'000	Kadar Berkesan %
(a) Bond berkadar tetap	2006	-	-	10,102,000	3.060 - 3.928
	2007	5,580,000	3.253 - 4.351	5,580,000	3.253 - 4.351
	2008	5,460,000	3.114 - 4.680	4,315,000	3.122 - 4.114
	2009	1,630,000	3.870 - 4.900	710,000	3.870 - 4.080
	2010	1,325,000	4.220 - 4.795	-	-
	2011	480,000	3.912 - 4.350	220,000	3.912
			14,475,000		20,927,000
Campur: Premium belum tambah		373		3,008	
Tolak: Diskaun belum lunas		(13,003)		(25,508)	
		14,462,370		20,904,500	
(b) Nota jangka-pendek	2007	780,000		-	
	Tolak: Diskaun belum lunas	(13,601)		-	
		766,399		-	
Bon dana pembawa tidak bercagar		15,228,769		20,904,500	

## 15 BON DAN NOTA PEMBAWA TIDAK BERKAGAR (SAMB.)

	Kumpulan		Syarikat	
	2006 RM'000	2005 RM'000	2006 RM'000	2005 RM'000
Struktur kematangan bon dan nota hutang pembawa tidak berkagar adalah seperti berikut:				
Matang dalam tempoh setahun	6,346,596	10,097,413	6,346,596	10,097,413
Setahun hingga tiga tahun	7,078,536	9,879,837	7,078,536	9,879,837
Tiga tahun hingga lima tahun	1,803,637	707,252	1,803,637	707,252
Lebih daripada lima tahun	-	219,998	-	219,998
	<u>15,228,769</u>	<u>20,904,500</u>	<u>15,228,769</u>	<u>20,904,500</u>

### (a) Bon berkadar tetap

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

### (b) Nota jangka-pendek

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

## 16 BON SECARA ISLAM

### Kumpulan dan Syarikat

	Tahun Matang	2006		2005	
		Jumlah Belum Tebus RM'000	Kadar Untung Berkesan %	Jumlah Belum Tebus RM'000	Kadar Untung Berkesan %
(a) Sanadat Mudharabah Cagamas	2006	-	-	200,000	
	2007	560,000	-	560,000	
	2008	120,000	-	120,000	
	2009	50,000	-	50,000	
		<u>730,000</u>		<u>930,000</u>	
(b) Sanadat Cagamas					
(i) Bon Premier	2006	-	-	600,000	3.150 - 3.250
	2007	700,000	3.509 - 3.650	700,000	3.509 - 3.650
	2009	300,000	4.225	300,000	4.225
		<u>1,000,000</u>		<u>1,600,000</u>	
(ii) Bon sekunder	2006	-		56,902	
	2007	37,802		37,802	
	2008	12,675		12,675	
	2009	12,675		12,675	
		<u>1,063,152</u>		<u>1,720,054</u>	
Tolak: Perbelanjaan tertunda belum lunas		(4)		(101,687)	
Tolak: Keuntungan belum bayar dan belum lunas		(51,028)		(6)	
Tolak: Keuntungan belum bayar		<u>1,012,120</u>		<u>1,618,361</u>	

## 16 BON SECARA ISLAM (SAMB.)

### Kumpulan dan Syarikat

	Tahun Matang RM'000	2006		2005	
		Jumlah Belum Tebus %	Kadar Untung Berkesan RM'000	Jumlah Belum Tebus %	Kadar Untung Berkesan
<b>(c) Sekuriti Islam Bithaman Ajil</b>					
(i) Bon Premier	2007	1,325,000	3.200 – 3.530	845,000	3.200 – 3.300
	2008	1,155,000	3.350 – 4.000	55,000	3.350 – 4.000
	2009	1,020,000	3.900 – 4.100	–	–
	2010	700,000	4.000 – 4.220	–	–
	2011	200,000	4.160 – 4.160	–	–
		<u>4,400,000</u>		<u>900,000</u>	
(ii) Bon sekunder	2006	–	–	29,777	–
	2007	165,204	–	24,173	–
	2008	109,346	–	959	–
	2009	70,928	–	–	–
	2010	22,870	–	–	–
	2008	4,160	–	–	–
		<u>4,772,508</u>		<u>954,909</u>	
Tolak: Perbelanjaan tertunda belum lunas		<u>(313,949)</u>		<u>(48,234)</u>	
		<u>4,458,559</u>		<u>906,675</u>	
Bon secara Islam		<u>6,200,679</u>		<u>3,455,036</u>	

	Kumpulan		Syarikat	
	2006 RM'000	2005 RM'000	2006 RM'000	2005 RM'000
Struktur kematangan bon dan nota hutang pembawa tidak bercagar adalah seperti berikut:				
Matang dalam tempoh setahun	2,606,050	806,244	2,606,050	806,244
Setahun hingga tiga tahun	2,680,204	2,294,079	2,680,204	2,294,079
Tiga tahun hingga lima tahun	914,425	354,713	914,425	354,713
	<u>6,200,679</u>	<u>3,455,036</u>	<u>6,200,679</u>	<u>3,455,036</u>

#### (a) Sanadat Mudharabah Cagamas

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

#### (b) Sanadat Cagamas

Sanadat Cagamas diterbitkan di bawah prinsip Bai' Bithaman Ajil dengan bon sekunder tak boleh cerai. Bon ini boleh ditebus pada tarikh matang.

#### (c) Sekuriti Islam Bithaman Ajil

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



## 17 SEKURITI BERSANDARKAN GADAI JANJI KEDIAMAN

### Kumpulan

	Tahun Matang	2006		2005	
		Jumlah Belum Tebus RM'000	Kadar Berkesan %	Jumlah Belum Tebus RM'000	Kadar Berkesan %
RMBS	2007	580,000	3.700	580,000	3.700
	2008	225,000	4.100	225,000	4.100
	2009	340,000	4.300	340,000	4.300
	2010	250,000	4.440	250,000	4.440
	2011	290,000	4.950	290,000	4.950
	2012	270,000	4.710	270,000	4.710
	2014	345,000	5.500	345,000	5.500
	2015	320,000	5.100	320,000	5.100
	2017	345,000	5.340	345,000	5.340
	2020	385,000	5.650	385,000	5.650
	2025	265,000	5.920	265,000	5.920
		<u>3,615,000</u>		<u>3,615,000</u>	

	Kumpulan		Syarikat	
	2006 RM'000	2005 RM'000	2006 RM'000	2005 RM'000
Struktur kematangan IRMBS adalah seperti berikut:				
Setahun hingga tiga tahun	1,145,000	805,000	-	-
Tiga tahun hingga lima tahun	540,000	590,000	-	-
Lebih daripada lima tahun	1,930,000	2,220,000	-	-
	<u>3,615,000</u>	<u>3,615,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

RMBS mempunyai ciri-ciri berikut:

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

## 18 SEKURITI BERSANDARKAN GADAI JANJI KEDIAMAN SECARA ISLAM

### Kumpulan

	Tahun Matang	2006		2005	
		Jumlah Belum Tebus RM'000	Kadar Berkesan %	Jumlah Belum Tebus RM'000	Kadar Berkesan %
IRMBS	2008	250,000	3.410	250,000	3.410
	2010	215,000	3.840	215,000	3.840
	2012	260,000	4.240	260,000	4.240
	2015	515,000	4.710	515,000	4.710
	2017	410,000	5.010	410,000	5.010
	2020	400,000	5.270	400,000	5.270
		<u>2,050,000</u>		<u>2,050,000</u>	

	Kumpulan		Syarikat	
	2006 RM'000	2005 RM'000	2006 RM'000	2005 RM'000
Struktur kematangan IRMBS adalah seperti berikut:				
Setahun hingga tiga tahun	250,000	250,000	-	-
Tiga tahun hingga lima tahun	215,000	215,000	-	-
Lebih daripada lima tahun	1,585,000	1,585,000	-	-
	<u>2,050,000</u>	<u>2,050,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

IRMBS mempunyai ciri-ciri berikut:

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

## 19 CUKAI TERTUNDA

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

	Kumpulan		Syarikat	
	2006 RM'000	2005 RM'000	2006 RM'000	2005 RM'000
Liabiliti cukai tertunda (sebelum diimbangi)	136,965	82,453	24,453	18,211
Aset cukai tertunda (sebelum diimbangi)	(376)	(1,569)	(376)	(1,569)
Liabiliti cukai tertunda selepas diimbangi	<u>136,589</u>	<u>81,050</u>	<u>24,077</u>	<u>16,642</u>
Pergerakan cukai tertunda sepanjang tahun adalah seperti berikut:				
Baki pada awal tahun	81,050	27,476	16,642	13,743
Diambil kira di dalam penyata pendapatan	51,580	53,574	3,472	2,899
Didebitkan ke rizab	3,959	-	3,963	-
Baki pada akhir tahun	<u>136,589</u>	<u>81,050</u>	<u>24,077</u>	<u>16,642</u>
<b>Kumpulan</b>		<b>Didebitkan/ (dikreditkan)</b>		
<b>2006</b>	<b>Baki pada 1.1.2006 RM'000</b>	<b>ke Penyata Pendapatan RM'000</b>	<b>Didebitkan ke Rizab RM'000</b>	<b>Baki pada 1.1.2006 RM'000</b>
<b>Liabiliti cukai tertunda</b>				
Lebihan elaun modal daripada susutnilai harta dan kelengkapan	1,646	(190)	-	1,456
Perbezaan sementara berkaitan dengan pertambahan diskaun sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	80,973	49,910	-	130,883
Untung/rugi belum direalisasi atas penilaian semula sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	-	228	3,959	4,187
Untung belum direalisasi atas penilaian semula swap kadar faedah	-	439	-	439
	<u>82,619</u>	<u>50,387</u>	<u>3,959</u>	<u>136,965</u>
<b>Aset cukai tertunda</b>				
Perbezaan sementara berkaitan dengan pelunasan premium sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	1,569	(1,272)	-	297
Rugi belum direalisasikan ke atas penilaian semula swap kadar faedah	-	79	-	79
	<u>1,569</u>	<u>1,193</u>	<u>-</u>	<u>376</u>

## 19 CUKAI TERTUNDA (SAMB.)

Kumpulan	Baki pada 1.1.2005 RM'000	Didebitkan ke Penyata Pendapatan RM'000	Didebitkan ke Rizab RM'000	Baki pada 1.1.2005 RM'000
<b>2005</b>				
<b>Liabiliti cukai tertunda</b>				
Lebihan elaun modal daripada susustnilai harta dan kelengkapan	1,589	57	-	1,646
Perbezaan sementara berkaitan dengan pertambahan diskaun sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	27,244	53,729	-	80,973
	<u>28,833</u>	<u>53,786</u>	<u>-</u>	<u>82,619</u>
<b>Aset cukai tertunda</b>				
Perbezaan sementara berkaitan dengan pelunasan premium sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	1,357	212	-	1,569
	<u>1,357</u>	<u>212</u>	<u>-</u>	<u>1,569</u>
<b>Syarikat</b>				
	<b>Baki pada 1.1.2006 RM'000</b>	<b>Didebitkan/ (dikreditkan) ke Penyata Pendapatan RM'000</b>	<b>Baki Pada 31.12.2006 RM'000</b>	<b>Baki pada 31.12.2006 RM'000</b>
<b>2006</b>				
<b>Liabiliti cukai tertunda</b>				
Lebihan elaun modal daripada susustnilai harta dan kelengkapan	1,646	(190)	-	1,456
Perbezaan sementara berkaitan dengan pertambahan diskaun sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	16,565	2,030	-	18,595
Untung/rugi belum direalisasikan atas penilaian semula sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	-	-	3,963	3,963
Untung belum direalisasikan atas penilaian semula swap kadar faedah	-	439	-	439
	<u>18,211</u>	<u>2,279</u>	<u>3,963</u>	<u>24,453</u>
<b>Aset cukai tertunda</b>				
Perbezaan sementara berkaitan dengan pelunasan premium sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	1,569	(1,272)	-	297
Rugi belum direalisasikan ke atas penilaian semula swap kadar faedah	-	79	-	79
	<u>1,569</u>	<u>(1,193)</u>	<u>-</u>	<u>376</u>

## 19 CUKAI TERTUNDA (SAMB.)

Syarikat	Baki pada 1.1.2005 RM'000	Didebitkan ke Penyata Pendapatan RM'000	Didebitkan ke Rizab RM'000	Baki pada 1.1.2005 RM'000
<b>Liabiliti cukai tertunda</b>				
Lebihan elaun modal daripada susustnilai harta dan kelengkapan	1,589	57	-	1,646
Perbezaan sementara berkaitan dengan pertambahan diskaun sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	13,511	3,054	-	16,565
	<u>15,100</u>	<u>3,111</u>	<u>-</u>	<u>18,211</u>
<b>Aset cukai tertunda</b>				
Perbezaan sementara berkaitan dengan pelunasan premium sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	1,357	212	-	1,569

## 20 LIABILITI-LIABILITI LAIN

	Kumpulan		Syarikat	
	2006 RM'000	2005 RM'000	2006 RM'000	2005 RM'000
Zakat	1,240	1,200	1,240	1,200
Pendapatan yang boleh diagihkan kepada pemegang bon	6,008	7,751	6,008	7,751
Faedah terakru ke atas:				
Bon pembawa tidak bercagar				
Swap kadar faedah	135,098	201,389	135,098	201,389
RMBS	679	533	679	533
	19,169	19,169	-	-
Untungan belum bayar:				
IRMBS	13,603	13,604	-	-
Lain-lain belum bayar	10,464	30,550	8,067	4,058
	<u>186,261</u>	<u>274,196</u>	<u>151,092</u>	<u>214,931</u>

## 21 MODAL SYER

Syer biasa RM1 setiap satu:

Dibenarkan:

Baki pada awal dan akhir tahun kewangan	<u>500,000</u>	<u>500,000</u>	<u>500,000</u>	<u>500,000</u>
---	----------------	----------------	----------------	----------------

Diterbitkan dan berbayar sepenuhnya:

Baki pada awal dan akhir tahun kewangan	<u>150,000</u>	<u>150,000</u>	<u>150,000</u>	<u>150,000</u>
---	----------------	----------------	----------------	----------------

## 22 RIZAB BOLEH DIAGIHKAN

	Kumpulan		Syarikat	
	2006 RM'000	2005 RM'000	2006 RM'000	2005 RM'000
Perolehan tertahan	1,271,656	1,194,586	1,271,656	1,194,586
Lain-lain rizab (Nota 44)	467,517	289,888	-	-
Nilai saksama rizab	11,267	20,702	11,276	20,702
	<u>1,750,440</u>	<u>1,505,176</u>	<u>1,282,932</u>	<u>1,215,288</u>

Syarikat ini mempunyai kredit cukai yang mencukupi di bawah Seksyen 108 Akta Cukai Pendapatan, 1967 untuk membayar dividen daripada kesemua perolehan tertahan pada 31 Disember 2006. Syarikat ini juga mempunyai pendapatan yang dikecualikan cukai di bawah Seksyen 12 Akta Cukai Pendapatan (Pindaan), 1999 yang boleh dibayar sebagai dividen dikecualikan cukai.

## 23 PENDAPATAN FAEDAH

	Kumpulan		Syarikat	
	2006 RM'000	2005 RM'000	2006 RM'000	2005 RM'000
Pendapatan faedah daripada:				
Jumlah terhutang dari rakan niaga berkaitan dengan:				
Pinjaman gadai janji	435,538	523,912	435,538	523,912
Hutang sewa beli dan pemajakan	355,380	418,937	355,380	418,937
Aset-aset gadai janji	171,730	153,450	-	-
Pembelian balik aset-aset gadai janji	2,636	3,283	-	-
Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	7,848	5,254	7,848	5,254
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	45,110	9,560	35,756	9,097
Instrumen kewangan derivatif (Nota 37)	-	2,605	-	2,605
Perjanjian pembelian balik	8,807	5,395	-	-
Lain-lain	29	49	29	49
	<u>1,027,078</u>	<u>1,122,445</u>	<u>834,551</u>	<u>959,854</u>
Pelunasan premium ditolak pertambahan diskaun	109,946	106,920	(483)	(821)
	<u>1,137,024</u>	<u>1,229,365</u>	<u>834,068</u>	<u>959,033</u>

## 24 PENDAPATAN DARIPADA ASET SECARA ISLAM

Pendapatan daripada:				
Aset gadai janji secara Islam	109,632	85,001	-	-
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	3,275	-	-	-
Perjanjian pembelian balik	882	286	-	-
	<u>113,789</u>	<u>85,287</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Tambah: Pertambahan diskaun	92,257	73,242	-	-
	<u>206,046</u>	<u>158,529</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

## 25 PERBELANJAAN FAEDAH

	Kumpulan		Syarikat	
	2006 RM'000	2005 RM'000	2006 RM'000	2005 RM'000
Perbelanjaan faedah daripada:				
Bon pembawa tidak bercagar	701,631	806,875	701,631	806,875
Nota pembawa tidak bercagar	15,283	-	15,283	-
RMBS	174,635	74,887	-	-
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	360	2,627	360	2,627
Instrumen kewangan derivatif (Nota 37)	-	4,981	-	4,981
	<u>891,909</u>	<u>889,370</u>	<u>717,274</u>	<u>814,483</u>

## 26 UNTUNG YANG DIAGIHKAN KEPADA PEMEGANG BON SECARA ISLAM

Untung yang boleh diagihkan kepada: IRMBS	<u>93,683</u>	<u>37,217</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
--	---------------	---------------	----------	----------

## 27 PENDAPATAN BUKAN FAEDAH

Pendapatan sekuriti hutang secara Islam	12,099	11,311	12,099	11,311
Pendapatan lain:				
Hasil/(rugi) belum direalisasi atas penilaian semula instrumen kewangan derivatif	4,143	-	4,143	-
Hasil telah direalisasi atas swap kadar faedah (Nota 37)	3,024	-	3,024	-
Rugi telah direalisasi atas swap kadar faedah (Nota 37)	(7,331)	-	(7,331)	-
Pendapatan bukan kendalian lain	5,389	44	5,389	3,341
Hasil dari pelupusan sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	369	-	369	-
Hasil dari pelupusan harta dan kelengkapan	36	-	36	-
Aset tak ketara hapus-kira	(129)	-	(129)	-
	<u>17,600</u>	<u>11,355</u>	<u>17,600</u>	<u>14,652</u>

## 28 UNTUNG SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT

Butiran berikut telah diambil kira dalam pengiraan untung sebelum cukai dan zakat:

Ganjaran Pengarah (Nota 29)	408	326	408	326
Sewa ruang pejabat (Nota 36)	757	622	757	622
Sewa peralatan (Nota 36)	174	180	174	180
Ganjaran juruaudit:				
Yuran audit	98	85	98	85
Yuran bukan audit	60	94	60	94
Susustnilai harta dan kelengkapan	527	1,739	527	1,739
Pelunasan premium ke atas perisian komputer	2,070	-	2,070	-
Kos kakitangan:				
Gaji dan elaun	6,086	3,947	6,086	3,947
Bonus	2,157	1,012	2,157	1,012
Lebih masa	37	20	37	20
Pelan caruman wajib (KWSP)	1,282	825	1,282	825
PERKESO	34	26	34	26

Termasuk di dalam Ganjaran Pengarah dan Ganjaran Audit adalah amaun RM32,985 dan RM34,000 masing-masing (2005: RM74,750 dan RM20,000 masing-masing) yang telah diserap oleh Syarikat bagi pihak anak-anak syarikatnya.

## 29 GANJARAN PENGARAH

Bentuk ganjaran secara agregat bagi semua Pengarah Kumpulan dan Syarikat untuk tahun kewangan ini adalah seperti berikut:

	Kumpulan		Syarikat	
	2006 RM'000	2005 RM'000	2006 RM'000	2005 RM'000
Pengarah bukan eksekutif:				
Yuran	302	195	302	195
Ganjaran lain	106	131	106	131
	<u>408</u>	<u>326</u>	<u>408</u>	<u>326</u>

## 30 CUKAI

### (a) Cukai yang dikenakan di dalam tahun kewangan ini

Cukai semasa	39,903	74,187	30,994	39,039
Cukai tertunda (Nota 19)	51,580	53,574	3,472	2,899
	<u>91,483</u>	<u>127,761</u>	<u>34,466</u>	<u>41,938</u>

### (b) Penyesuaian perbelanjaan cukai pendapatan

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

	Kumpulan		Syarikat	
	2006 RM'000	2005 RM'000	2006 RM'000	2005 RM'000
Untung sebelum cukai	363,585	456,765	128,939	150,112
Cukai yang dikira pada kadar cukai 20%	100	100	-	-
Cukai yang dikira pada kadar cukai 28% (2005: 28%)	101,664	127,754	36,103	42,031
Perbelanjaan yang tidak dipotong untuk tujuan cukai	196	30	196	30
Potongan daripada pengeluaran zakat	(326)	(123)	(326)	(123)
Perubahan kadar cukai	(10,034)	-	(1,390)	-
Perbezaan sementara yang tidak dikira pada tahun sebelumnya	(117)	-	(117)	-
Cukai yang dikenakan	<u>91,483</u>	<u>127,761</u>	<u>33,466</u>	<u>41,938</u>

## 31 ASET KETARA BERSIH DAN PENDAPATAN SESYER

Aset ketara bersih sesyer dikira dengan membahagikan aset ketara bersih berjumlah RM1,884,636,000 daripada Kumpulan dan RM1,417,128,000 daripada Syarikat masing-masing (2005: RM1,641,219,000 dan RM1,351,331,000 untuk Kumpulan dan Syarikat masing-masing) dengan 150,000,000 syer Kumpulan dan Syarikat ini dalam terbitan.

Pendapatan sesyer dikira dengan membahagikan untung bersih bagi tahun kewangan ini berjumlah RM270,899,000 untuk Kumpulan dan RM93,270,000 untuk Syarikat masing-masing (2005: RM327,840,000 dan RM107,010,000 untuk Kumpulan dan Syarikat masing-masing) dengan 150,000,000 syer Kumpulan dan Syarikat ini dalam terbitan.



### 32 DIVIDEN

	Kumpulan dan Syarikat			
	2006		2005	
	Kasar sesyer sen	Jumlah dividen bersih dari cukai RM'000	Kasar sesyer sen	Jumlah dividen bersih dari cukai RM'000
Dividen interim dibayar	5	5,400	5	5,400
Dividen akhir dicadangkan/dibayar	10	10,950	10	10,800
	15	16,350	15	16,200

Di dalam Mesyuarat Am Tahunan yang akan datang pada 7 Mei 2007, dividen kasar akhir sebanyak 10 sen sesyer bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006 (2005: 10 sen sesyer), ditolak cukai pendapatan sebanyak 27% (2005: 28%) berjumlah RM10,950,000 (2005: RM10,800,000) akan dicadangkan untuk kelulusan para pemegang syer.

### 33 PIHAK BERKAITAN DAN URUS NIAGA PIHAK BERKAITAN YANG KETARA

(a) Pihak berkaitan dan hubungannya dengan Syarikat adalah seperti berikut:

Pihak Berkaitan	Hubungan
CMBS	Anak Syarikat
BNM Sukuk	Anak Syarikat
CSME	Anak Syarikat
Bank Negara Malaysia ("BNM")	Rakan niaga lain

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

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

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

### 33 PIHAK BERKAITAN DAN URUS NIAGA PIHAK BERKAITAN YANG KETARA (SAMB.)

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

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

	Anak Syarikat RM'000	BNM RM'000
<b>2006</b>		
<b>Pendapatan</b>		
Yuran pentadbir urus niaga dan pentadbir	5,334	–
<b>Perbelanjaan</b>		
Caj untuk Fully Automated System for Issuing and Tendering ("FAST") & Real-time Electronic Transfer of Funds and Securities ("RENTAS")	–	574
<b>Jumlah terhutang daripada</b>		
Yuran pentadbir urus niaga dan pentadbir	693	–
Akaun semasa BNM	–	30
<b>2005</b>		
<b>Pendapatan</b>		
Yuran pentadbir urus niaga dan pentadbir	3,298	–
<b>Perbelanjaan</b>		
Caj untuk FAST & RENTAS	–	281
<b>Jumlah terhutang daripada</b>		
Yuran pentadbir urus niaga dan pentadbir	794	–
Akaun semasa BNM	–	16

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

Pihak kewangan pengurusan utama Syarikat ini juga menerima ganjaran bagi pemberian perkhidmatan mereka sepanjang tahun kewangan ini. Jumlah pampasan yang telah dibayar kepada pihak pengurusan utama Syarikat ini adalah seperti berikut:

	Kumpulan		Syarikat	
	2006 RM'000	2005 RM'000	2006 RM'000	2005 RM'000
Gaji dan faedah jangka pendek pekerja	2,707	1,311	2,707	1,311
Faedah persaraan	304	–	304	–

Jumlah ganjaran yang dibayar kepada para Pengarah telah dinyatakan di dalam Nota 28 kepada penyata kewangan.

### 34 PELABURAN DI DALAM ANAK SYARIKAT

	2006 RM	2005 RM
Pelaburan di dalam anak syarikat: Syer tak tercatat pada kos	6	2

Anak syarikat kepada Cagamas Berhad yang juga entiti tujuan khas adalah seperti berikut:

Nama	Aktiviti Utama	Kepentingan di dalam ekuiti yang dipegang Cagamas Berhad	
		2006	2005
CMBS	Pensekuritian aset gadai janji Kerajaan Malaysia dan penerbitan RMBS/IRMBS untuk membiayai pembelian tersebut	100%	100%
BNM Sukuk	Penerbitan sekuriti secara Islam untuk membiayai pembelian kepentingan berfaedah atas tanah bangunan daripada BNM dan kemudian menyewakan tanah bangunan yang sama kepada BNM	100%	-
CSME	Pensekuritian pinjaman perusahaan kecil dan sederhana melalui pensekuritian tunai atau sintetik atau gabungan kedua-duanya	100%	-

BNM Sukuk telah ditubuhkan pada 18 Januari 2006 dengan sokongan Bank Negara Malaysia sebagai anak syarikat milik penuh Syarikat ini untuk menerbitkan sekuriti secara Islam yang selaras dengan prinsip Syariah. Keputusan dan aset bersih BNM Sukuk tidak disatukan dengan Cagamas Berhad disebabkan Kumpulan ini tidak mempunyai kuasa ke atas polisi kewangan dan operasi anak syarikat dan ia tidak menerima faedah ekonomi daripada aktiviti mereka.

Cagamas SME Berhad telah ditubuhkan pada 17 Februari 2006. Keputusan dan aset bersih BNM Sukuk tidak disatukan dengan Cagamas Berhad kerana anak syarikat ini masih belum memulakan perniagaan dan adalah tidak matan pada 31 Disember 2006.

### 35 KOMITMEN MODAL

	Kumpulan dan Syarikat 2006 RM'000	2005 RM'000
Perbelanjaan modal:		
Dibenarkan dan diikat janji	1,231	-
Dibenarkan dan tetapi tidak diikat janji	72	-
Dianalisis seperti berikut:		
Harta dan peralatan	1,303	-

### 36 KOMITMEN PAJAKAN

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

Tahun	Kumpulan dan Syarikat RM'000
Dalam tempoh setahun	1,119
Setahun hingga lima tahun	2,223
	<u>3,342</u>

### 37 INSTRUMEN KEWANGAN DERIVATIF

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

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

Tempoh dan jumlah pokok nosional bagi swap kadar faedah belum jelas untuk Kumpulan dan Syarikat pada tarikh kunci kira-kira adalah:

	<b>Kumpulan dan Syarikat</b>	
	<b>2006</b>	<b>2005</b>
	<b>RM'000</b>	<b>RM'000</b>
Matang dalam tempoh setahun	200,000	600,000
Setahun hingga tiga tahun	620,000	40,000
Tiga tahun hingga lima tahun	760,000	250,000
	<u>1,580,000</u>	<u>890,000</u>

Nilai saksama bagi aset dan liabiliti kewangan derivatif dinyatakan selanjutnya di dalam Nota 40 kepada penyata kewangan.

### 38 RISIKO KADAR FAEDAH/UNTUNG

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

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

### 38 RISIKO KADAR FAEDAH/UNTUNG (SAMB.)

#### Kumpulan

	Kadar faedah berkesan/ Kadar untung %	Matang dalam tempoh setahun RM'000	Setahun hingga tiga tahun RM'000	Tiga tahun hingga lima tahun RM'000	Lebih daripada lima tahun RM'000	Tanpa faedah RM'000	Transaksi berdasarkan prinsip Islam RM'000	Jumlah RM'000
<b>2006</b>								
Tunai dan dana jangka pendek	3.52	772,430	–	–	–	71	753,911	1,526,412
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	3.84	482,100	–	–	–	–	200,000	682,100
Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	5.31	94,464	–	10,008	–	–	385,972	490,444
Jumlah terhutang daripada rakan niaga:								
Portfolio kadar tetap	4.22	6,712,487	6,421,588	2,466,057	288,412	–	–	15,888,544
Aset gadai janji	4.00	283,242	520,508	501,286	2,818,713	(1,003,308)	–	3,120,441
Aset gadai janji secara Islam	4.00	–	–	–	–	–	2,050,388	2,050,388
Hutang pembiayaan secara Islam	4.22	–	–	–	–	–	5,255,649	5,255,649
Aset-aset lain	3.49	8,920	14,614	14,238	31,262	178,038	65,577	312,649
<b>Jumlah aset</b>		<b>8,353,643</b>	<b>6,956,710</b>	<b>2,991,589</b>	<b>3,138,387</b>	<b>(825,199)</b>	<b>8,711,497</b>	<b>29,326,627</b>
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	3.85	6,346,596	7,078,536	1,803,637	–	–	–	15,228,769
Bon secara Islam	3.94	–	–	–	–	–	6,200,679	6,200,679
RMBS	4.83	–	1,145,000	540,000	1,930,000	–	–	3,615,000
IRMBS	4.57	–	–	–	–	–	2,050,000	2,050,000
Liabiliti-liabiliti lain	–	–	–	–	–	310,312	21,427	331,739
<b>Jumlah liabiliti</b>		<b>6,346,596</b>	<b>8,223,536</b>	<b>2,343,637</b>	<b>1,930,000</b>	<b>310,312</b>	<b>8,272,106</b>	<b>27,426,187</b>
Dana pemegang syer		–	–	–	–	1,900,440	–	1,900,440
<b>Jumlah liabiliti dan dana pemegang syer</b>		<b>6,346,596</b>	<b>8,223,536</b>	<b>2,343,637</b>	<b>1,930,000</b>	<b>2,210,752</b>	<b>8,272,106</b>	<b>29,326,627</b>
Jurang kepekaan faedah/untung dalam kunci kira-kira		2,007,047	(1,266,826)	647,952	1,208,387			
Jurang kepekaan faedah/untung swap kadar faedah		–	–	–	–			
<b>Jumlah jurang kepekaan faedah/untung</b>		<b>2,007,047</b>	<b>(1,266,826)</b>	<b>647,952</b>	<b>1,208,387</b>			
Jurang kumulatif		2,007,047	740,221	1,388,173	2,596,560			

### 38 RISIKO KADAR FAEDAH/UNTUNG (SAMB.)

#### Kumpulan

2005	Kadar faedah berkesan/ Kadar untung %	Matang dalam tempoh setahun RM'000	Setahun hingga tiga tahun RM'000	Tiga tahun hingga lima tahun RM'000	Lebih daripada lima tahun RM'000	Tanpa faedah RM'000	Transaksi berdasarkan prinsip Islam RM'000	Jumlah RM'000
Tunai dan dana jangka pendek	3.00	1,167,400	-	-	-	383	622,808	1,790,591
Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	4.13	35,565	10,311	-	200,020	-	396,309	642,205
Jumlah terhutang daripada rakan niaga:								
Portfolio kadar tetap	4.03	6,436,563	10,806,877	2,775,023	1,025,093	-	-	21,043,556
Portfolio kadar terapung	3.04	134,281	-	-	-	-	-	134,281
Aset gadai janji	4.00	268,580	574,795	509,600	3,108,472	(1,113,181)	-	3,348,266
Aset gadai janji secara Islam	4.00	-	-	-	-	-	2,080,171	2,080,171
Hutang pembiayaan secara Islam	3.81	-	-	-	-	-	2,682,146	2,682,146
Aset-aset lain	3.18	8,705	17,705	13,420	37,585	174,434	64,639	316,488
<b>Jumlah aset</b>		<b>8,051,094</b>	<b>11,409,688</b>	<b>3,298,043</b>	<b>4,371,170</b>	<b>(938,364)</b>	<b>5,846,073</b>	<b>32,037,704</b>
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	3.61	10,097,413	9,879,837	707,252	219,998	-	-	20,904,500
Bon secara Islam	3.48	-	-	-	-	-	3,455,036	3,455,036
RMBS	4.74	-	805,000	590,000	2,220,000	-	-	3,615,000
IRMBS	4.57	-	-	-	-	-	2,050,000	2,050,000
Liabiliti-liabiliti lain	-	-	-	-	-	311,031	46,961	357,992
<b>Jumlah liabiliti</b>		<b>10,097,413</b>	<b>10,684,837</b>	<b>1,297,252</b>	<b>2,439,998</b>	<b>311,031</b>	<b>5,551,997</b>	<b>30,382,528</b>
Dana pemegang syer		-	-	-	-	1,655,176	-	1,655,176
<b>Jumlah liabiliti dan dana pemegang syer</b>		<b>10,097,413</b>	<b>10,684,837</b>	<b>1,297,252</b>	<b>2,439,998</b>	<b>1,966,207</b>	<b>5,551,997</b>	<b>32,037,704</b>
Jurang kepekaan faedah/untung dalam kunci kira-kira		(2,046,319)	724,851	2,000,791	1,931,172			
Jurang kepekaan faedah/untung swap kadar faedah		-	-	-	-			
<b>Jumlah jurang kepekaan faedah/untung</b>		<b>(2,046,319)</b>	<b>724,851</b>	<b>2,000,791</b>	<b>1,931,172</b>			
<b>Jurang kumulatif</b>		<b>(2,046,319)</b>	<b>(1,321,468)</b>	<b>679,323</b>	<b>2,610,495</b>			

### 38 RISIKO KADAR FAEDAH/UNTUNG (SAMB.)

#### Syarikat

2006	Kadar faedah berkesan/ Kadar untung %	Matang dalam tempoh setahun RM'000	Setahun hingga tiga tahun RM'000	Tiga tahun hingga lima tahun RM'000	Lebih daripada lima tahun RM'000	Tanpa faedah RM'000	Transaksi berdasarkan prinsip Islam RM'000	Jumlah RM'000
Tunai dan dana jangka pendek	3.52	653,000	-	-	-	45	583,623	1,236,668
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	3.75	-	-	-	-	-	200,000	200,000
Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	5.31	-	-	10,008	-	-	385,972	395,980
Jumlah terhutang daripada rakan niaga: Portfolio kadar tetap	4.22	6,712,487	6,421,588	2,466,057	288,412	-	-	15,888,544
Hutang pembiayaan secara Islam	4.22	-	-	-	-	-	5,255,649	5,255,649
Aset-aset lain	3.49	-	42	1,711	1,011	56,123	10,710	69,597
<b>Jumlah aset</b>		<b>7,365,487</b>	<b>6,421,630</b>	<b>2,477,776</b>	<b>289,423</b>	<b>56,168</b>	<b>6,435,954</b>	<b>23,046,438</b>
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	3.85	6,346,596	7,078,536	1,803,637	-	-	-	15,228,769
Bon secara Islam	3.94	-	-	-	-	-	6,200,679	6,200,679
Liabiliti-liabiliti lain	-	-	-	-	-	176,464	7,594	184,058
<b>Jumlah liabiliti</b>		<b>6,346,596</b>	<b>7,078,536</b>	<b>1,803,637</b>	<b>-</b>	<b>176,464</b>	<b>6,208,273</b>	<b>21,613,506</b>
Dana pemegang syer		-	-	-	-	1,432,932	-	1,432,932
<b>Jumlah liabiliti dan dana pemegang syer</b>		<b>6,346,596</b>	<b>7,078,536</b>	<b>1,803,637</b>	<b>-</b>	<b>1,609,396</b>	<b>6,208,273</b>	<b>23,046,438</b>
Jurang kepekaan faedah/untung dalam kunci kira-kira		1,018,891	(656,906)	674,139	289,423			
Jurang kepekaan faedah/untung swap kadar faedah		-	-	-	-			
<b>Jumlah jurang kepekaan faedah/untung</b>		<b>1,018,891</b>	<b>(656,906)</b>	<b>674,139</b>	<b>289,423</b>			
Jurang kumulatif		1,018,891	361,985	1,036,124	1,325,547			

### 38 RISIKO KADAR FAEDAH (SAMB.)

#### Syarikat

2005	Kadar faedah berkesan/ Kadar untung %	Matang dalam tempoh setahun RM'000	Setahun hingga tiga tahun RM'000	Tiga tahun hingga lima tahun RM'000	Lebih daripada lima tahun RM'000	Tanpa faedah RM'000	Transaksi berdasarkan prinsip Islam RM'000	Jumlah RM'000
Tunai dan dana jangka pendek	3.06	808,810	–	–	–	366	587,892	1,397,068
Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	4.13	35,565	10,311	–	200,020	–	396,309	642,205
Jumlah terhutang daripada rakan niaga:								
Portfolio kadar tetap	4.03	6,436,563	10,806,877	2,775,023	1,025,093	–	–	21,043,556
Portfolio kadar terapung	3.04	134,281	–	–	–	–	–	134,281
Hutang pembiayaan secara Islam	3.81	–	–	–	–	–	2,682,146	2,682,146
Aset-aset lain	3.18	–	1	304	1,359	50,304	7,919	59,887
<b>Jumlah aset</b>		<b>7,415,219</b>	<b>10,817,189</b>	<b>2,775,327</b>	<b>1,226,472</b>	<b>50,670</b>	<b>3,674,266</b>	<b>25,959,143</b>
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	3.61	10,097,413	9,879,837	707,252	219,998	–	–	20,904,500
Bon secara Islam	3.48	–	–	–	–	–	3,455,036	3,455,036
Liabiliti-liabiliti lain	–	–	–	–	–	225,115	9,204	234,319
<b>Jumlah liabiliti</b>		<b>10,097,413</b>	<b>9,879,837</b>	<b>707,252</b>	<b>219,998</b>	<b>225,115</b>	<b>3,464,240</b>	<b>24,593,855</b>
Dana pemegang syer		–	–	–	–	1,365,288	–	1,365,288
<b>Jumlah liabiliti dan dana pemegang syer</b>		<b>10,097,413</b>	<b>9,879,837</b>	<b>707,252</b>	<b>219,998</b>	<b>1,590,403</b>	<b>3,464,240</b>	<b>25,959,143</b>
Jurang kepekaan faedah/untung dalam kunci kira-kira		(2,682,194)	937,352	2,068,075	1,006,474			
Jurang kepekaan faedah/untung swap kadar faedah		–	–	–	–			
<b>Jumlah jurang kepekaan faedah/untung</b>		<b>(2,682,194)</b>	<b>937,352</b>	<b>2,068,075</b>	<b>1,006,474</b>			
Jurang kumulatif		(2,682,194)	(1,744,842)	323,233	1,329,707			



### 38 RISIKO KADAR FAEDAH/UNTUNG (SAMB.)

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

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

### 39 RISIKO KREDIT

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

#### Kumpulan

	Tunai dan dana jangka pendek	Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	Jumlah terhutang daripada rakan niaga	Aset gadaai janji	Aset gadaai janji secara Islam	Hutang pembiayaan secara Islam	Aset-aset lain	Jumlah butiran dalam kunci kira-kira	Kadar swap faedah	Jumlah
2006	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Badan-badan kerajaan	29	–	201,014	–	3,120,441	2,050,388	–	241,539	5,613,231	–	5,613,231
Institusi-institusi kewangan:											
Bank perdagangan	1,186,382	682,100	94,464	15,568,985	–	–	5,158,276	34,787	22,724,994	–	22,724,994
Bank saudagar/pelaburan	340,000	–	–	71,310	–	–	–	1,030	412,340	46,086	458,426
Komunikasi, elektrik, gas dan air	–	–	75,298	166,428	–	–	97,373	1,923	341,022	–	341,022
Pengangkutan	–	–	15,102	–	–	–	–	71	15,173	–	15,173
Pemajakan	–	–	10,019	81,821	–	–	–	176	92,016	–	92,016
Pembinaan	–	–	5,055	–	–	–	–	148	5,203	–	5,203
Lain- lain	1	–	89,492	–	–	–	–	33,155	122,648	–	122,648
<b>Jumlah</b>	<b>1,526,412</b>	<b>682,100</b>	<b>490,444</b>	<b>15,888,544</b>	<b>3,120,441</b>	<b>2,050,388</b>	<b>5,255,649</b>	<b>312,649</b>	<b>29,326,627</b>	<b>46,086</b>	<b>29,372,713</b>

### 39 RISIKO KREDIT (SAMB.)

#### Kumpulan

	Tunai dan dana jangka pendek	Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	Jumlah terutang daripada rakan niaga	Aset gadaai janji	Aset gadaai janji secara Islam	Hutang pembiayaan secara Islam	Aset-aset lain	Jumlah butiran dalam kunci kira-kira	Swap kadar faedah	Jumlah
2005	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Badan-badan kerajaan	16	424,486	–	3,348,266	2,080,171	–	259,548	6,112,487	–	6,112,487
Institusi-institusi kewangan:										
Bank perdagangan	1,735,574	–	20,872,078	–	–	2,578,261	33,922	25,219,835	–	25,219,835
Bank saudagar/pelaburan	–	–	123,580	–	–	–	304	123,884	11,406	135,290
Rumah diskaun	55,000	–	–	–	–	–	23	55,023	–	55,023
Komunikasi, elektrik, gas dan air	–	151,779	182,179	–	–	103,885	2,782	440,625	–	440,625
Pengangkutan	–	20,390	–	–	–	–	93	20,483	–	20,483
Pemajakan	–	15,135	–	–	–	–	240	15,375	–	15,375
Pembinaan	–	25,326	–	–	–	–	527	25,853	–	25,853
Lain-lain	1	5,089	–	–	–	–	19,049	24,139	–	24,139
<b>Jumlah</b>	<b>1,790,591</b>	<b>642,205</b>	<b>21,177,837</b>	<b>3,348,266</b>	<b>2,080,171</b>	<b>2,682,146</b>	<b>316,488</b>	<b>32,037,704</b>	<b>11,406</b>	<b>32,049,110</b>

#### Syarikat

	Tunai dan dana jangka pendek	Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	Jumlah terutang daripada rakan niaga	Hutang pembiayaan secara Islam	Aset-aset lain	Jumlah butiran dalam kunci kira-kira	Swap kadar faedah	Jumlah
2006	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Badan-badan kerajaan	29	–	201,014	–	–	3,002	204,045	–	204,045
Institusi-institusi kewangan:									
Bank perdagangan	896,638	200,000	–	15,568,985	5,158,276	29,398	21,853,297	–	21,853,297
Bank saudagar/pelaburan	340,000	–	–	71,310	–	1,030	412,340	46,086	458,426
Komunikasi, elektrik, gas dan air	–	–	75,298	166,428	97,373	1,923	341,022	–	341,022
Pengangkutan	–	–	15,102	–	–	71	15,173	–	15,173
Pemajakan	–	–	10,019	81,821	–	176	92,016	–	92,016
Pembinaan	–	–	5,055	–	–	148	5,203	–	5,203
Lain-lain	1	–	89,492	–	–	33,849	123,342	–	123,139
<b>Jumlah</b>	<b>1,236,668</b>	<b>200,000</b>	<b>395,980</b>	<b>15,888,544</b>	<b>5,255,649</b>	<b>69,597</b>	<b>23,046,438</b>	<b>46,086</b>	<b>23,092,524</b>

### 39 RISIKO KREDIT (SAMB.)

#### Syarikat

2005	Tunai dan dana jangka pendek RM'000	Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual RM'000	Jumlah terhutang daripada rakan niaga RM'000	Hutang pembiayaan secara Islam RM'000	Aset- aset lain RM'000	Jumlah butiran dalam kunci kira-kira RM'000	Swap kadar faedah RM'000	Jumlah RM'000
Badan-badan kerajaan	16	424,486	–	–	2,830	427,332	–	427,332
Institusi-institusi kewangan:								
Bank perdagangan	1,342,051	–	20,872,078	2,578,261	33,255	24,825,645	–	24,825,645
Bank saudagar/pelaburan	–	–	123,580	–	304	123,884	11,406	135,290
Rumah diskaun	55,000	–	–	–	23	55,023	–	55,023
Komunikasi, elektrik, gas dan air	–	151,779	182,179	103,885	2,782	440,625	–	440,625
Pengangkutan	–	20,390	–	–	93	20,483	–	20,483
Pemajakan	–	15,135	–	–	240	15,375	–	15,375
Pembinaan	–	25,326	–	–	527	25,853	–	25,853
Lain-lain	1	5,089	–	–	19,833	24,923	–	24,923
<b>Jumlah</b>	<b>1,397,068</b>	<b>642,205</b>	<b>21,177,837</b>	<b>2,682,146</b>	<b>59,887</b>	<b>25,959,143</b>	<b>11,406</b>	<b>25,970,549</b>

Tumpuan risiko kredit bagi swap kadar faedah adalah berdasarkan jumlah kesamaan kredit seperti yang dinyatakan dalam surat pekeliling Bank Negara Malaysia bertarikh 14 Mac 1997.

### 40 NILAI SAKSAMA BAGI INSTRUMEN KEWANGAN

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

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

Nilai buku untuk hutang pembiayaan secara Islam Syarikat ini tidak diturunkan kepada nilai saksama yang dianggarkan kerana para Pengarah berpendapat bahawa pembiayaan ini telah diberi berdasarkan rekursa dan amaun tersebut akan dipegang sehingga matang.

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

#### 40 NILAI SAKSAMA BAGI INSTRUMEN KEWANGAN (SAMB.)

Anggaran nilai saksama bagi instrumen kewangan Kumpulan dan Syarikat ini adalah seperti berikut:

##### Kumpulan

	2006		2005	
	Nilai Buku RM'000	Nilai Saksama RM'000	Nilai Buku RM'000	Nilai Saksama RM'000
<b>Aset</b>				
Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	490,444	490,444	642,205	642,205
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	15,888,544	15,965,702	21,177,837	21,167,790
Aset gadai janji	3,120,441	3,213,612	3,348,266	3,371,387
Aset gadai janji secara Islam	2,050,388	2,060,762	2,080,171	2,066,365
Hutang pembiayaan secara Islam	5,255,649	5,198,428	2,682,146	2,639,149
	<u>26,805,466</u>	<u>26,928,948</u>	<u>29,930,625</u>	<u>29,886,896</u>
<b>Liabiliti</b>				
Bon pembawa tidak bercagar	15,228,769	15,249,771	20,904,500	20,837,840
Bon secara Islam	6,200,679	6,215,193	3,455,036	3,443,312
RMBS	3,615,000	3,764,925	3,615,000	3,577,308
IRMBS	2,050,000	2,088,554	2,050,000	1,823,992
	<u>27,094,448</u>	<u>27,318,443</u>	<u>30,024,536</u>	<u>29,682,452</u>
<b>Derivatif</b>				
<b>Aset</b>				
Swap kadar faedah	<u>1,580,000</u>	<u>10,286</u>	<u>890,000</u>	<u>-</u>
<b>Liabiliti</b>				
Swap kadar faedah	<u>1,580,000</u>	<u>8,889</u>	<u>890,000</u>	<u>2,746</u>

#### 40 NILAI SAKSAMA BAGI INSTRUMEN KEWANGAN (SAMB.)

##### Syarikat

	2006		2005	
	Nilai Buku RM'000	Nilai Saksama RM'000	Nilai Buku RM'000	Nilai Saksama RM'000
<b>Aset</b>				
Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	395,980	395,980	642,205	642,205
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	15,888,544	15,965,702	21,177,837	21,167,790
Hutang pembiayaan secara Islam	5,255,649	5,198,428	2,682,146	2,639,149
	<u>21,540,173</u>	<u>21,560,110</u>	<u>24,502,188</u>	<u>24,449,144</u>
<b>Liabiliti</b>				
Bon pembawa tidak bercagar	15,228,769	15,249,771	20,904,500	20,837,840
Bon secara Islam	6,200,679	6,215,193	3,455,036	3,443,312
	<u>21,429,448</u>	<u>21,464,964</u>	<u>24,359,536</u>	<u>24,281,152</u>

	2006		2005	
	Nilai Nosional RM'000	Nilai Saksama RM'000	Nilai Nosional RM'000	Nilai Saksama RM'000
<b>Derivatif</b>				
<b>Aset</b>				
Swap kadar faedah	1,580,000	10,286	890,000	-
<b>Liabiliti</b>				
Swap kadar faedah	1,580,000	8,889	890,000	2,746

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

**(a) Tunai dan dana jangka pendek**

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

**(b) Jumlah terhutang daripada rakan niaga**

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

**(c) Aset gadai janji dan aset gadai janji secara Islam**

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

## 40 NILAI SAKSAMA BAGI INSTRUMEN KEWANGAN (SAMB.)

### (d) Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual

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

### (e) Hutang pembiayaan secara Islam

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

### (f) Aset-aset kewangan lain

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

### (g) Bon pembawa tidak bercagar

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

### (h) Jumlah terhutang (kepada)/daripada anak syarikat

Anggaran nilai saksama bagi jumlah terhutang (kepada)/daripada anak syarikat adalah berdasarkan anggaran nilai buku memandangkan tempoh pendek yang tidak lebih melebihi tahun.

### (i) RMBS dan IRMBS

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

### (j) Liabiliti-liabiliti kewangan lain

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

### (k) Derivatif

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

## 41 LAPORAN SEGMENT

Kumpulan ini merangkumi segmen perniagaan yang berikut:

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

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

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

Di bawah skim PWOR, CMBS membeli aset gadai janji dan aset gadai janji secara Islam daripada Kerajaan Malaysia berdasarkan hak luaran untuk tempoh yang tinggal bagi aset gadai janji. Belian akan dilakukan tanpa rekursa kepada Kerajaan Malaysia, selain daripada jaminan yang diberikan oleh penjual mengenai kualiti aset gadai janji.

#### 41 LAPORAN SEGMENT (SAMB.)

##### (b) Belian tanpa rekursa ("PWOR") (samb.)

	Pembelian dengan rekursa RM'000	Pembelian tanpa rekursa RM'000	Dihapus-kira RM'000	Jumlah RM'000
<b>2006</b>				
<b>Perolehan</b>				
Perolehan luaran	834,068	509,002	-	1,343,070
Jumlah perolehan	834,068	509,002	-	1,343,0670
<b>Keputusan</b>				
Keputusan segmen	128,939	234,646	-	363,585
Perbelanjaan tidak teruntuk	-	-	-	-
Keuntungan dari kendalian	128,939	234,646	-	363,585
Cukai	(34,466)	(57,017)	-	(91,483)
Zakat	(1,203)	-	-	(1,203)
Untung bersih untuk tahun ini	93,270	177,629	-	270,899
<b>Aset bersih</b>				
Aset segmen	23,046,438	6,280,882	(693)	29,326,627
Aset tidak teruntuk	-	-	-	-
Jumlah aset	23,046,438	6,280,882	(693)	29,326,627
Liabiliti segmen	21,613,506	5,813,374	(693)	27,426,188
Liabiliti tidak teruntuk	-	-	-	-
Jumlah liabiliti	21,613,506	5,813,374	(693)	27,426,188
<b>Maklumat lain</b>				
Perbelanjaan modal	4,877	-	-	4,877
Susutnilai dan pelunasan	2,597	-	-	2,597

#### 41 LAPORAN SEGMENT (SAMB.)

##### (b) Belian tanpa rekursa ("PWOR") (samb.)

	Pembelian dengan rekursa RM'000	Pembelian tanpa rekursa RM'000	Dihapus-kira RM'000	Jumlah RM'000
<b>2005</b>				
<b>Perolehan</b>				
Perolehan luaran	959,033	428,861	-	1,387,894
Jumlah perolehan	959,033	428,861	-	1,387,894
<b>Keputusan</b>				
Keputusan segmen	150,112	306,653	-	456,765
Perbelanjaan tidak teruntuk	-	-	-	-
Keuntungan dari kendalian	150,112	306,653	-	456,765
Cukai	(41,938)	(85,823)	-	(127,761)
Zakat	(1,164)	-	-	(1,164)
Untung bersih untuk tahun ini	107,010	220,830	-	327,840
<b>Aset bersih</b>				
Aset segmen	25,959,143	6,079,355	(794)	32,037,704
Aset tidak teruntuk	-	-	-	-
Jumlah aset	25,959,143	6,079,355	(794)	32,037,704
Liabiliti segmen	24,593,855	5,789,467	(794)	30,382,528
Liabiliti tidak teruntuk	-	-	-	-
Jumlah liabiliti	24,593,855	5,789,467	(794)	30,382,528
<b>Maklumat lain</b>				
Perbelanjaan modal	957	-	-	957
Susutnilai dan pelunasan	2,560	-	-	2,560



## 42 KECUKUPAN MODAL

	Syarikat	
	2006 RM'000	2005 RM'000
Nisbah kecukupan modal adalah seperti berikut:		
Modal berbayar	150,000	150,000
Rizab-rizab lain	1,271,656	1,194,586
	<hr/>	<hr/>
Modal tahap 1	1,421,656	1,344,586
Liabiliti cukai tertunda	28,040	16,642
	<hr/>	<hr/>
Jumlah modal asas	1,449,696	1,361,228
	<hr/>	<hr/>
Nisbah modal:		
Teras dan berwajaran risiko	28.8%	23.0%
	<hr/>	<hr/>
Pecahan bagi aset berwajaran risiko berdasarkan pelbagai kategori berwajaran risiko adalah seperti berikut:		
0%	201,112	426,758
10%	-	55,023
20%	22,265,568	24,949,170
50%	61,675	31,889
100%	555,279	507,709
	<hr/>	<hr/>
	23,083,634	25,970,549
	<hr/>	<hr/>
Jumlah aset berwajaran risiko	5,039,230	5,518,990
	<hr/>	<hr/>

Pengiraan nisbah kecukupan modal di atas dibuat berdasarkan garis panduan yang telah dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia kepada institusi perbankan. Walaupun Syarikat ini tidak diwajibkan untuk mematuhi garis panduan tersebut, makluman tentang nisbah kecukupan modal berkenaan telah dibuat secara sukarela untuk penerangan.

### 43 OPERASI SECARA ISLAM

#### KUNCI KIRA-KIRA 31 DISEMBER 2006

	Nota	Syarikat	
		2006 RM'000	2005 RM'000
<b>ASET</b>			
Tunai dan dana jangka pendek	(a)	583,623	587,892
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	(b)	200,000	-
Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	(c)	184,959	202,320
Hutang pembiayaan secara Islam	(d)	5,255,650	2,682,146
Bayaran belum terima		9,756	6,893
Aset-aset lain		135,902	81,870
<b>JUMLAH ASET</b>		<b>6,369,890</b>	<b>3,561,121</b>
<b>LIABILITI</b>			
Bon secara Islam	(e)	6,200,679	3,455,036
Liabiliti-liabiliti lain	(f)	7,935	9,204
<b>JUMLAH LIABILITI</b>		<b>6,208,614</b>	<b>3,464,240</b>
<b>DANA OPERASI SECARA ISLAM</b>		<b>161,276</b>	<b>96,881</b>
<b>JUMLAH LIABILITI DAN DANA OPERASI SECARA ISLAM</b>		<b>6,369,890</b>	<b>3,561,121</b>

#### PENYATA PENDAPATAN BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER

	Nota	Syarikat	
		2006 RM'000	2005 RM'000
<b>JUMLAH PENDAPATAN YANG BOLEH DIAGIHKAN</b>		<b>227,490</b>	<b>111,074</b>
PENDAPATAN YANG BOLEH DIAGIHKAN KEPADA PARA PEMEGANG BON	(G)	(212,067)	(104,855)
PENDAPATAN YANG BOLEH DIAGIHKAN KEPADA PARA PEMEGANG SYER	(H)	15,423	6,219
PERBELANJAAN PENTADBIRAN DAN AM		(704)	(375)
UNTUNG SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT		14,719	5,844
CUKAI		(3,784)	(1,310)
ZAKAT		(1,203)	(1,164)
<b>UNTUNG BERSIH UNTUK TAHUN KEWANGAN INI</b>		<b>9,732</b>	<b>3,370</b>

### 43 OPERASI SECARA ISLAM (SAMB.)

#### PENYATA PERUBAHAN EKUITI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2006

	Dana Modal Diperuntukan RM'000	Syarikat		Jumlah RM'000
		Rizab Nilai Saksama RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	
Baki pada 31 Disember 2005:				
Seperti yang dinyatakan sebelum ini	86,015	-	10,480	96,495
Perubahan di dalam polisi perakaunan	-	386	-	386
Seperti yang dinyatakan semula	86,015	386	10,480	96,881
Penilaian semula sekuriti pelaburan sedia untuk dijual (bersih)	-	(337)	-	(337)
Pendapatan dan perbelanjaan yang dinyatakan secara langsung di ekuiti	-	(337)	-	(337)
Untung bersih untuk tahun kewangan ini	-	-	9,732	9,732
Jumlah pendapatan nyata dan perbelanjaan untuk tahun kewangan ini	-	(337)	9,732	9,395
Dipindahkan ke operasi secara Islam	55,000	-	-	55,000
Baki pada 31 Disember 2006	141,015	49	20,212	161,276

#### PENYATA PERUBAHAN EKUITI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2005

	Dana Modal Diperuntukan RM'000	Syarikat		Jumlah RM'000
		Rizab Nilai Saksama RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	
Baki pada 1 Januari 2005	86,015	-	7,110	93,125
Untung bersih untuk tahun kewangan ini	-	-	3,370	3,370
Jumlah pendapatan dan perbelanjaan yang diiktiraf untuk tahun kewangan ini	-	-	3,370	3,370
Baki pada 31 Disember 2005:				
Seperti yang dinyatakan sebelum ini	86,015	-	10,480	96,495
Kesan pengadaptasian FRS 139	-	386	-	386
Seperti yang dinyatakan semula	86,015	386	10,480	96,881

### 43 OPERASI SECARA ISLAM (SAMB.)

#### PENYATA ALIRAN TUNAI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2006

Nota	Syarikat	
	2006 RM'000	2005 RM'000
<b>KEGIATAN KENDALIAN</b>		
Untung bersih untuk tahun kewangan ini	9,732	3,370
Pelarasan bagi perkara-perkara berkaitan dengan pelaburan dan yang tidak melibatkan pergerakan tunai dan kesaksamaan tunai:		
Pelunasan premium ditolak pertambahan diskaun ke atas sekuriti hutang secara Islam	2,024	2,751
Pendapatan terakru daripada pelaburan secara Islam	(6,158)	(8,446)
Cukai	3,784	1,310
Zakat	1,203	1,164
Untung kendalian sebelum perubahan modal kerja	10,585	149
Pertambahan hutang pembiayaan secara Islam (Pertambahan)/Pengurangan aset aset lain	(2,573,503)	(470,919)
Pertambahan bon pembawa tidak bercagar (Pengurangan)/Pertambahan liabiliti-liabiliti lain	(220,511)	2,081
	2,745,643	906,678
	(1,311)	1,286
Tunai hasil daripada/(digunakan dalam) kegiatan kendalian	(39,097)	439,275
Pembayaran cukai	(3,784)	(2,720)
Pembayaran zakat	(1,163)	(440)
Tunai bersih daripada/(digunakan dalam) kegiatan kendalian	(44,044)	436,115
<b>KEGIATAN PELABURAN</b>		
Pembelian pelaburan	(95,000)	(51,068)
Penebusan pelaburan	110,000	55,000
Pendapatan diterima daripada pelaburan secara Islam	224,775	5,588
Tunai bersih hasil daripada kegiatan pelaburan	239,775	9,520
Pertambahan bersih dalam tunai dan kesamaan tunai	195,731	445,635
Tunai dan kesamaan tunai pada awal tahun kewangan	587,892	142,257
Tunai dan kesamaan tunai pada akhir tahun kewangan	783,623	587,892
Analisis tunai dan kesamaan tunai:		
Tunai dan dana jangka pendek	(a) 583,623	587,892
Deposit dan penempatan dengan institusi-institusi kewangan	(b) 200,000	-
	783,623	587,892

### 43 OPERASI SECARA ISLAM (SAMB.)

#### (a) TUNAI DAN DANA JANGKA PENDEK

	Syarikat	
	2006 RM'000	2005 RM'000
Tunai dan baki bank dan institusi kewangan lain	53	12
Wang panggilan Mudharabah dan deposit matang dalam tempoh sebulan	583,570	587,880
	583,623	587,892

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

Bank berlesen	200,000	-
---------------	---------	---

#### (c) SEKURITI PELABURAN SEDIA UNTUK DIJUAL

Pada nilai saksama:		
Hutang sekuriti secara Islam	184,959	202,320

Struktur kematangan sekuriti pelaburan sedia untuk dijual adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	179,876	110,733
Setahun hingga tiga tahun	5,083	91,587
	184,959	202,320

#### (d) HUTANG PEMBIAYAAN SECARA ISLAM

Hutang pembiayaan rumah secara Islam	609,422	654,577
Hutang sewa beli secara Islam	4,646,228	2,027,569
	5,255,650	2,682,146

Struktur kematangan hutang pembiayaan secara Islam adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	3,755,600	1,155,813
Setahun hingga tiga tahun	1,251,524	1,123,186
Tiga tahun hingga lima tahun	248,526	403,147
	5,255,650	2,682,146

#### (e) BON SECARA ISLAM

Sanadat Mudharabah Cagamas	730,000	930,000
Sanadat Cagamas	1,012,120	1,618,361
Sekuriti Islam Bithaman Ajil	4,458,559	906,675
	6,200,679	3,455,036

Struktur kematangan bon pembawa tidak bercagar adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	2,606,050	806,244
Setahun hingga tiga tahun	2,680,204	2,294,079
Tiga tahun hingga lima tahun	914,425	354,713
	6,200,679	3,455,036

### 43 OPERASI SECARA ISLAM (SAMB.)

#### (f) LIABILITI-LIABILITI LAIN

	Syarikat	
	2006 RM'000	2005 RM'000
Zakat	1,240	1,200
Pendapatan yang boleh diagihkan kepada para pemegang bon	6,008	7,751
Liabiliti-liabiliti lain	687	253
	<u>7,935</u>	<u>9,204</u>

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

Pendapatan daripada hutang pembiayaan secara Islam	198,730	93,445
Pendapatan daripada sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	5,749	7,892
Pendapatan daripada deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	7,588	3,518
	<u>212,067</u>	<u>104,855</u>

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

Bai Al-Dayn	198,730	23,303
Mudharabah	7,590	3,516
Bai Bithaman Ajil	4,294	77,192
Murabahah	593	844
Musyarakah	860	-
	<u>212,067</u>	<u>104,855</u>

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

(Perbelanjaan)/Pendapatan daripada hutang pembiayaan secara Islam	(1,929)	374
Pendapatan daripada sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	410	555
Pendapatan daripada deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	16,942	5,290
	<u>15,423</u>	<u>6,219</u>

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

Bai Al-Dayn	(1,929)	374
Mudharabah	16,941	5,291
Bai Bithaman Ajil	322	445
Murabahah	39	109
Musyarakah	50	-
	<u>15,423</u>	<u>6,219</u>

### 43 OPERASI SECARA ISLAM (SAMB.)

#### (i) KECUKUPAN MODAL

Nisbah kecukupan modal adalah seperti berikut:

	Syarikat	
	2006 RM'000	2005 RM'000
Modal berbayar	141,015	86,015
Rizab-rizab lain	20,261	10,480
Modal tahap 1	161,276	96,495
Jumlah modal asas	161,276	96,495
Nisbah modal:		
Teras dan berwajaran risiko	11.0%	10.3%
Pecahan nisbah risiko modal di dalam pelbagai kategori nisbah risiko adalah seperti berikut:		
0%	135,955	81,882
10%	-	-
20%	5,949,843	3,169,957
50%	15,183	20,483
100%	268,909	288,799
Jumlah aset berwajaran risiko	1,466,469	933,031

Pengiraan nisbah kecukupan modal di atas dibuat berdasarkan garis panduan yang telah dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia kepada institusi perbankan. Walaupun Syarikat ini tidak diwajibkan untuk mematuhi garis panduan tersebut, maklumat tentang nisbah kecukupan modal berkenaan telah dibuat secara sukarela untuk penerangan.

#### (j) OBLIGASI ZAKAT

Syarikat ini hanya membayar zakat ke atas perniagaannya. Syarikat ini tidak membayar zakat bagi pihak para pemegang bon dan para pemegang syer.

#### (k) PENASIHAT SYARIAH

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

### 44 YURAN BONUS BUDI BICARA

Di dalam Perjanjian Penyelenggaraan yang telah ditandatangani di antara Kerajaan Malaysia, CMBS, Syarikat ini dan pemegang amanah, CMBS bersetuju untuk membayar Kerajaan Malaysia yuran bonus budi bicara, daripada perolehan tertahan CMBS, yang akan ditentukan oleh CMBS berkaitan dengan perkhidmatan yang diberikan oleh Kerajaan Malaysia, selepas RMBS/IRMBS ditebus dan tanggungan serta liabiliti CMBS yang berkaitan dengan RMBS/IRMBS berkenaan telah dilupuskan.

## 45 PERUBAHAN DI DALAM DASAR PERAKAUNAN

Berikut adalah perubahan-perubahan di dalam dasar perakaunan yang mengakibatkan pengklasifikasian semula bagi perbandingan untuk tahun sebelumnya:

### (a) FRS 139: Instrumen Kewangan: Penilaian dan Pengukuran

Jumlah berikut yang telah dinyatakan pada 31 Disember 2005 telah diklasifikasikan dan dinyatakan semula berikutan pengadaptasian FRS 139:

	Dinyatakan sebelumnya RM'000	Kesan pengadaptasian FRS 139 RM'000	Dinyatakan semula RM'000
<b>Kumpulan dan Syarikat</b>			
<b>Aset</b>			
Sekuriti pelaburan	621,503	(621,503)	-
Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	-	642,205	642,205
<b>Liabiliti dan Dana Pemegang Saham</b>			
Instrumen kewangan derivatif	-	2,746	2,746
Rizab nilai saksama	-	20,702	20,702
Perolehan tertahan	1,197,332	(2,746)	1,194,586

### (b) FRS 138: Aset Tak Ketara

Jumlah berikut yang telah dinyatakan pada 31 Disember 2005 telah diklasifikasikan dan dinyatakan semula berikutan pengadaptasian FRS 138:

	Dinyatakan sebelumnya RM'000	Kesan pengadaptasian FRS 138 RM'000	Dinyatakan semula RM'000
<b>Kumpulan</b>			
Harta dan peralatan	6,201	(4,599)	1,602
Aset tak ketara	9,486	4,471	13,957
Lain-lain aset	299,865	128	299,993
<b>Syarikat</b>			
Harta dan peralatan	6,201	(4,599)	1,602
Aset tak ketara	9,486	4,471	13,957
Lain-lain aset	42,470	128	42,598

- (c) Aset ketara bersih yang dinyatakan di dalam Nota 31 kepada penyata kewangan telah dinyatakan semula kesan daripada Nota 45(a) dan (b) di atas. Aset ketara bersih yang dinyatakan semula pada 31 Disember 2006 ialah RM1,641,219,000 dan RM1,351,331,000 masing-masing bagi Kumpulan dan Syarikat ini. Aset ketara bersih yang dinyatakan semula sesyer bagi 2005 ialah RM10.94 dan RM9.01 masing-masing bagi Kumpulan dan Syarikat ini.

Penyataan semula amaun di atas telah disediakan berdasarkan peruntukan peralihan bagi piawaian masing-masing.

## 46 KELULUSAN PENYATA KEWANGAN

Penyata Kewangan telah diluluskan untuk terbitan mengikut resolusi Lembaga Pengarah pada 30 Mac 2007.

## 47 PERISTIWA SELEPAS TARIKH KUNCI KIRA-KIRA

Pada 26 September 2005, Lembaga Pengarah telah meluluskan cadangan penyusunan semula Cagamas dan anak-anak syarikatnya untuk menubuhkan syarikat pegangan yang baru dan menukarkan syer Cagamas yang dipegang oleh para pemegang syernya untuk syer di dalam syarikat pegangan yang baru.

Penyusunan semula masih belum dijalankan pada tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006. Pada bulan Mac 2007, para pemegang bon Cagamas telah meluluskan skim tersebut. Penyusunan semula akan dilancarkan apabila kelulusan yang berkaitan telah diperolehi daripada para pemegang syer dan pengecualian ke atas duti stem dan cukai diperolehi daripada warta aturan oleh Kementerian Kewangan.

Syarikat ini menjangkakan penyusunan semula dapat dijalankan di dalam separuh tahun kedua 2007. Di bawah cadangan penyusunan semula tersebut, keputusan kewangan Cagamas and anak-anak syarikatnya akan disatukan oleh syarikat pegangan.



# penyata lembaga pengarah

## menurut seksyen 169 (15) Akta Syarikat, 1965

Kami, Dato' Ooi Sang Kuang dan Dato' Sri Tay Ah Lek, dua orang daripada para Pengarah Cagamas Berhad, menyatakan bahawa pada pendapat para Pengarah penyata kewangan yang dibentangkan dari muka surat 80 ke 138 telah disediakan untuk memberi gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan Kumpulan dan Syarikat ini pada 31 Disember 2006 dan keputusan serta aliran tunai untuk Kumpulan dan Syarikat untuk tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut selaras dengan piawai perakaunan yang diluluskan MASB di Malaysia untuk Entiti Selain Daripada Entiti-entiti Persendirian dan menurut peruntukan Akta Syarikat, 1965.

Ditandatangani bagi pihak Lembaga Pengarah selaras dengan resolusi Lembaga Pengarah bertarikh 30 Mac 2006.



**DATO' OOI SANG KUANG**  
PENGERUSI



**DATO' SRI TAY AH LEK**  
PENGARAH

# akuan berkanun

## menurut seksyen 169 (16) Akta Syarikat, 1965

Saya, Choy Khai Choon, pegawai utama yang bertanggungjawab atas pengurusan kewangan Cagamas Berhad dengan sesungguhnya dan dengan ikhlas mengisytiharkan bahawa penyata kewangan yang dibentangkan dari muka surat 80 ke 138 adalah pada pendapat saya betul dan saya membuat pengakuan ini dengan sesungguhnya mempercayai bahawa ia adalah benar dan menurut peruntukan Akta Akuan Berkanun, 1960.



**CHOY KHAI CHOON**

Ditandatangani dan diakui oleh Choy Khai Choon penama yang tersebut di atas di Kuala Lumpur dalam Malaysia pada 30 Mac 2006 di hadapan saya.



**AHMAD LAYA**  
PESURUHJAYA SUMPAH

# Laporan juruaudit

kepada ahli-ahli Cagamas Berhad (157931-A)

Kami telah mengaudit akaun yang dibentangkan dari muka surat 80 ke 138. Penyata kewangan tersebut adalah tanggungjawab para Pengarah Syarikat ini. Tanggungjawab kami adalah untuk menyatakan pendapat, berdasarkan audit kami, ke atas penyata kewangan tersebut dan melaporkan pendapat kami kepada ahli-ahli sekalian, sebagai satu badan, selaras dengan peruntukan Seksyen 174 Akta Syarikat, 1965 dan bukan untuk sebarang tujuan yang lain. Kami tidak akan bertanggungjawab kepada mana-mana pihak lain untuk kandungan laporan ini.

Kami telah melaksanakan audit kami menurut piawaian pengauditan yang diluluskan di Malaysia. Piawaian-piawaian tersebut memerlukan kami merancang dan melaksanakan audit untuk memperolehi keyakinan yang munasabah mengenai sama ada penyata kewangan tersebut bebas daripada kenyataan-kenyataan salah nyata yang ketara. Sesuatu audit merangkumi pemeriksaan, berdasarkan ujian, bukti-bukti yang menyokong amaun-amaun dan pendedahan di dalam penyata kewangan. Sesuatu audit juga meliputi penilaian terhadap prinsip-prinsip perakaunan yang digunakan dan anggaran-anggaran perakaunan penting yang dibuat oleh para Pengarah, serta penilaian ke atas pembentangan penyata kewangan secara keseluruhan. Kami percaya bahawa audit yang kami laksanakan memberikan asas yang munasabah untuk pendapat kami.

Pada pendapat kami:

- (a) penyata kewangan tersebut telah disediakan selaras dengan peruntukan-peruntukan Akta Syarikat, 1965 dan piawaian perakaunan diluluskan MASB di Malaysia untuk entiti-entiti selain daripada entiti-entiti persendirian untuk memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai:
  - (i) perkara-perkara yang dikehendaki oleh Seksyen 169 Akta Syarikat, 1965 yang perlu diambil kira dalam penyata kewangan; dan
  - (ii) kedudukan kewangan Kumpulan dan Syarikat pada 31 Disember 2006, dan keputusan serta aliran tunai Kumpulan dan Syarikat untuk tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut;

dan

- (b) rekod perakaunan dan rekod-rekod lain serta daftar-daftar yang wajib disimpan di bawah Akta oleh Kumpulan dan Syarikat yang mana kami bertindak sebagai juruaudit telah disimpan dengan sempurna, selaras dengan peruntukan-peruntukan Akta tersebut.

Kami berpuas hati bahawa penyata kewangan anak syarikat yang telah disatukan dengan penyata kewangan Syarikat adalah dalam bentuk dan kandungan yang bersesuaian dan teratur untuk tujuan penyediaan penyata kewangan yang disatukan dan kami telah menerima maklumat yang memuaskan dan keterangan-keterangan yang diperlukan untuk tujuan tersebut.

Laporan juruaudit ke atas penyata kewangan anak syarikat yang telah disatukan tidak tertakluk kepada sebarang pengecualian dan tidak mengandungi sebarang teguran di bawah Seksyen 174(3) Akta tersebut.

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

**MOHAMMAD FAIZ BIN MOHAMMAD AZMI**  
(No. 2025/03/08 (J))  
Rakan firma

30 MAC 2007