

# Penyata

---

# Kewangan

- 150** Laporan Pengarah
- 153** Penyata Kedudukan Kewangan
- 154** Penyata Pendapatan
- 155** Penyata Pendapatan Komprehensif
- 156** Penyata Perubahan Ekuiti
- 159** Penyata Aliran Tunai
- 162** Nota-Nota kepada Penyata Kewangan
- 224** Penyata Lembaga Pengarah
- 224** Akuan Berkanun
- 225** Laporan Juruaudit Berkecuali

# Laporan Pengarah

Para Pengarah dengan sukacitanya membentangkan laporan tahunan serta penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat ini yang telah diaudit bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2010.

## KEGIATAN UTAMA

Kegiatan utama Syarikat ini adalah pegangan pelaburan.

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

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

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

Kegiatan utama anak-anak syarikat Kumpulan ini dan Syarikat-syarikat Tujuan Khas ("SPE") juga dinyatakan di Nota 19 dan 20 kepada penyata kewangan.

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

## KEPUTUSAN KEWANGAN

	Kumpulan RM'000	Syarikat RM'000
Untung untuk tahun kewangan	455,664	123,322

## DIVIDEN

Dividen yang dibayar atau diisytiharkan oleh Syarikat ini sejak 31 Disember 2009 adalah seperti berikut:

	RM'000
Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2010:	
– dividen interim pertama dibayar pada 23 Jun 2010	16,875
– dividen interim kedua dibayar pada 25 Oktober 2010	5,625
	22,500

## RIZAB DAN PERUNTUKAN

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

## PROFIL PENARAFAN BON DAN SUKUK

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

## URUS NIAGA PIHAK BERKAITAN

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

## LEMBAGA PENGARAH

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

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

Menurut artikel 19.13 dan 19.14 yang dinyatakan dalam Tataurusan Persatuan Syarikat, Encik Tang Wing Chew dan Datuk George Ratilal bersara mengikut giliran pada Mesyuarat Agung Tahunan yang akan datang, dan oleh kerana berkecukupan, mereka menawarkan diri mereka untuk dipilih semula.

## FAEDAH PENGARAH

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

Sejak akhir tempoh kewangan yang lalu, tidak ada Pengarah yang menerima atau layak untuk menerima apa-apa faedah (selain daripada Ganjaran Pengarah yang dinyatakan dalam Nota 34 kepada penyata kewangan) berasaskan kepada kontrak yang dibuat oleh Kumpulan dan Syarikat ini dengan Pengarah berkenaan atau dengan firma di mana Pengarah tersebut menjadi ahli, atau dengan syarikat yang mana dia mempunyai kepentingan kewangan yang nyata.

## KEPENTINGAN PENGARAH DALAM SYER DAN DEBENTUR

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

## MAKLUMAT BERKANUN MENGENAI PENYATA KEWANGAN

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

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

## MAKLUMAT BERKANUN MENGENAI PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

Pada tarikh laporan ini, Para Pengarah tidak mendapati adanya sebarang keadaan 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 dengan ketaranya; 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 tarikh laporan ini, tidak terdapat:

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

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

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

Pada pendapat para Pengarah,

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

## JURUAUDIT

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

Ditandatangani bagi pihak Lembaga Pengarah selaras dengan resolusi para Pengarah.



**DATO' OOI SANG KUANG**  
PENGURUSI



**DATUK GEORGE RATILAL**  
PENGARAH

# Penyata Kedudukan Kewangan

## pada 31 Disember 2010

	Nota	Kumpulan		Syarikat	
		2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
<b>ASET</b>					
Tunai dan dana jangka pendek	5	150,788	783,871	551	6
Deposit dan penempatan dengan institusi-institusi kewangan	6	81,722	489,052	350	–
Instrumen kewangan derivatif	7	2,848	10,725	–	–
Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	8	1,489,594	2,038,180	–	–
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	9	4,325,110	4,657,507	–	–
Hutang pembiayaan Islam	10	6,854,347	4,578,532	–	–
Aset gadai janji					
Konvensional	11	11,384,572	12,187,286	–	–
Islam	12	7,696,191	7,973,299	–	–
Aset sewa beli					
Konvensional	13	761	2,675	–	–
Islam	14	25,463	28,375	–	–
Jumlah terhutang daripada SPE		62	51	–	–
Jumlah terhutang daripada syarikat usaha sama		–	9	–	–
Aset-aset lain	15	42,879	50,474	–	–
Harta dan kelengkapan	16	5,363	6,253	–	–
Aset tak ketara	17	13,943	15,606	–	–
Cukai tertunda	18	5,170	21,465	–	–
Pelaburan dalam anak syarikat	19	–	–	3,981,628	3,981,628
Pelaburan dalam SPE	20	–	–	–	–
Kepentingan dalam syarikat usaha sama	21	51,852	50,865	50,000	50,000
Jumlah terhutang daripada anak syarikat		–	–	133,335	–
<b>JUMLAH ASET</b>		<b>32,130,665</b>	<b>32,894,225</b>	<b>4,165,864</b>	<b>4,031,634</b>
<b>LIABILITI</b>					
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	22	10,039,490	11,450,880	–	–
Bon Islam	23	10,651,329	9,154,815	–	–
Instrumen kewangan derivatif	7	46,813	52,507	–	–
Sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman	24	4,135,420	4,902,702	–	–
Sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman Islam	25	3,382,798	3,929,642	–	–
Cukai tertunda	18	368,789	298,290	33,335	–
Peruntukan cukai		13,272	44,193	64	–
Liabiliti-liabiliti lain	26	13,473	13,661	10	–
Jumlah terhutang kepada anak syarikat		–	–	2	3
<b>JUMLAH LIABILITI</b>		<b>28,651,384</b>	<b>29,846,690</b>	<b>33,411</b>	<b>3</b>
<b>DIWAKILI OLEH:</b>					
Modal syer	27	150,000	150,000	150,000	150,000
Rizab	28	3,329,281	2,897,535	3,982,453	3,881,631
<b>DANA PEMEGANG SYER</b>		<b>3,479,281</b>	<b>3,047,535</b>	<b>4,132,453</b>	<b>4,031,631</b>
<b>JUMLAH LIABILITI DAN DANA PEMEGANG SYER</b>		<b>32,130,665</b>	<b>32,894,225</b>	<b>4,165,864</b>	<b>4,031,634</b>
<b>ASET KETARA BERSIH SESYER (RM)</b>	36	<b>23.10</b>	<b>20.21</b>	<b>27.55</b>	<b>26.88</b>

# Penyata Pendapatan

## bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2010

	Nota	Kumpulan		Syarikat	
		2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Pendapatan faedah	29	1,119,453	1,154,390	11	–
Perbelanjaan faedah	30	(698,696)	(721,597)	–	–
Pendapatan operasi Islam	46	240,179	243,543	–	–
Pendapatan bukan faedah	31	(13,256)	(13,511)	164,585	30,000
		647,680	662,825	164,596	30,000
Perbelanjaan pentadbiran dan am		(17,421)	(18,087)	(158)	–
Kos kakitangan		(20,701)	(21,020)	–	–
Perkongsian untung dalam syarikat usaha sama	21	922	869	–	–
		610,480	624,587	164,438	30,000
Peruntukan bagi kerugian penjejasan	32	–	(65,426)	–	–
<b>UNTUNG SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT</b>	33	610,480	559,161	164,438	30,000
Zakat		(836)	(1,921)	–	–
Cukai	35	(153,980)	(142,551)	(41,116)	(7,500)
<b>UNTUNG UNTUK TAHUN KEWANGAN</b>		455,664*	414,689*	123,322	22,500
<b>PENDAPATAN SESYER (SEN)</b>	36	303.78	276.46	82.21	15.00
<b>DIVIDEN SESYER (SEN)</b>	37			15.00	15.00

\* Seperti yang dinyatakan dalam Nota 49 kepada penyata kewangan, untung bersih untuk tahun kewangan Kumpulan ini termasuk untung untuk CMBS sebanyak RM213,240,000 (2009: RM197,836,000) yang berkemungkinan tertakluk kepada yuran bonus budi bicara kepada GOM selepas penyelesaian penuh RMBS/IRMBS.

# Penyata Pendapatan Komprehensif

## bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2010

	Kumpulan		Syarikat	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Untung untuk tahun kewangan	455,664	414,689	123,322	22,500
Pendapatan komprehensif lain:				
Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual				
Untung/(rugi) bersih atas perubahan nilai saksama sebelum cukai	3,488	(4,649)	–	–
Cukai tertunda	(851)	1,161	–	–
Nilai terlindung aliran tunai				
(Rugi)/untung bersih sebelum cukai	(3,600)	46,525	–	–
Cukai tertunda	(627)	(9,995)	–	–
Pindahan kepada penyata pendapatan selepas perlindungan tidak efektif	107	265	–	–
Hak pendapatan komprehensif lain dalam syarikat usaha sama	65	–	–	–
(Rugi)/pendapatan komprehensif lain untuk tahun kewangan, selepas cukai	(1,418)	33,307	–	–
Jumlah pendapatan komprehensif untuk tahun kewangan	454,246	447,996	123,322	22,500

# Penyata Perubahan Ekuiti

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2010

	Syer biasa RM1	Rizab pelepasan premium syer RM'000	Rizab pelepasan perolehan terbalik RM'000	Rizab sedia untuk dijual RM'000	Rizab nilai terlindung aliran tunai RM'000	Keuntungan terkumpul RM'000	Lain-lain rizab* RM'000	Jumlah RM'000
Baki pada 1 Januari 2010	150,000	3,831,628	(3,831,628)	843	(24,905)	1,906,351	1,015,246*	3,047,535
Untung untuk tahun kewangan	-	-	-	-	-	455,664	-	455,664
Pendapatan/(rugi) komprehensif lain	-	-	-	2,637	(4,120)	-	-	(1,483)
Hak pendapatan komprehensif lain dalam syarikat usaha sama	-	-	-	65	-	-	-	65
Jumlah pendapatan/(rugi) komprehensif untuk tahun kewangan	-	-	-	2,702	(4,120)	455,664	-	454,246
Dividen interim pertama untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2010	37	-	-	-	-	(16,875)	-	(16,875)
Dividen interim kedua untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2010	37	-	-	-	-	(5,625)	-	(5,625)
Baki pada 31 Disember 2010	150,000	3,831,628	(3,831,628)	3,545	(29,025)	2,339,515	1,015,246*	3,479,281

\* Seperti yang dinyatakan dalam Nota 49 kepada penyata kewangan, rizab-rizab lain berkaitan dengan keuntungan terkumpul CMBS adalah tertakluk kepada yuran bonus budi bicara kepada GOM selepas penyelesaian penuh RMBS/IRMS.



# Penyata Perubahan Ekuiti

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2010 (sambungan)

Kumpulan	Syer biasa RM1	Syer RM'000	Rizab pelepasan premiun syer RM'000	Rizab pelepasan perolehan terbalik RM'000	Rizab sedia untuk dijual RM'000	Rizab nilai terlindung aliran tunai RM'000	Keuntungan terkumpul RM'000	Lain-lain rizab* RM'000	Jumlah RM'000
Baki pada 1 Januari 2009	150,000	3,831,628	(3,831,628)	4,331	(61,700)	1,514,162	1,015,246*	2,622,039	
Untung untuk tahun kewangan	-	-	-	-	-	414,689	-	414,689	
(Rugi)/pendapatan komprehensif lain	-	-	-	(3,488)	36,795	-	-	33,307	
Jumlah (rugi)/pendapatan komprehensif untuk tahun kewangan	-	-	-	(3,488)	36,795	414,689	-	447,996	
Dividen interim pertama untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2009	37	-	-	-	-	(16,875)	-	(16,875)	
Dividen interim kedua untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2009	37	-	-	-	-	(5,625)	-	(5,625)	
Baki pada 31 Disember 2009	27 & 28	150,000	3,831,628	(3,831,628)	843	(24,905)	1,906,351	1,015,246*	3,047,535

\* Seperti yang dinyatakan dalam Nota 49 kepada penyata kewangan, rizab-rizab lain berkaitan dengan keuntungan terkumpul CMBS adalah tertakluk kepada yuran bonus budi bicara kepada GOM selepas penyelesaian penuh RMBS/IRMS.

# Penyata Perubahan Ekuiti

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2010 (sambungan)

Syarikat	Nota	Syer biasa RM1 setiap satu diterbitkan dan dibayar sepenuhnya	Tidak boleh Diagihkan	Boleh Diagihkan	Jumlah RM'000
		Modal syer RM'000	Rizab pelepasan premium syer RM'000	Keuntungan terkumpul RM'000	
Baki pada 1 Januari 2010		150,000	3,831,628	50,003	4,031,631
Untung untuk tahun kewangan		–	–	123,322	123,322
Pendapatan komprehensif lain		–	–	–	–
Jumlah pendapatan komprehensif untuk tahun kewangan		–	–	123,322	123,322
Dividen interim pertama untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2010	37	–	–	(16,875)	(16,875)
Dividen interim kedua untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2010	37	–	–	(5,625)	(5,625)
Baki pada 31 Disember 2010	27 & 28	150,000	3,831,628	150,825	4,132,453
Baki pada 1 Januari 2009		150,000	3,831,628	50,003	4,031,631
Untung untuk tahun kewangan		–	–	22,500	22,500
Pendapatan komprehensif lain		–	–	–	–
Jumlah pendapatan komprehensif untuk tahun kewangan		–	–	22,500	22,500
Dividen interim pertama untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2009	37	–	–	(16,875)	(16,875)
Dividen interim kedua untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2009	37	–	–	(5,625)	(5,625)
Baki pada 31 Disember 2009	27 & 28	150,000	3,831,628	50,003	4,031,631

# Penyata Aliran Tunai

## bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2010

	Kumpulan		Syarikat	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
<b>KEGIATAN OPERASI</b>				
Untung untuk tahun kewangan	455,664	414,689	123,322	22,500
Pelarasan bagi perkara-perkara yang berkaitan dengan pelaburan dan yang tidak melibatkan pergerakan tunai dan kesamaan tunai:				
Pelunasan premium ditolak pertambahan diskaun ke atas sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	(1,107)	(8,226)	–	–
Pelunasan premium ditolak pertambahan diskaun ke atas sekuriti hutang Islam	(1,184)	(2,682)	–	–
Pertambahan diskaun aset gadai janji	(299,864)	(293,303)	–	–
Pertambahan diskaun aset gadai janji Islam	(188,136)	(187,497)	–	–
Pertambahan diskaun aset sewa beli	(33)	(19)	–	–
Pertambahan diskaun aset sewa beli Islam	(898)	(217)	–	–
Pertambahan diskaun Kertas Komersial Islam	2,377	58	–	–
Pendapatan daripada sekuriti hutang Islam	(190,315)	(1,072)	–	–
Pendapatan faedah	(817,651)	(854,159)	–	–
Pendapatan daripada operasi Islam	(432,348)	(574,574)	–	–
Perbelanjaan faedah	698,696	721,597	–	–
Untung yang boleh diagihkan kepada para pemegang bon Islam	569,752	529,409	–	–
Perbelanjaan yuran jaminan	206	442	–	–
Perbelanjaan yuran Wakalah	175	374	–	–
Yuran pengurusan	–	(500)	–	–
Susut nilai harta dan peralatan	1,172	1,134	–	–
Pelunasan aset tak ketara	2,364	3,223	–	–
(Untung)/rugi ke atas pelupusan harta dan peralatan	(10)	228	–	–
Untung ke atas pelupusan sekuriti sedia untuk dijual	(1,349)	(165)	–	–
Kerugian yang belum direalisasi atas IRS	472	846	–	–
Kerugian yang direalisasi atas nilai terlindung IRS	107	265	–	–
Peruntukan bagi kerugian penjejasan	–	65,426	–	–
Perkongsian untung dalam syarikat usaha sama	(922)	(869)	–	–
Cukai	153,980	150,050	41,116	7,500
Zakat	836	1,921	–	–
(Kerugian)/untung operasi sebelum perubahan modal kerja	(48,016)	(33,621)	164,438	30,000

# Penyata Aliran Tunai

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2010 (sambungan)

	Kumpulan		Syarikat	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Pengurangan dalam jumlah terhutang daripada rakan niaga	332,398	5,121,561	-	-
(Pertambahan)/pengurangan hutang pembiayaan Islam	(2,275,815)	1,076,601	-	-
Pengurangan/(pertambahan) aset gadai janji	1,102,582	(2,064,779)	-	-
Pengurangan/(pertambahan) aset gadai janji Islam	465,244	(1,507,751)	-	-
Pengurangan/(pertambahan) aset sewa beli	1,949	(2,656)	-	-
Pengurangan/(pertambahan) aset sewa beli Islam	3,810	(28,158)	-	-
(Pengurangan)/pertambahan aset-aset lain	(111,045)	22,104	-	218
Pertambahan dalam jumlah terhutang daripada anak syarikat	-	-	(133,335)	-
Pengurangan bon dan nota tidak bercagar	(1,397,301)	(1,854,358)	-	-
Pertambahan bon Islam	1,470,505	582,837	-	-
Pengurangan sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman	(767,283)	(343,160)	-	-
Pengurangan sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman Islam	(546,844)	(221)	-	-
(Pertambahan)/pengurangan liabiliti-liabiliti lain	(922)	5,298	9	(218)
Pengurangan dalam deposit dan penempatan dengan institusi-institusi kewangan	-	(465,000)	-	-
<b>Tunai (digunakan dalam)/dijana daripada kegiatan operasi</b>	<b>(1,770,738)</b>	<b>508,697</b>	<b>31,112</b>	<b>30,000</b>
Pendapatan daripada aset Islam	768,592	575,049	-	-
Yuran jaminan dibayar	-	(647)	-	-
Yuran Wakalah dibayar	-	(543)	-	-
Yuran pengurusan diterima	-	750	-	-
Faedah diterima	784,033	847,940	-	-
Faedah dibayar	(712,785)	(595,117)	-	-
Untung yang boleh diagihkan kepada para pemegang bon Islam	(546,120)	(767,472)	-	-
Pembayaran zakat	(1,702)	(2,105)	-	-
Pembayaran cukai	(98,455)	(83,527)	(7,717)	(7,500)
<b>Tunai bersih (digunakan dalam)/dijana daripada kegiatan operasi</b>	<b>(1,577,175)</b>	<b>483,025</b>	<b>23,395</b>	<b>22,500</b>

# Penyata Aliran Tunai

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2010 (sambungan)

Nota	Kumpulan		Syarikat		
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000	
<b>KEGIATAN PELABURAN</b>					
Pembelian sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	(2,498,055)	(3,854,729)	–	–	
Jualan sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	3,053,593	3,107,890	–	–	
Pendapatan diterima daripada pelaburan sedia untuk dijual	6,413	9,740	–	–	
(Pembelian)/jualan instrumen derivatif	(1,889)	8,702	–	–	
Pembelian harta dan peralatan	(290)	(5,912)	–	–	
Pembelian aset tak ketara	(701)	(691)	–	–	
Hasil daripada pelupusan harta dan peralatan	16	38	–	–	
Pendapatan diterima daripada sekuriti Islam	175	1,071	–	–	
Tunai bersih dijana daripada/(digunakan dalam) kegiatan pelaburan	559,262	(733,883)	–	–	
<b>KEGIATAN PEMBIAYAAN</b>					
Pembayaran dividen	(22,500)	(22,500)	(22,500)	(22,500)	
Tunai bersih digunakan dalam kegiatan pembiayaan	(22,500)	(22,500)	(22,500)	(22,500)	
(Pengurangan)/pertambahan bersih dalam tunai dan kesamaan tunai	(1,040,413)	(273,358)	895	–	
Tunai dan kesamaan tunai pada awal tahun kewangan	1,272,923	1,546,281	6	6	
Tunai dan kesamaan tunai pada akhir tahun kewangan	232,510	1,272,923	901	6	
Analisis tunai dan kesamaan tunai:					
Tunai dan dana jangka pendek	5	150,788	783,871	551	6
Deposit dan penempatan dengan institusi-institusi kewangan	6	81,722	489,052	350	–
		232,510	1,272,923	901	6

# Nota-Nota kepada Penyata Kewangan pada 31 Disember 2010

## 1 MAKLUMAT AM

Kegiatan utama Syarikat ini adalah pegangan pelaburan.

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

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

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

Kegiatan utama anak-anak syarikat Kumpulan ini dan syarikat-syarikat tujuan khas ("SPE") ada dinyatakan di Nota 19 dan 20 kepada penyata kewangan.

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

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

## 2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN

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

### 2.1 Asas penyediaan

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

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

Operasi Islam Kumpulan ini merujuk kepada pembelian hutang pembiayaan rumah Islam, hutang sewa beli Islam, aset gadai janji Islam dan pembiayaan peribadi Islam daripada pihak penjual yang diluluskan, penerbitan sekuriti hutang berlandaskan prinsip Syariah, serta pembelian, pelaburan dan dagangan instrumen kewangan Islam.

Penyediaan penyata kewangan yang mematuhi peruntukan FRS memerlukan penggunaan anggaran dan andaian perakaunan kritikal yang memberi kesan kepada nilai yang dilaporkan bagi aset dan liabiliti dan nota untuk aset luar jangka dan liabiliti luar jangka pada tarikh penyata kewangan, dan nilai yang dilaporkan untuk pendapatan dan perbelanjaan sepanjang tahun kewangan yang dilaporkan. Para Pengarah juga perlu menggunakan pertimbangan dalam proses mengguna pakai polisi perakaunan Kumpulan dan Syarikat ini. Walaupun anggaran-anggaran ini berdasarkan pengetahuan terbaik para Pengarah untuk kejadian dan tindakan semasa, keputusan sebenar berkemungkinan berbeza.

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

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

### 2.1 Asas penyediaan (sambungan)

- (a) Piawaian, pindaan kepada piawaian Laporan Kewangan yang diterbitkan dan tafsiran yang berkaitan dengan Kumpulan dan Syarikat ini dan berkuatkuasa:

- FRS 7 “Instrumen-instrumen Kewangan: Pendedahan”
- FRS 101 yang disemak “Persembahan penyata kewangan”
- Pindaan kepada FRS 139 “Instrumen kewangan: Pengiktirafan dan Pengukuran”
- FRS 8 “Segmen-segmen operasi”

Penerimaan piawaian baru tidak mempunyai impak yang ketara pada penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat ini.

- (b) Piawaian, pindaan kepada piawaian Laporan Kewangan yang diterbitkan dan tafsiran kepada piawaian sedia ada yang berkaitan dengan Kumpulan dan Syarikat ini tetapi belum lagi berkuatkuasa:

Kumpulan dan Syarikat ini akan mengguna pakai piawaian baru berikut, pindaan kepada piawaian dan tafsiran apabila berkuatkuasa;

- Pindaan kepada FRS 124 “Pendedahan pihak yang berkaitan” (berkuatkuasa mulai 1 Januari 2012) menyingkirkan pengecualian terhadap pendedahan urus niaga antara entiti berkaitan kerajaan dengan kerajaan, dan semua entiti berkaitan kerajaan. Pendedahan baru berikut kini diperlukan untuk entiti berkaitan kerajaan:
  - Nama kerajaan dan kaitannya;
  - Jenis dan jumlah setiap satu urus niaga yang ketara; dan
  - Tahap urus niaga yang ketara secara kolektif, dari segi kualitatif atau kuantitatif
- Pindaan kepada FRS 7 “Instrumen-instrumen kewangan: Pendedahan” dan FRS 1 “Perlaksanaan pertama kali piawaian laporan kewangan” (berkuatkuasa mulai 1 Januari 2011) memerlukan pendedahan yang dipertingkatkan bagi pengukuran nilai saksama dan risiko kecairan. Secara khususnya, pindaan tersebut memerlukan pendedahan pengukuran nilai saksama melalui tahap hirarki pengukuran nilai saksama.
- FRS 101 “Pembentangan penyata kewangan” (berkuatkuasa mulai 1 Januari 2011) menjelaskan bahawa sebuah entiti akan membentangkan analisa pendapatan komprehensif lain bagi setiap komponen ekuiti, sama ada di dalam penyata perubahan ekuiti atau di dalam nota kepada penyata kewangan.

Perubahan kepada piawaian di atas akan menyebabkan pendedahan tambahan di dalam penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat ini.

### 2.2 Entiti-entiti ekonomi dalam Kumpulan

#### (a) Anak-anak Syarikat

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

Anak-anak syarikat disatukan menggunakan kaedah pembelian dalam perakaunan kecuali bagi penyatuan perniagaan yang tertentu (seperti yang dinyatakan dalam Nota 2.3) di mana ia disatukan menggunakan kaedah penggabungan seperti berikut:

- anak-anak syarikat yang disatukan sebelum 1 April 2002 selaras dengan Piawaian Perakaunan MASB 2 – “Perakaunan bagi Pemerolehan dan Penggabungan”, prinsip perakaunan yang diterima pakai pada waktu itu;

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

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

#### (a) Anak-anak Syarikat (sambungan)

- penyatuan perniagaan yang dilaksanakan pada/selepas 1 April 2002 dengan tarikh perjanjian sebelum 1 Januari 2006 yang menepati syarat penggabungan seperti yang dinyatakan dalam FRS 122<sub>2004</sub> "Penggabungan Perniagaan";
- penyusunan semula kumpulan dalaman, seperti yang dinyatakan dalam FRS 122<sub>2004</sub>, disatukan pada/selepas 1 April 2002 dengan tarikh perjanjian sebelum 1 Januari 2006 di mana:
  - pemegang-pemegang saham mutlak kekal sama, dan hak bagi setiap pemegang saham yang berkaitan antara satu sama lain tidak berubah; dan
  - saham minoriti ke atas nilai bersih aset Kumpulan ini tidak berubah akibat daripada perpindahan itu.
- penyatuan perniagaan yang melibatkan entiti atau perniagaan di bawah kawalan umum dengan tarikh perjanjian pada/selepas 1 Januari 2006.

Kumpulan ini telah mengambil kesempatan daripada pengecualian yang diberikan dalam FRS 122<sub>2004</sub> dan FRS 3 untuk mengaplikasikan piawaian perakaunan ini secara prospektif. Oleh kerana itu, penyatuan perniagaan yang dibuat sebelum tarikh kuat kuasa masing-masing tidak dinyatakan semula bagi mematuhi piawaian perakaunan tersebut.

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

Urus niaga antara kumpulan, baki dan keuntungan tidak terealisasi daripada transaksi antara kumpulan akan dilupakan. Rugi tidak terealisasi juga akan dilupakan tetapi dianggap sebagai petunjuk kepada penjejasan ke atas aset yang dipindahkan. Polisi perakaunan anak syarikat telah diubah di mana perlu bagi memastikan dasar perakaunan adalah konsisten dengan asas perakaunan yang diguna pakai oleh Kumpulan ini.

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

#### (b) Syarikat usahasama ("JV")

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

### 2.3 Entiti Tujuan Khas ("SPE")

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

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

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



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

### 2.4 Jumlah terhutang daripada rakan niaga dan hutang pembiayaan Islam

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

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

### 2.5 Aset gadai janji dan aset sewa beli

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

Pada tarikh penyata kedudukan kewangan, aset gadai janji dan aset sewa beli dinyatakan pada baki pokok belum berbayar terhutang kepada Kumpulan ini dan dilaraskan bagi diskaun yang tidak terakru. Pendapatan faedah/untung adalah berdasarkan asas akruan dan dikira pada kadar faedah masing-masing mengikut asas bulanan. Diskaun yang timbul daripada perbezaan antara harga belian dan nilai buku untuk aset gadai janji dan aset sewa beli yang diperolehi ditambah kepada penyata pendapatan sepanjang hayat aset tersebut menggunakan kaedah hasil efektif.

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

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

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

Sekuriti pelaburan AFS dinyatakan pada nilai saksama dalam penyata kedudukan kewangan dengan perubahan nilai saksama terkumpul ditunjukkan dalam rizab AFS 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 pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

Hasil atau kerugian terealisasi daripada pengeluaran sekuriti pelaburan AFS, yang dikira berdasarkan perbezaan 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 dicitai kepada penyata pendapatan tahun semasa.

Sila rujuk pada polisi perakaunan mengenai penjejasan aset kewangan di Nota 2.9 (a) pada penyata kewangan.

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

### 2.7 Pelaburan di dalam anak syarikat dan SPE

Pelaburan di dalam anak syarikat dan SPE ditunjukkan pada kos. Apabila ada petunjuk yang penjejasan wujud, nilai yang dibawa oleh pelaburan akan dinilai dan dikurangkan serta-merta kepada amaun boleh pulih. Nota 2.9 kepada penyata kewangan menjelaskan polisi perakaunan Kumpulan ini mengenai penjejasan aset sementara Nota 3 memberi penjelasan mengenai andaian dan anggaran perakaunan kritikal.

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

### 2.8 Harta dan kelengkapan

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

Susut nilai dikira menurut kaedah garis lurus untuk menghapus kira kos aset tersebut sepanjang anggaran hayat guna aset tersebut dengan pengecualian kerja dalam proses yang tidak akan disusut nilai. Kadar susut nilai bagi setiap kategori harta dan kelengkapan diringkaskan seperti berikut:

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

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

Pada setiap tarikh penyata kedudukan kewangan, Kumpulan ini menilai sama ada terdapat petunjuk wujudnya penjejasan. Sekiranya wujud, analisa akan dilakukan untuk menilai sama ada nilai buku sesuatu aset dapat diperoleh sepenuhnya. Penurunan nilai akan dibuat sekiranya nilai buku melebihi amaun yang dapat diperoleh semula. Nota 2.9 (b) kepada penyata kewangan menjelaskan polisi perakaunan Kumpulan ini mengenai penjejasan aset bukan kewangan.

Hasil dan kerugian daripada pelupusan akan ditentukan dengan membandingkan nilai perolehan dengan nilai buku dan ia diambil kira dalam untung sebelum cukai dan zakat.

### 2.9 Penjejasan aset

#### (a) Aset kewangan

##### (i) Aset dibawa pada kos terlunas

Pada setiap tarikh penyata kedudukan kewangan, Kumpulan 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 dianggarkan.

Jumlah kerugian diukur sebagai perbezaan antara nilai buku aset dan nilai semasa anggaran aliran tunai masa hadapan (tidak termasuk kerugian kredit masa hadapan yang belum berlaku) didiskaunkan pada kadar faedah efektif asal aset kewangan itu. Nilai buku aset tersebut dikurangkan menggunakan akaun peruntukan dan jumlah kerugian diambil kira dalam penyata pendapatan.

Sekiranya dalam tempoh yang berikut, jumlah kerugian akibat penjejasan menurun dan penurunan tersebut boleh dikaitkan secara objektif dengan kejadian yang berlaku selepas penjejasan diambil kira (seperti peningkatan dalam penarafan kredit penghutang), kerugian penjejasan yang telah diambil kira sebelum itu dibalikkan dengan melaraskan akaun peruntukan. Jumlah yang dibalikkan itu akan diambil kira dalam penyata pendapatan.

##### (ii) Aset diklasifikasikan sebagai sedia untuk dijual (“AFS”)

Pada setiap tarikh penyata kedudukan kewangan, Kumpulan ini akan menilai sama ada terdapat bukti nyata wujudnya penjejasan suatu aset kewangan atau kumpulan aset kewangan. Jika terdapat bukti kejejasan, kerugian terkumpul, yang diukur melalui perbezaan kos pemerolehan dan nilai saksama semasa, ditolak kerugian atas kejejasan terhadap aset kewangan yang telah diiktiraf dahulu, dikeluarkan daripada ekuiti dan diiktiraf di dalam penyata pendapatan. Jika dalam tempoh berikutnya, nilai saksama instrumen hutang yang diklasifikasi sebagai sekuriti AFS meningkat dan peningkatan ini boleh dikaitkan secara objektifnya dengan kejadian selepas kerugian atas kejejasan yang diiktiraf di dalam penyata pendapatan, kerugian ke atas kejejasan tersebut akan dikeluarkan melalui penyata pendapatan.

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

### 2.9 Penjejasan aset (sambungan)

#### (b) Aset bukan kewangan

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

### 2.10 Pengiktirafan pendapatan

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

### 2.11 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 dengan menggunakan kaedah kadar hasil efektif. Apabila nilai penebusan melebihi harga terbitan bon berkenaan, perbezaan berkenaan, iaitu diskaun, akan dilunaskan kepada penyata pendapatan mengikut jangka hayat bon tersebut dengan menggunakan kaedah kadar hasil efektif.

### 2.12 Cukai pendapatan

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

Cukai tertunda diperuntukkan sepenuhnya dengan menggunakan kaedah liabiliti, atas perbezaan sementara iaitu perbezaan di antara asas cukai aset dan liabiliti dan nilai buku di dalam penyata kewangan.

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 belum guna kini boleh digunakan. Cukai tertunda diiktiraf atas perbezaan sementara yang timbul daripada pelaburan 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 penyata kedudukan kewangan dan dijangkakan akan digunakan apabila aset cukai tertunda berkenaan direalisasi atau liabiliti cukai tertunda selesai.

### 2.13 Tunai dan kesamaan tunai

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

### 2.14 Instrumen kewangan berimbangan

Aset dan liabiliti kewangan diimbangi dan nilai bersihnya dilaporkan di dalam penyata kedudukan kewangan apabila terdapat hak kuat kuasa undang-undang untuk menolak selesai nilai yang telah dikenal pasti dan terdapat tujuan untuk menyelesaikannya pada asas bersih, atau mengiktiraf aset dan menyelesaikan liabiliti tersebut pada masa yang sama.

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

### 2.15 Laporan segmen

Laporan segmen dilaporkan dalam bentuk yang konsisten dengan laporan dalaman yang digunakan oleh ketua operasi yang membuat keputusan. Ketua operasi yang membuat keputusan adalah orang atau kumpulan yang mengagihkan sumber dan menilai prestasi segmen operasi Kumpulan ini. Kumpulan ini telah menetapkan Ketua Pegawai Eksekutif Syarikat untuk menjadi ketua operasi yang membuat keputusan.

### 2.16 Instrumen kewangan derivatif dan perakaunan lindungan

Swap kadar faedah ("IRS") digunakan oleh Kumpulan ini bagi melindungi nilai terbitan sekuriti hutang daripada potensi pergerakan dalam kadar faedah. Butiran lanjut mengenai IRS dinyatakan di dalam Nota 7 kepada penyata kewangan.

Nilai saksama IRS diiktiraf dalam penyata kedudukan kewangan pada tarikh ia diwujudkan dan sebarang perubahan berikutan dalam nilai saksama akibat daripada turun naik kadar faedah pasaran direkodkan sebagai aset derivatif (disenangi) atau liabiliti derivatif (tidak disenangi).

Bagi derivatif yang bukannya instrumen lindung nilai, kerugian atau hasil daripada perubahan di dalam nilai saksama akan diambil kira dalam penyata pendapatan.

Bagi derivatif yang dikenal pasti sebagai instrumen lindung nilai, kaedah mengiktiraf nilai saksama hasil kerugian bergantung kepada jenis lindung nilai.

Untuk mengguna pakai perakaunan lindung nilai, Kumpulan ini mendokumenkan pada tarikh ia diwujudkan, perhubungan antara instrumen lindung nilai dan butiran lindung nilai, termasuk objektif pengurusan risiko bagi melakukan pelbagai transaksi lindung nilai dan kaedah-kaedah yang digunakan untuk menilai keberkesanan lindung nilai tersebut.

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

#### Lindung nilai aliran tunai

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

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

### 2.17 Peruntukan

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

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

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

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

### 2.18 Zakat

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

Kumpulan dan Syarikat ini sedar akan tanggungjawabnya membayar zakat peniagaan. Zakat dalam tahun semasa diambil kira apabila Kumpulan dan Syarikat ini mempunyai tanggungan selepas keputusan penaksiran zakat dibuat. Jumlah perbelanjaan zakat akan ditaksir apabila Kumpulan dan Syarikat ini telah beroperasi sekurang-kurangnya selama 12 bulan, iaitu jangka masa yang dikenali sebagai haul.

Kadar zakat yang telah digubal atau yang baru digubal pada tarikh penyata kedudukan kewangan digunakan untuk menentukan perbelanjaan zakat. Kadar zakat ke atas perniagaan, yang telah diputuskan oleh Majlis Fatwa Kebangsaan untuk tahun kewangan ini adalah sebanyak 2.5% (2009: 2.5%) daripada asas zakat. Asas zakat Kumpulan ini ditentukan berdasarkan kepada keuntungan selepas cukai bagi setiap syarikat dalam Kumpulan ini selepas ditolak pendapatan dividen dan sesetengah pendapatan bukan operasi dan perbelanjaan. Zakat ke atas perniagaan dikira dengan mendarabkan kadar zakat dengan asas zakat. Jumlah zakat yang ditaksir akan diambil kira sebagai perbelanjaan dalam tahun ia berlaku.

### 2.19 Manfaat pekerja

#### (a) Manfaat jangka pendek pekerja

Upah, gaji, cuti tahunan berbayar, bonus dan manfaat bukan monetari diakru dalam tempoh tahun kewangan yang dikaitkan dengan perkhidmatan yang diberikan oleh kakitangan Kumpulan ini.

#### (b) Pelan caruman nasional

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

### 2.20 Aset tak ketara

#### (a) Perisian komputer

Perisian komputer dan lesen perisian komputer yang dimiliki dimodalkan berdasarkan kos yang terlibat untuk memperoleh dan menggunakan perisian tersebut. Kos-kos tersebut dilunaskan sepanjang anggaran tempoh jangka hayatnya (tiga hingga lima tahun).

Kos-kos untuk membangun atau menyelenggarakan program perisian komputer diambil kira sebagai kos apabila ia berlaku. Kos yang berkaitan secara langsung dengan produk perisian yang dikenal pasti dan unik yang dikawal oleh Kumpulan ini serta mungkin boleh menghasilkan faedah ekonomi yang melebihi kos bagi tempoh lebih dari satu tahun, diambil kira sebagai aset tak ketara. Kos tersebut termasuklah 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.

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

Hak perkhidmatan bagi yuran pentadbir urus niaga dan pentadbir ("Hak Perkhidmatan") merupakan hak terjamin untuk menerima faedah ekonomi pada masa hadapan melalui yuran pentadbir urus niaga dan pentadbir untuk terbitan sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman ("RMBS") dan sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman Islam ("IRMBS")

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

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

### 2.20 Aset tak ketara (sambungan)

Perisian komputer dan hak perkhidmatan diuji setiap tahun untuk memastikan sama ada penjejasan wujud. Sekiranya terdapat tanda-tanda penjejasan, analisa akan dibuat untuk mentaksir sama ada nilai buku aset tersebut boleh pulih sepenuhnya. Penurunan nilai akan dibuat sekiranya nilai buku melebihi amaun boleh pulih. Perisian komputer dan hak perkhidmatan dinyatakan pada nilai kos ditolak perlepasan terkumpul dan kerugian penjejasan terkumpul. Sila rujuk kepada polisi perakaunan mengenai penjejasan aset bukan kewangan pada Nota 2.9 (b) dalam nota kepada penyata kewangan.

### 2.21 Sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman ("RMBS") dan sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman Islam ("IRMBS")

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

Perbelanjaan faedah terhadap RMBS dan untung yang boleh diagihkan terhadap IRMBS diiktiraf mengikut kadar hasil efektif.

### 2.22 Modal syer

#### (a) Pengklasifikasian

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

Pengagihan kepada para pemegang instrumen kewangan yang diklasifikasikan sebagai instrumen ekuiti diambil kira secara langsung dalam ekuiti.

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

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

### 2.23 Fungsian dan penyataan mata wang

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

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

### 2.24 Instrumen kewangan

#### (a) Penerangan

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

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

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

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

### 2.24 Instrumen kewangan (sambungan)

#### (b) Anggaran nilai saksama

Nilai saksama sekuriti dan derivatif yang didagangkan secara awam adalah berdasarkan harga sebutan pasaran pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

Dalam mentaksir nilai saksama instrumen kewangan yang lain, Kumpulan ini menggunakan pelbagai kaedah dan andaian berdasarkan keadaan pasaran sedia ada pada setiap tarikh penyata kedudukan kewangan. Sebut harga pasaran 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 bagi 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.

### 2.25 Aset dan liabiliti luar jangka

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

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

## 3 ANDAIAN DAN ANGGARAN PERAKAUNAN YANG KRITIKAL

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

Anggaran dan pertimbangan akan dinilai secara berterusan dan berdasarkan kepada pengalaman lampau dan lain-lain faktor, termasuk jangkaan kejadian di masa depan yang dipercayai akan berlaku secara munasabah dalam keadaan tertentu. Secara definisi, anggaran perakaunan adalah berbeza daripada keputusan sebenar. Anggaran dan andaian yang mempunyai risiko ketara yang menyebabkan penyelarasan matan kepada nilai buku aset dan liabiliti dalam tempoh tahun kewangan seterusnya ada diterangkan di bawah.

#### (a) Nilai saksama bagi derivatif dan sekuriti pelaburan AFS

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

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

#### (b) Penjejasan aset gadai janji dan aset sewa beli

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

#### (c) Pensekuritian dan SPE

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

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

Kumpulan ini menggabungkan sebuah SPE sekiranya taksiran faktor-faktor yang berkaitan menunjukkan bahawa Kumpulan ini mempunyai kawalan terhadap SPE tersebut.

#### (d) Yuran bonus budi bicara

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

### 4 OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN RISIKO

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

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

Kumpulan ini akan terus membangunkan sumber insan, mengkaji semula proses sedia ada dan memperkenalkan pendekatan baru yang selaras dengan amalan pengurusan risiko yang terbaik. Matlamat utama Kumpulan ini adalah untuk mewujudkan kesedaran risiko yang tinggi di kalangan kakitangan barisan hadapan dan belakang, di mana risiko diurus dengan sistematik dan tahap pengambilan risiko adalah hampir selaras dengan kesediaan risiko dan ganjaran risiko yang telah ditetapkan oleh pihak Lembaga Pengarah.



## 4 OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

### 4.1 Struktur Pengurusan Risiko

Lembaga Pengarah bertanggungjawab sepenuhnya terhadap pengurusan risiko yang berkaitan dengan operasi dan aktiviti Kumpulan ini. Lembaga Pengarah menetapkan kesediaan terhadap risiko dan paras toleransi yang konsisten dengan objektif perniagaan keseluruhan dan profil risiko yang dikehendaki Kumpulan ini. Lembaga Pengarah juga menyemak dan meluluskan kesemua dasar polisi pengurusan risiko dan pendedahan terhadap risiko yang ketara.

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

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

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

### 4.2 Pengurusan risiko kredit

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

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

Risiko kredit turut dikurangkan melalui aset dasar, terdiri daripada aset gadai janji dan aset sewa beli.

### 4.3 Pengurusan risiko pasaran

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

Kumpulan ini mengawal pendedahan risiko pasarnya dengan mengenakan had ambang. Had ini ditetapkan berdasarkan kesediaan Kumpulan ini terhadap risiko dan hubungan ganjaran risiko. Had ini akan dikaji semula dan diawasi secara kerap. Kumpulan ini mempunyai Sistem Pengurusan Aset dan Liabiliti yang menyediakan kemudahan seperti analisis jurang durasi, analisis kepekaan faedah dan simulasi pendapatan yang digunakan untuk mengawal selia risiko kadar faedah.

Instrumen derivatif seperti IRS juga digunakan untuk mengurus dan melindungi nilai pendedahan risiko pasaran terhadap perubahan kadar faedah.

### 4.4 Pengurusan risiko kecairan

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

## 4 OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

### 4.4 Pengurusan risiko kecairan (sambungan)

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

Proses pengurusan kecairan Kumpulan ini yang dilaksanakan dalam anak syarikat dan dikawal selia oleh jabatan berkenaan, termasuklah;

- Menguruskan ketidakpadanan aliran tunai dan had jarak kecairan yang melibatkan penilaian atas semua aliran masuk tunai Kumpulan ini berbanding aliran keluar tunainya untuk mengenalpasti sama ada terdapat potensi kekurangan tunai bersih dan keupayaan Kumpulan ini untuk memenuhi semua obligasi tunai apabila tiba masanya;
- Memadankan pembiayaan pembelian hutang berbanding aliran tunai yang dijangka, tempoh dan jenis pembiayaan;
- Mengawal selia nisbah kecairan Kumpulan ini berbanding keperluan dalamannya; dan
- Menguruskan tumpuan dan profil pembiayaan dengan mempelbagaikan sumber pembiayaan.

## 5 TUNAI DAN DANA JANGKA PENDEK

	Kumpulan		Syarikat	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Tunai dan baki di bank dan institusi kewangan lain	295	379	15	6
Wang panggilan dan deposit matang dalam tempoh sebulan	117,118	605,929	536	–
Wang panggilan Mudharabah dan deposit matang dalam tempoh sebulan	33,375	177,563	–	–
	<u>150,788</u>	<u>783,871</u>	<u>551</u>	<u>6</u>

## 6 DEPOSIT DAN PENEMPATAN DENGAN INSTITUSI KEWANGAN

Bank berlesen	<u>81,722</u>	<u>489,052</u>	<u>350</u>	<u>–</u>
---------------	---------------	----------------	------------	----------

## 7 INSTRUMEN KEWANGAN DERIVATIF

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

## 7 INSTRUMEN KEWANGAN DERIVATIF (SAMBUNGAN)

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

Tujuan penggunaan mana-mana instrumen derivatif adalah untuk memastikan risiko dan profil ganjaran bagi setiap urus niaga dioptimumkan. Tujuannya adalah untuk menggunakan derivatif untuk membuka lindungan nilai yang efektif dari segi ekonominya. Walau bagaimanapun, disebabkan beberapa keperluan FRS 139 untuk mendapatkan perakaunan lindung nilai, tidak semua pelindung nilai ekonomi dikira sebagai perakaunan lindung nilai, sama ada disebabkan penghapusan perakaunan secara semula jadi yang dijangkakan atau kerana untuk mendapatkan perakaunan lindung nilai adalah amat rumitkan.

### (a) Lindung nilai aliran tunai

Kumpulan ini telah menetapkan beberapa IRS sebagai lindung nilai aliran tunai pada tahun kewangan. Jumlah nilai saksama atas derivatif yang termasuk dalam lindung nilai aliran tunai pada 31 Disember 2010 berjumlah kredit sebanyak RM44.0 juta (2009: RM42.4 juta).

### (b) Lindung nilai bagi nilai saksama

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

### (c) Lindung nilai pelaburan bersih

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

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

	2010			2009		
	Kontrak/ jumlah nosional RM'000	Nilai saksama Aset RM'000	Liabiliti RM'000	Kontrak/ jumlah nosional RM'000	Nilai saksama Aset RM'000	Liabiliti RM'000
Derivatif yang berkaitan dengan perakaunan lindung nilai						
Derivatif yang ditetapkan sebagai lindung nilai aliran tunai:						
IRS	570,000	–	(44,018)	720,000	–	(42,371)
Derivatif yang tidak berkaitan dengan perakaunan lindung nilai						
IRS	320,000	2,848	(2,795)	760,000	10,725	(10,136)
Jumlah derivatif aset/ (liabiliti) yang diiktiraf	890,000	2,848	(46,813)	1,480,000	10,725	(52,507)

## 7 INSTRUMEN KEWANGAN DERIVATIF (SAMBUNGAN)

Baki tempoh dan amaun pokok nosional bagi IRS tertunggak untuk Kumpulan ini pada tarikh penyata kedudukan kewangan adalah:

	<b>Kumpulan</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>RM'000</b>	<b>RM'000</b>
Matang dalam tempoh setahun	455,000	590,000
Setahun hingga tiga tahun	25,000	480,000
Melebihi lima tahun	410,000	410,000
	<u>890,000</u>	<u>1,480,000</u>

## 8 SEKURITI PELABURAN SEDIA UNTUK DIJUAL (“AFS”)

Pada nilai saksama:

Sekuriti Kerajaan Malaysia	291,782	123,840
Bon Khazanah	–	35,346
Sekuriti hutang swasta	341,623	512,028
Terbitan pelaburan Kerajaan Malaysia	214,154	51,386
Nota instrumen boleh runding BNM	69,216	–
Sekuriti hutang Islam	415,537	694,322
Deposit-deposit instrumen boleh runding	100,387	620,636
Bil Perbendaharaan Malaysia	6,929	–
Bil Perbendaharaan Islam Malaysia	7,505	–
Deposit instrumen boleh runding Islam	42,461	622
	<u>1,489,594</u>	<u>2,038,180</u>

Struktur kematangan sekuriti pelaburan AFS adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	443,119	1,438,869
Setahun hingga tiga tahun	890,151	323,255
Tiga tahun hingga lima tahun	156,324	220,518
Lebih daripada lima tahun	–	55,538
	<u>1,489,594</u>	<u>2,038,180</u>

## 9 JUMLAH TERHUTANG DARIPADA RAKAN NIAGA

Berkaitan dengan:

Pinjaman gadai janji	3,887,937	3,854,100
Hutang sewa beli dan pemajakan	437,173	803,407
	<u>4,325,110</u>	<u>4,657,507</u>

Struktur kematangan jumlah terhutang dari rakan niaga adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	1,210,727	1,292,954
Setahun hingga tiga tahun	1,592,354	1,801,377
Tiga tahun hingga lima tahun	1,522,029	1,563,176
	<u>4,325,110</u>	<u>4,657,507</u>

## 10 HUTANG PEMBIAYAAN ISLAM

	2010 RM'000	Kumpulan 2009 RM'000
Hutang pembiayaan perumahan Islam	553,644	1,845,048
Hutang sewa beli Islam	2,587,283	1,684,150
Pembiayaan peribadi Islam	3,713,420	1,049,334
	<u>6,854,347</u>	<u>4,578,532</u>

Struktur kematangan hutang pembiayaan Islam adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	702,765	1,833,335
Setahun hingga tiga tahun	1,284,009	1,242,856
Tiga tahun hingga lima tahun	3,567,540	1,502,341
Lebih daripada lima tahun	1,300,033	-
	<u>6,854,347</u>	<u>4,578,532</u>

## 11 ASET GADAI JANJI KONVENSIONAL

Aset gadai janji konvensional:

Pembelian tanpa rekursa ("PWOR")	11,384,572	12,187,286
	<u>11,384,572</u>	<u>12,187,286</u>

Struktur kematangan aset gadai janji konvensional adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	1,613,063	1,354,388
Setahun hingga tiga tahun	2,188,906	2,210,495
Tiga tahun hingga lima tahun	1,909,785	1,976,903
Lebih daripada lima tahun	8,319,443	9,333,203
	<u>14,031,197</u>	<u>14,874,989</u>

Tolak: Diskaun belum tambah  
Peruntukan bagi kerugian penjejasan aset

(2,580,691)	(2,621,769)
(65,934)	(65,934)
<u>11,384,572</u>	<u>12,187,286</u>

## 12 ASET GADAI JANJI ISLAM

Aset gadai janji Islam:

Pembelian tanpa rekursa ("PWOR")	7,696,191	7,973,299
	<u>7,696,191</u>	<u>7,973,299</u>

Struktur kematangan aset gadai janji Islam adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	848,709	643,227
Setahun hingga tiga tahun	1,153,802	1,111,028
Tiga tahun hingga lima tahun	1,119,160	1,097,639
Lebih daripada lima tahun	6,282,631	6,875,140
	<u>9,404,302</u>	<u>9,727,034</u>

Tolak: Diskaun belum tambah  
Peruntukan bagi kerugian penjejasan aset

(1,664,868)	(1,710,492)
(43,243)	(43,243)
<u>7,696,191</u>	<u>7,973,299</u>

**13 ASET SEWA BELI KONVENSIONAL**

	Kumpulan	
	2010	2009
	RM'000	RM'000
Aset sewa beli konvensional:		
Pembelian tanpa rekursa ("PWOR")	761	2,675
	<hr/>	<hr/>
Struktur kematangan aset sewa beli konvensional adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	740	1,803
Setahun hingga tiga tahun	48	926
	<hr/>	<hr/>
	788	2,729
Tolak: Diskaun belum tambah	(11)	(38)
Peruntukan bagi kerugian penjejasan aset	(16)	(16)
	<hr/>	<hr/>
	761	2,675
	<hr/>	<hr/>

**14 ASET SEWA BELI ISLAM**

Aset sewa beli Islam:		
Pembelian tanpa rekursa ("PWOR")	25,463	28,375
	<hr/>	<hr/>
Struktur kematangan aset sewa beli Islam adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	7,614	8,803
Setahun hingga tiga tahun	14,039	13,982
Tiga tahun hingga lima tahun	5,068	7,365
Lebih daripada lima tahun	148	554
	<hr/>	<hr/>
	26,869	30,704
Tolak: Diskaun belum tambah	(1,230)	(2,153)
Peruntukan bagi kerugian penjejasan aset	(176)	(176)
	<hr/>	<hr/>
	25,463	28,375
	<hr/>	<hr/>

**15 ASET-ASET LAIN**

Pembelian balik aset gadai janji	36,504	43,156
Pinjaman dan pembiayaan kakitangan	4,327	4,532
Deposit	737	932
Bayaran terdahulu	1,024	1,243
Yuran jaminan gadai janji bayar terdahulu	16	205
Yuran Wakalah bayar terdahulu	30	168
Lain-lain aset belum terima	241	238
	<hr/>	<hr/>
	42,879	50,474
	<hr/>	<hr/>

## 16 HARTA DAN KELENGKAPAN

	Peralatan pejabat RM'000	Peralatan dan kelengkapan RM'000	Kenderaan bermotor RM'000	Kerja dalam pelaksanaan RM'000	Jumlah RM'000
<b>Kumpulan 2010</b>					
<b>Kos</b>					
Pada 1 Januari 2010	4,141	4,502	617	4	9,264
Pertambahan	245	45	–	–	290
Pelupusan	(24)	–	–	–	(24)
Pengelasan semula	–	4	–	(4)	–
Pada 31 Disember 2010	4,362	4,551	617	–	9,530
<b>Susut Nilai Terkumpul</b>					
Pada 1 Januari 2010	(2,153)	(385)	(473)	–	(3,011)
Caj pada tahun semasa	(631)	(450)	(91)	–	(1,172)
Pelupusan	16	–	–	–	16
Pada 31 Disember 2010	(2,768)	(835)	(564)	–	(4,167)
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2010	1,594	3,716	53	–	5,363
<b>2009</b>					
<b>Kos</b>					
Pada 1 Januari 2009	3,679	930	722	4	5,335
Pertambahan	1,561	4,351	–	–	5,912
Pelupusan	(1,099)	(779)	(105)	–	(1,983)
Pada 31 Disember 2009	4,141	4,502	617	4	9,264
<b>Susut Nilai Terkumpul</b>					
Pada 1 Januari 2009	(2,549)	(573)	(472)	–	(3,594)
Caj pada tahun semasa	(690)	(338)	(106)	–	(1,134)
Pelupusan	1,086	526	105	–	1,717
Pada 31 Disember 2009	(2,153)	(385)	(473)	–	(3,011)
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2009	1,988	4,117	144	4	6,253

## 17 ASET TAK KETARA

	Hak perkhidmatan RM'000	Perisian komputer RM'000	Lesen RM'000	Perisian komputer yang sedang dibangunkan RM'000	Jumlah RM'000
<b>Kumpulan 2010 Kos</b>					
Pada 1 Januari 2010	16,717	10,433	967	297	28,414
Pertambahan	–	659	42	–	701
Pengelasan semula	–	297	–	(297)	–
Pada 31 Disember 2010	16,717	11,389	1,009	–	29,115
<b>Pelunasan Terkumpul</b>					
Pada 1 Januari 2010	(5,298)	(7,186)	(324)	–	(12,808)
Caj pada tahun semasa	(1,204)	(968)	(192)	–	(2,364)
Pada 31 Disember 2010	(6,502)	(8,154)	(516)	–	(15,172)
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2010	10,215	3,235	493	–	13,943
<b>2009 Kos</b>					
Pada 1 Januari 2009	16,717	10,004	705	297	27,723
Pertambahan	–	429	262	–	691
Pada 31 Disember 2009	16,717	10,433	967	297	28,414
<b>Pelunasan Terkumpul</b>					
Pada 1 Januari 2009	(4,094)	(5,373)	(118)	–	(9,585)
Caj pada tahun semasa	(1,204)	(1,813)	(206)	–	(3,223)
Pada 31 Disember 2009	(5,298)	(7,186)	(324)	–	(12,808)
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2009	11,419	3,247	643	297	15,606

Hak perkhidmatan dilunaskan berdasarkan kaedah garis lurus sepanjang tempoh RMBS/IRMBS. Baki tempoh pelunasan aset adalah antara 4 hingga 17 tahun (2009: 5 hingga 18 tahun).





## 18 CUKAI TERTUNDA (SAMBUNGAN)

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

	Pada 1.1.2010 RM'000	(Didebitkan)/ dikreditkan ke penyata pendapatan RM'000	(Didebitkan)/ dikreditkan ke rizab RM'000	Pada 31.12.2010 RM'000
<b>Syarikat 2010</b>				
<b>Aset/(liabiliti) cukai tertunda</b>				
Perbezaan sementara berkaitan dividen belum terima daripada anak syarikat	–	(33,335)	–	(33,335)
	–	(33,335)	–	(33,335)
<b>2009</b>				
<b>Aset/(liabiliti) cukai tertunda</b>				
Perbezaan sementara berkaitan dividen belum terima daripada anak syarikat	–	–	–	–
	–	–	–	–
	–	–	–	–

## 19 PELABURAN DALAM ANAK SYARIKAT

	2010 RM'000	2009 RM'000
Pelaburan dalam anak syarikat:		
Syer tidak sebut harga pada kos	3,981,628	3,981,628

Anak-anak syarikat adalah seperti berikut:

Nama	Aktiviti utama	Kepentingan dalam ekuiti yang dipegang oleh Syarikat 2010
Cagamas	Kegiatan utama Cagamas adalah membeli pinjaman gadai janji, hutang sewa beli dan pemajakan dari pemberi pinjaman primer yang diluluskan oleh Cagamas dan menerbitkan bon dan nota untuk membiayai pembelian tersebut. Cagamas juga membeli kemudahan kewangan Islam seperti pembiayaan rumah, sewa beli dan pembiayaan peribadi yang dibiayai melalui terbitan Sukuk.	100%

## 19 PELABURAN DALAM ANAK SYARIKAT (SAMBUNGAN)

Anak-anak syarikat adalah seperti berikut (sambungan):

<b>Nama</b>	<b>Aktiviti utama</b>	<b>Kepentingan dalam ekuiti yang dipegang oleh Syarikat 2010</b>
CMBS	Pembelian aset gadai janji dan aset gadai janji Islam daripada Kerajaan Malaysia ("GOM") dan penerbitan sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman ("RMBS") dan sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman Islam ("IRMBS") untuk membiayai pembelian aset gadai janji dan aset gadai janji Islam.	100%

## 20 PELABURAN DALAM ENTITI TUJUAN KHAS ("SPE")

	<b>2010 RM'000</b>	<b>2009 RM'000</b>
Pelaburan dalam SPE:		
Syer tidak sebut harga pada kos	—*	—*

\* bererti RM4

SPE kepada Syarikat ini adalah seperti berikut:

<b>Nama</b>	<b>Aktiviti utama</b>	<b>Kepentingan dalam ekuiti yang dipegang oleh Syarikat 2010</b>
BNM Sukuk	Aktiviti utama Syarikat ini ialah melaksanakan penerbitan sekuriti Islam berasaskan berasaskan prinsip syariah yang dikenali sebagai BNM Sukuk Ijarah untuk membiayai pembelian kepentingan bermanfaat atas tanah dan bangunan daripada BNM dan kemudian menyewakan tanah dan bangunan yang sama kepada BNM untuk suatu tempoh kontrak yang sama dengan tempoh BNM Sukuk Ijarah. BNM Sukuk Murabahah pula diterbitkan melalui pengeluaran Sijil Amanah sebagai bukti pelabur memiliki kepentingan bermanfaat ke atas aset komoditi berserta dengan keuntungannya, terbit daripada penjualan aset komoditi kepada BNM.	100%
CSME	Pensekuritian pinjaman perusahaan kecil dan sederhana melalui pensekuritian tunai atau sintetik atau gabungan kedua-duanya.	100%
CSRP	Mengurus dan memberi kemudahan perniagaan jaminan yang berkaitan dengan Skim Rumah Pertamaku ("SRP") yang diperkenalkan oleh Kerajaan Malaysia.	100%

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

**21 KEPENTINGAN DALAM SYARIKAT USAHASAMA ("JV")**

	<b>2010</b> <b>RM'000</b>	<b>2009</b> <b>RM'000</b>
<b>Kumpulan</b>		
Perkongasian ke atas nilai aset bersih JV	51,852	50,865
<b>Syarikat</b>		
Syer tidak disebut pada kos	50,000	50,000

Syarikat ini mempunyai 50% kepentingan dalam syarikat usaha sama ("JV"), Cagamas HKMC Berhad ("CHKMC"), yang menyediakan jaminan gadai janji dan perlindungan jaminan gadai janji perniagaan dan lain-lain bentuk perlindungan kredit. Amaun-amaun berikut mewakili 50% daripada bahagian aset-aset dan liabiliti-liabiliti, dan keputusan kewangan daripada JV. Kesemuanya dinyatakan dalam penyata kedudukan kewangan dan penyata pendapatan Kumpulan ini.

	<b>Kumpulan</b>	
	<b>2010</b> <b>RM'000</b>	<b>2009</b> <b>RM'000</b>
<b>Aset</b>		
Aset semasa	52,048	51,191
<b>Liabiliti</b>		
Liabiliti semasa	(196)	(326)
<b>Aset bersih</b>		
	51,852	50,865
Pendapatan	1,602	1,552
Perbelanjaan	(680)	(683)
<b>Untung selepas cukai</b>	<b>922</b>	<b>869</b>

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

## 22 BON DAN NOTA PEMBAWA TIDAK BERKAGAR

	Tahun matang	2010 Jumlah belum tebus RM'000	Kadar efektif %	2009 Jumlah belum tebus RM'000	Kadar efektif %
<b>Kumpulan</b>					
(a) Bon berkadar tetap	2010	–	–	1,325,000	4.220-4.795
	2011	480,000	3.912-4.350	480,000	3.912-4.350
		480,000	–	1,805,000	–
Tambah: Faedah belum dibayar		4,150	–	15,735	–
Tolak: Diskaun belum lunas		–		(108)	
		484,150		1,820,627	
(b) Nota jangka pendek	2010	–	–	300,000	2.330-2.350
Tambah: Faedah belum dibayar		–	–	1,200	–
		–		301,200	
(c) Nota kadar terapung	2011	135,000	2.370-2.990	–	–
	2012	25,000	3.060	–	–
	2013	180,000	3.410	–	–
		340,000	–	–	–
Tambah: Faedah belum dibayar		3,407	–	–	–
		343,407		–	
(d) Nota jangka sederhana	2010	–	–	1,190,000	2.500-4.480
	2011	710,000	2.950-4.630	700,000	2.950-4.630
	2012	750,000	3.400-4.210	745,000	3.400-4.210
	2013	155,000	3.500-5.000	145,000	4.900-5.000
	2014	2,070,000	4.320-4.660	2,070,000	4.320-4.660
	2015	255,000	3.820-5.300	245,000	5.190-5.300
	2016	380,000	4.700-4.930	380,000	4.700-4.930
	2017	1,465,000	3.980-4.640	455,000	4.640
	2018	140,000	5.710	140,000	5.710
	2019	840,000	4.800-5.280	840,000	4.800-5.280
	2020	185,000	4.360-6.000	170,000	5.900-6.000
	2021	310,000	5.120-5.380	310,000	5.120-5.380
	2022	360,000	4.480-4.950	350,000	4.950
	2023	140,000	6.005	140,000	6.050
	2024	425,000	5.267-5.520	425,000	5.270-5.520
	2025	5,000	4.650	–	–
	2027	250,000	5.150	250,000	5.150
	2028	430,000	6.250-6.500	430,000	6.250-6.500
	2029	245,000	5.500-5.750	245,000	5.500-5.750
		9,115,000		9,230,000	
Tambah: Faedah belum dibayar		96,933		99,053	
		9,211,933		9,329,053	
		10,039,490		11,450,880	

## 22 BON DAN NOTA PEMBAWA TIDAK BERKAGAR (SAMBUNGAN)

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

	Kumpulan	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Matang dalam tempoh setahun	1,429,490	2,930,880
Setahun hingga tiga tahun	1,110,000	1,925,000
Tiga tahun hingga lima tahun	2,325,000	2,215,000
Lebih daripada lima tahun	5,175,000	4,380,000
	<u>10,039,490</u>	<u>11,450,880</u>

(a) Bon berkadar tetap

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

(b) Nota jangka pendek dan nota jangka sederhana

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

(c) Nota kadar terapung

Nota dengan kupon terapung ditambah sebaran pada nilai tara pada tarikh matang nota.

## 23 BON ISLAM

	Tahun matang	2010		2009	
		Jumlah belum tebus RM'000	Kadar efektif %	Jumlah belum tebus RM'000	Kadar efektif %
<b>Kumpulan</b>					
(a) Sekuriti Islam Bithaman Ajil					
(i) Bon Primer	2010	–	–	985,000	3.660-4.220
	2011	240,000	4.050-4.160	240,000	4.050-4.160
	2012	240,000	4.150	240,000	4.150
		<u>480,000</u>		<u>1,465,000</u>	
(ii) Bon Sekunder	2010	–	–	39,714	–
	2011	14,930	–	14,930	–
	2012	4,980	–	4,980	–
		<u>499,910</u>		<u>1,524,624</u>	
Tolak: Perbelanjaan tertunda belum lunas		<u>(11,995)</u>	–	<u>(38,684)</u>	–
		<u>487,915</u>		<u>1,485,940</u>	

## 23 BON ISLAM (SAMBUNGAN)

		2010		2009	
	Tahun matang	Jumlah belum tebus RM'000	Kadar efektif %	Jumlah belum tebus RM'000	Kadar efektif %
(b) Surat perdagangan Islam					
	2010	–	–	380,000	2.400-2.420
	2011	300,000	3.000	–	–
		<u>300,000</u>		<u>380,000</u>	
Tambah: Untung belum bayar		4,932	–	335	–
Tolak: Diskaun belum lunas		–	–	(907)	–
		<u>304,932</u>		<u>379,428</u>	
(c) Nota jangka sederhana Islam					
	2010	–	–	2,400,000	2.500-4.250
	2011	1,170,000	2.950-4.630	650,000	2.950-4.630
	2012	1,285,000	3.300-3.900	885,000	3.340-3.900
	2013	2,930,000	3.410-5.000	235,000	4.900-5.000
	2014	290,000	4.000-4.660	290,000	4.000-4.660
	2015	1,055,000	3.820-5.300	245,000	5.190-5.300
	2016	740,000	3.850-4.930	240,000	4.710-4.930
	2017	5,000	4.050	–	–
	2018	195,000	5.710-5.800	195,000	5.710-5.800
	2019	345,000	5.030-5.280	345,000	5.030-5.280
	2020	270,000	4.360-6.000	260,000	5.900-6.000
	2021	235,000	5.150-5.380	235,000	5,150-5.380
	2022	5,000	4.480	–	–
	2023	335,000	6.050-6.350	335,000	6.050-6.350
	2024	305,000	5.270-5.520	305,000	5.270-5.520
	2025	5,000	4.650	–	–
	2028	405,000	6.250-6.500	405,000	6.250-6.500
	2029	180,000	5.500-5.750	180,000	5.500-5.750
		<u>9,755,000</u>		<u>7,205,000</u>	
Tambah: Untung belum bayar		103,482	–	84,447	–
		<u>9,858,482</u>		<u>7,289,447</u>	
		<u>10,651,329</u>		<u>9,154,815</u>	

## 23 BON ISLAM (SAMBUNGAN)

Struktur kematangan bon Islam adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Matang dalam tempoh setahun	1,822,594	3,861,900
Setahun hingga tiga tahun	4,458,735	2,022,915
Tiga tahun hingga lima tahun	1,345,000	525,000
Lebih daripada lima tahun	3,025,000	2,745,000
	<u>10,651,329</u>	<u>9,154,815</u>

(a) Sekuriti Islam Bithaman Ajil

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

(b) Surat perdagangan Islam

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

(c) Nota jangka sederhana Islam

Nota jangka sederhana Islam adalah kertas jangka panjang yang diterbitkan oleh Kumpulan ini berdasarkan pelbagai prinsip Islam termasuk Sukuk ALim yang baru diterbitkan dan Sukuk Murabahah kadar terapung. Bon-bon Islam ini mempunyai tempoh matang lebih dari setahun dan mempunyai untung yang ditentukan semasa terbitan. Untung atas bon-bon ini dibayar pada setiap setengah/suku tahun.

## 24 SEKURITI BERSANDARKAN GADAI JANJI KEDIAMAN ("RMBS")

Kumpulan	Tahun Matang	Jumlah belum tebus RM'000	2010		2009	
			faedah efektif %	Kadar	faedah efektif %	Kadar
RMBS	2010	–	4.000–4.440		765,000	4.000–4.440
	2011	290,000	4.950		290,000	4.950
	2012	645,000	4.100–4.710		645,000	4.100–4.710
	2014	725,000	4.280–4.500		725,000	4.280–4.500
	2015	320,000	5.100		320,000	5.100
	2017	870,000	4.520–5.340		870,000	4.520–5.340
	2019	260,000	4.700		260,000	4.700
	2020	385,000	5.650		385,000	5.650
	2022	250,000	4.900		250,000	4.900
	2025	265,000	5.920		265,000	5.920
	2027	105,000	5.080		105,000	5.080
			<u>4,115,000</u>		<u>4,880,000</u>	
	Tambah: Faedah belum dibayar		20,420		22,702	
		<u>4,135,420</u>		<u>4,902,702</u>		



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

Struktur kematangan RMBS adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Matang dalam tempoh setahun	310,420	787,702
Setahun hingga tiga tahun	645,000	935,000
Tiga tahun hingga lima tahun	1,045,000	725,000
Lebih dari lima tahun	2,135,000	2,455,000
	<u>4,135,420</u>	<u>4,902,702</u>

RMBS mempunyai ciri-ciri berikut:

- Anak syarikat mempunyai pilihan untuk menebus balik sebahagian RMBS tertakluk kepada terma-terma dan syarat-syarat untuk setiap urus niaga.
- Kadar kupon RMBS dibayar secara tertunggak pada setiap suku tahun.
- RMBS dibentuk oleh Surat Ikatan Amanah di antara CMBS dan pemegang Amanah, yang bertindak menjaga kepentingan para pemegang bon.
- RMBS merangkumi kewajipan secara langsung, tidak terbatas, bukan subordinat dan bercagar terhadap CMBS 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 yang lain.

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

Kumpulan	Tahun Matang	Jumlah belum tebus RM'000	2010	Jumlah belum tebus RM'000	2009
			Kadar keuntungan efektif %		Kadar keuntungan efektif %
IRMBS	2010	–	3.630–3.840	545,000	3.630–3.840
	2012	515,000	3.700–4.240	515,000	3.700–4.240
	2014	270,000	3.700–3.780	270,000	3.700–3.780
	2015	515,000	3.780–4.710	515,000	3.780–4.710
	2017	810,000	3.900–5.010	810,000	3.900–5.010
	2019	245,000	4.020	245,000	4.020
	2020	400,000	5.270	400,000	5.270
	2022	320,000	4.170	320,000	4.170
	2027	290,000	4.430	290,000	4.430
			<u>3,365,000</u>		<u>3,910,000</u>
	Tambah: Untung yang boleh diagihkan	17,798		19,642	
		<u>3,382,798</u>		<u>3,929,642</u>	

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

Struktur kematangan IRMBS adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Matang dalam tempoh setahun	17,798	564,642
Setahun hingga tiga tahun	515,000	515,000
Tiga tahun hingga lima tahun	785,000	270,000
Lebih daripada lima tahun	2,065,000	2,580,000
	<u>3,382,798</u>	<u>3,929,642</u>

IRMBS mempunyai ciri-ciri berikut:

- Anak syarikat mempunyai pilihan untuk menebus balik sebahagian IRMBS tertakluk kepada terma-terma dan syarat-syarat untuk setiap urus niaga.
- Kadar untung IRMBS dibayar secara tertunggak pada setiap suku tahun.
- IRMBS dibentuk oleh Surat Ikatan Amanah di antara CMBS dan pemegang Amanah, yang bertindak menjaga kepentingan para pemegang bon.
- IRMBS merangkumi kewajipan secara langsung, tidak terbatas, bukan subordinat dan bercagar terhadap CMBS 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 gadai janji tersebut, pungutan berkaitan dan wang terkumpul daripada penguatkuasaan terhadap sekuriti berkaitan aset gadai janji tersebut.

## 26 LIABILITI-LIABILITI LAIN

	Kumpulan		Syarikat	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Peruntukan ke atas zakat	1,785	2,651	–	–
Lain-lain liabiliti belum bayar	11,688	11,010	10	–
	<u>13,473</u>	<u>13,661</u>	<u>10</u>	<u>–</u>

## 27 MODAL SYER

Syer biasa RM1 setiap satu:

	2010 RM'000	2009 RM'000
<b>Kumpulan dan Syarikat ini</b>		
Dibenarkan:		
Baki pada awal dan akhir tahun kewangan	500,000	500,000
Diterbitkan dan berbayar sepenuhnya:		
Baki pada awal dan akhir tahun kewangan	150,000	150,000

\* Modal syer berbayar pada tarikh penubuhan adalah RM2.

## 28 RIZAB

Kumpulan ini mempunyai kredit cukai yang mencukupi di bawah Seksyen 108 Akta Cukai Pendapatan, 1967 untuk membayar dividen daripada kesemua keuntungan terkumpul pada 31 Disember 2010. Kumpulan ini juga mempunyai pendapatan yang dikecualikan cukai di bawah Seksyen 12 Akta Cukai Pendapatan (Pindaan), 1999 yang boleh dibayar sebagai dividen dikecualikan cukai.

## 29 PENDAPATAN FAEDAH

	Kumpulan		Syarikat	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Pendapatan faedah daripada:				
Jumlah terhutang dari rakan niaga berkaitan dengan:				
Pinjaman gadai janji	176,829	190,836	-	-
Hutang sewa beli dan pemajakan	29,297	53,773	-	-
Aset gadai janji	561,263	557,023	-	-
Pembelian balik aset gadai janji	1,419	1,678	-	-
Sekuriti pelaburan AFS	31,299	26,007	-	-
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	16,482	24,367	11	-
Aset sewa beli Islam	1,073	475	-	-
	817,662	854,159	11	-
Pertambahan diskaun ditolak pelunasan premium (bersih)	301,791	300,231	-	-
	1,119,453	1,154,390	11	-

**30 PERBELANJAAN FAEDAH**

	Kumpulan	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Perbelanjaan faedah ke atas:		
Bon kadar tetap	37,679	99,028
Nota kadar apung	5,876	–
Nota jangka sederhana	422,813	325,555
Nota jangka pendek	4,406	47,062
RMBS	226,872	246,800
Deposit dan penempatan daripada institusi kewangan	1,050	3,152
	698,696	721,597

**31 PENDAPATAN BUKAN FAEDAH**

	Kumpulan		Syarikat	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Rugi yang direalisasi atas derivatif	(15,919)	(14,609)	–	–
Pendapatan bukan operasi lain	161	1,449	–	–
Hasil daripada pelupusan sekuriti pelaburan AFS	1,349	142	–	–
Hasil/(kerugian) daripada pelupusan harta dan kelengkapan	10	(228)	–	–
Kerugian yang direalisasi atas nilai terlindung IRS	(107)	(265)	–	–
Pendapatan yuran pengurusan	1,250	–	1,250	–
Pendapatan dividen	–	–	163,335	30,000
	(13,256)	(13,511)	164,585	30,000

**32 PERUNTUKAN BAGI KERUGIAN PENJEJASAN**

	Kumpulan	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Peruntukan bagi kerugian penjejasan	–	65,426
	–	65,426

### 33 UNTUNG SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT

	Kumpulan		Syarikat	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Butiran berikut telah diambil kira dalam pengiraan untung sebelum cukai dan zakat:				
Ganjaran Pengarah (Nota 34)	889	795	—*	—*
Sewa ruang pejabat	2,234	2,220	—	—
Sewa peralatan	181	194	—	—
Ganjaran juruaudit:				
Yuran audit	142	127	—*	—*
Yuran bukan audit	32	52	—	—
Susut nilai harta dan kelengkapan	1,172	1,134	—	—
Pelunasan aset tak ketara	2,364	3,223	—	—
Yuran perkhidmatan	3,355	1,237	—	—
Pembaikan dan penyelenggaraan	1,222	1,113	—	—
Derma dan tajaan	802	35	—	—
Perbelanjaan korporat	515	633	—	—
Belanja perjalanan	385	318	—	—
Kos kakitangan:				
Gaji dan elaun	10,615	9,298	—	—
Bonus	4,784	7,278	—	—
Lebih masa	53	54	—	—
Pelan Caruman Wajib kepada KWSP	3,407	2,687	—	—
SOCSO	55	49	—	—

\* Ganjaran Pengarah berjumlah RM309,000 dan ganjaran juruaudit berjumlah RM18,020 (2009: RM259,000 dan RM18,020) untuk Syarikat ini pada tahun kewangan telah dibiayai oleh Cagamas.

### 34 GANJARAN PENGARAH

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

Pengarah Bukan Eksekutif:

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

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

	Kumpulan		Syarikat	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Pengarah Bukan Eksekutif:				
Yuran	679	726	236	236
Ganjaran lain	210	69	73	23
	889	795	309	259

### 35 CUKAI

	Kumpulan		Syarikat	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
<b>(a) Cukai dikenakan untuk tahun kewangan</b>				
Cukai semasa	68,664	103,907	7,781	7,500
Cukai tertunda (Nota 18)	85,316	38,644	33,335	–
	<u>153,980</u>	<u>142,551</u>	<u>41,116</u>	<u>7,500</u>
Cukai semasa:				
Tahun semasa	92,917	103,907	7,563	7,500
(Lebihan)/pengurangan peruntukan dalam tahun lepas	(24,253)	–	188	–
Cukai tertunda:				
Asalan dan pembalikan perbezaan sementara	85,316	38,644	33,335	–
	<u>153,980</u>	<u>142,551</u>	<u>41,116</u>	<u>7,500</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	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Untung sebelum cukai dan zakat	<u>610,480</u>	<u>559,161</u>	<u>164,438</u>	<u>30,000</u>
Cukai yang dikira pada kadar cukai 25% (2009: 25%)	152,620	139,790	41,110	7,500
Perbelanjaan yang tidak ditolak untuk tujuan cukai	783	3,448	–	–
Pendapatan tidak dikenakan cukai	(201)	(215)	(182)	–
(Lebihan)/pengurangan peruntukan tahun sebelumnya	(24,253)	–	188	–
Potongan daripada pembayaran zakat	(425)	(526)	–	–
Perubahan pengiraan cukai	25,598	62	–	–
Perbelanjaan yang dibenarkan potongan dua kali	(142)	(8)	–	–
	<u>153,980</u>	<u>142,551</u>	<u>41,116</u>	<u>7,500</u>

### 36 ASET KETARA BERSIH DAN PENDAPATAN SESYER

Aset ketara bersih sesyer dikira dengan membahagikan aset ketara bersih masing-masing berjumlah RM3,465,338,000 daripada Kumpulan dan RM4,132,453,000 daripada Syarikat ini (2009: RM3,031,929,000 dan RM4,031,631,000 untuk Kumpulan dan Syarikat ini) dengan 150,000,000 syer Kumpulan dan Syarikat ini dalam terbitan.

Pendapatan asas dan dcairkan sesyer dikira dengan membahagikan untung bersih bagi tahun kewangan ini masing-masing berjumlah RM455,664,000 untuk Kumpulan dan RM123,322,000 untuk Syarikat ini (2009: RM414,689,000 dan RM22,500,000 untuk Kumpulan dan Syarikat ini) dengan 150,000,000 syer Kumpulan dan Syarikat ini dalam terbitan. Bagi pengiraan pendapatan sesyer yang dcairkan, tiada pelarasan dibuat terhadap jumlah saham biasa yang diterbitkan memandangkan tiada potensi kecairan saham biasa.

## 37 DIVIDEN

	<b>Syarikat</b>	
	<b>Bersih sesyer sen</b>	<b>Jumlah dividen bersih dari cukai RM'000</b>
<b>2010</b>		
Dividen yang dibayar adalah seperti berikut:		
Dividen interim pertama dibayar	11.25	16,875
Dividen interim kedua dibayar	3.75	5,625
	15.00	22,500

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

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

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

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

BNM dianggap sebagai pihak berkaitan berdasarkan mempunyai pengaruh yang besar.

Ahli pengurusan utama ditakrifkan sebagai individu-individu yang memiliki tanggungjawab dan kuasa untuk merancang, mengarah dan mengawal segala aktiviti Kumpulan ini sama ada secara langsung atau tidak langsung. Ahli pengurusan utama Kumpulan ini termasuklah semua pengarah Kumpulan ini dan syarikat pegangannya, kakitangan pengurusan kanan tertentu Cagamas dan ahli keluarga yang terdekat.

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

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

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

**38 PIHAK BERKAITAN DAN URUS NIAGA PIHAK BERKAITAN YANG KETARA (SAMBUNGAN)****(b) Urus niaga dan baki pihak berkaitan yang ketara (sambungan)**

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

	Anak syarikat RM '000	JV RM'000	SPE milik penuh syarikat induk RM'000	BNM RM'000
<b>Kumpulan 2010</b>				
Pendapatan				
Yuran pentadbir urus niaga dan pentadbir	9,277	–	160	185
Yuran pengurusan	–	500	–	–
Perbelanjaan				
Caj untuk Fully Automated System for Issuing and Tendering ("FAST") & Real-time Electronic Transfer of Funds and Securities ("RENTAS")	–	–	–	89
Yuran jaminan dan wakalah	–	382	–	–
Jumlah terhutang daripada				
Yuran pentadbir urus niaga dan pentadbir	997	–	43	–
Akaun semasa BNM	–	–	–	26
Pembayaran balik perbelanjaan operasi	–	9	–	–
<b>2009</b>				
Pendapatan				
Yuran pentadbir urus niaga dan pentadbir	10,086	–	199	–
Yuran pengurusan	–	500	–	–
Perbelanjaan				
Caj untuk Fully Automated System for Issuing and Tendering ("FAST") & Real-time Electronic Transfer of Funds and Securities ("RENTAS")	–	–	–	21
Yuran jaminan dan wakalah	–	816	–	–
Jumlah terhutang daripada				
Yuran pentadbir urus niaga dan pentadbir	1,087	–	44	–
Akaun semasa BNM	–	–	–	26
Pembayaran balik perbelanjaan operasi	–	9	–	–

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

Ahli pengurusan utama Kumpulan ini juga menerima ganjaran bagi pemberian perkhidmatan mereka sepanjang tahun kewangan ini. Jumlah pampasan yang telah dibayar kepada ahli pengurusan utama untuk Kumpulan ini adalah RM6,634,985 (2009: RM6,886,035).

Jumlah ganjaran yang dibayar kepada para Pengarah telah dinyatakan di dalam Nota 34 kepada penyata kewangan.



**39 KOMITMEN MODAL**

	<b>Kumpulan</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>RM'000</b>	<b>RM'000</b>
Perbelanjaan modal:		
Diluluskan dan dikontrakkan	991	6,386
Diluluskan tetapi tidak dikontrakkan	2,092	6,050
	<hr/>	<hr/>
Dianalisis seperti berikut:		
Harta dan kelengkapan	806	5,973
Peralatan komputer	2,277	6,463
	<hr/>	<hr/>

**40 KOMITMEN PAJAKAN**

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

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>RM'000</b>	<b>RM'000</b>
Matang dalam tempoh setahun	2,428	3,082
Setahun hingga lima tahun	6,890	6,302
	<hr/>	<hr/>
	9,318	9,384
	<hr/>	<hr/>

**41 RISIKO PASARAN****41.1 Risiko Kadar Faedah/Untung**

Risiko kadar faedah/untung atas aliran tunai adalah risiko perubahan aliran tunai bagi instrumen kewangan teramal disebabkan oleh perubahan kadar faedah/untung pasaran. Risiko kadar faedah/untung atas nilai saksama adalah risiko di mana nilai saksama instrumen kewangan akan berubah disebabkan oleh perubahan kadar faedah/untung pasaran. Kumpulan ini mengambil pendedahan kepada kesan turun naik kadar faedah/untung mengikut aras semasa pasaran ke atas risiko nilai saksama dan aliran tunai. Margin faedah mungkin akan naik disebabkan oleh perubahan tersebut tetapi mungkin boleh berkurang atau menyebabkan kerugian apabila terdapat peningkatan kadar faedah/untung pasaran yang di luar jangkaan.

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

## 41 RISIKO PASARAN (SAMBUNGAN)

### 41.1 Risiko Kadar Faedah/Untung (sambungan)

	Kadar faedah/ untung efektif %	Dalam setahun RM'000	Setahun ke tiga tahun RM'000	Tiga tahun ke lima tahun RM'000	Lebih daripada lima tahun RM'000	Tanpa faedah/ untung RM'000	Jumlah RM'000
<b>Kumpulan 2010</b>							
Tunai dan dana jangka pendek	2.75	150,508	–	–	–	280	150,788
Deposit dan penempatan dengan Institusi kewangan	3.06	81,722	–	–	–	–	81,722
Sekuriti pelaburan AFS	3.47	443,119	890,151	156,324	–	–	1,489,594
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	4.68	1,210,727	1,592,354	1,522,029	–	–	4,325,110
Hutang pembiayaan Islam	4.03	702,765	1,284,009	3,567,540	1,300,033	–	6,854,347
Aset gadai janji	4.09	1,613,063	2,188,906	1,909,785	8,319,443	(2,646,625)	11,384,572
Aset gadai janji Islam	4.10	848,709	1,153,802	1,119,160	6,282,631	(1,708,111)	7,696,191
Aset sewa beli	4.14	740	48	–	–	(27)	761
Aset sewa beli Islam	4.18	7,614	14,039	5,068	148	(1,406)	25,463
Aset-aset lain		9,751	9,586	7,373	16,313	53,473	96,496
Jumlah aset		<u>5,068,718</u>	<u>7,132,895</u>	<u>8,287,279</u>	<u>15,918,568</u>	<u>(4,302,416)</u>	<u>32,105,044</u>
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	4.66	1,429,490	1,110,000	2,325,000	5,175,000	–	10,039,490
Bon Islam	4.24	1,822,594	4,458,735	1,345,000	3,025,000	–	10,651,329
RMBS	4.94	310,420	645,000	1,045,000	2,135,000	–	4,135,420
IRMBS	4.40	17,798	515,000	785,000	2,065,000	–	3,382,798
Liabiliti lain		4,047	305	–	42,572	395,423	442,347
Jumlah liabiliti		<u>3,584,349</u>	<u>6,729,040</u>	<u>5,500,000</u>	<u>12,442,572</u>	<u>395,423</u>	<u>28,651,384</u>
Dana pemegang syer		–	–	–	–	3,479,281	3,479,281
Jumlah liabiliti dan dana pemegang syer		<u>3,584,349</u>	<u>6,729,040</u>	<u>5,500,000</u>	<u>12,442,572</u>	<u>3,874,704</u>	<u>32,130,665</u>
Jurang kepekaan faedah/ untung		<u>1,484,369</u>	<u>403,855</u>	<u>2,787,279</u>	<u>3,475,996</u>		
Jurang kumulatif		<u>1,484,369</u>	<u>1,888,224</u>	<u>4,675,503</u>	<u>8,151,499</u>		

## 41 RISIKO PASARAN (SAMBUNGAN)

### 41.1 Risiko Kadar Faedah/Untung (sambungan)

Jadual ini menggambarkan kedudukan statik yang menunjukkan potensi impak ke atas penyata kedudukan kewangan Kumpulan ini melalui analisa jurang bagi aset, liabiliti dan item-item luar penyata kedudukan kewangan yang peka pada 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 apabila 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 apabila dinilai semula atau matang dalam tempoh yang ditetapkan. Sebarang jurang kepekaan faedah/untung yang negatif akan dibiayai oleh dana pemegang syer Kumpulan ini, nota pembawa tidak bercagar atau pinjaman dari pasaran wang.

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

Jadual berikut merumuskan kepekaan instrumen kewangan Kumpulan ini pada 31 Disember 2010 terhadap perubahan kadar faedah. Analisis berasaskan tanggapan bahawa faedah akan naik turun sebanyak 100 mata asas, dengan semua pemboleh ubah lain dianggap malar.

	<b>+/-100 mata asas RM'000</b>	<b>+/-100 mata asas RM'000</b>
<b>Kumpulan 2010</b>		
Tersedia untuk rizab jualan	(20,806)	20,297
Tukaran kadar faedah	34,507	(31,650)
Kesan cukai bagi yang di atas pada kadar cukai 25%	(3,425)	2,838
	<hr/>	<hr/>
Kesan terhadap dana pemegang syer	10,276	(8,515)
	<hr/>	<hr/>
Sebagai peratus dana pemegang syer	0.3%	(0.2)%
	<hr/>	<hr/>

## 42 RISIKO KREDIT

### 42.1 Tumpuan Risiko Kredit

Rakan niaga Kumpulan ini kebanyakannya terdiri daripada GOM dan institusi-institusi kewangan di dalam Malaysia yang diselia di bawah Akta Perbankan dan Institusi Kewangan, 1989 dan Akta Perbankan Islam, 1983 dan tertakluk kepada kajian semula berkala oleh BNM. Jadual di bawah menunjukkan ringkasan pendedahan maksimum Kumpulan ini oleh rakan niaga atau pelanggan atau industri di mana terlibat pada tarikh kedudukan penyata kewangan:

## 42 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

### 42.1 Tumpuan Risiko Kredit (sambungan)

	Tunai dan dana jangka pendek RM'000	Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan RM'000	Sekuriti pelaburan AFS RM'000	Jumlah terutang daripada rakan niaga RM'000	Hutang pembiayaan Islam RM'000	Aset gadai janji konvensional RM'000	Aset sewa beli Islam RM'000	Aset sewa beli konvensional RM'000	Aset-aset lain RM'000	Jumlah RM'000
<b>Kumpulan 2010</b>										
Badan-badan kerajaan	-	-	966,628	-	-	-	-	-	36,629	1,003,257
Institusi-institusi kewangan:										
Bank perdagangan	96,330	81,722	211,336	3,838,439	6,854,347	-	-	-	2,980	11,085,154
Bank pelaburan	54,458	-	-	-	-	-	-	-	-	54,458
Komunikasi, elektrik, gas dan air	-	-	101,404	100,116	-	-	-	-	-	201,520
Pengangkutan	-	-	26,347	19,234	-	-	-	-	-	45,581
Pemajakan	-	-	-	367,321	-	-	-	-	-	367,321
Individu	-	-	-	-	-	11,384,572	7,696,191	761	-	19,106,987
Lain-lain	-	-	183,879	-	-	-	-	-	56,887	240,766
<b>Jumlah</b>	<b>150,788</b>	<b>81,722</b>	<b>1,489,594</b>	<b>4,325,110</b>	<b>6,854,347</b>	<b>11,384,572</b>	<b>7,696,191</b>	<b>761</b>	<b>96,496</b>	<b>32,105,044</b>

### 42.2 Jumlah terutang daripada rakan niaga, hutang pembiayaan Islam, aset gadai janji dan aset sewa beli

Semua aset gadai janji dan aset sewa beli dikategorikan sama ada sebagai;

- tidak tertunggak mahu pun terjejas secara individu; atau
- tertunggak tetapi tidak terjejas secara individu.

Peruntukan penjejasan dinilai ke atas kelompok aset kewangan dan bukannya terjejas secara individu.

## 42 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

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

Pinjaman risiko kredit terdiri dari amaun terhutang daripada rakan niaga, hutang pembiayaan Islam, aset gadai janji dan aset sewa beli yang tertunggak melebihi 90 hari. Nisbah liputan dikira dengan merujuk jumlah peruntukan penjejasan dan jumlah nilai bawaan (sebelum penjejasan) pinjaman risiko kredit.

	Tidak tertunggak atau terjejas RM'000	Tertunggak tetapi tidak terjejas secara individu RM'000	Jumlah RM'000	Peruntukan penjejasan RM'000	Jumlah nilai bawaan RM'000	Pinjaman risiko kredit RM'000	Nisbah liputan %
<b>Kumpulan 2010</b>							
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	4,325,110	–	4,325,110	–	4,325,110	–	–
Hutang pembiayaan Islam	6,854,347	–	6,854,347	–	6,854,347	–	–
Aset gadai janji konvensional	11,329,948	120,558	11,450,506	65,934	11,384,572	120,558	55
Aset gadai janji Islam	7,686,612	52,822	7,739,434	43,243	7,696,191	52,822	82
Aset sewa beli konvensional	775	2	777	16	761	2	>100
Aset sewa beli Islam	25,347	292	25,639	176	25,463	292	60
<b>Jumlah Aset</b>	<b>30,222,139</b>	<b>173,674</b>	<b>30,395,813</b>	<b>109,369</b>	<b>30,286,444</b>	<b>173,674</b>	

Jumlah terhutang daripada rakan niaga, hutang pembiayaan Islam, aset gadai janji dan aset sewa beli yang tidak tertunggak atau terjejas secara individu adalah seperti berikut:

Kumpulan	2010	
	Kukuh RM'000	Jumlah RM'000
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	4,325,110	4,325,110
Hutang pembiayaan Islam	6,854,347	6,854,347
Aset gadai janji konvensional	11,329,948	11,329,948
Aset gadai janji Islam	7,686,612	7,686,612
Aset sewa beli konvensional	775	775
Aset sewa beli Islam	25,347	25,347
<b>Jumlah Aset</b>	<b>30,222,139</b>	<b>30,222,139</b>

Bagi tujuan analisis mutu risiko kredit, penarafan dalaman mutu kredit berikut telah digunakan:

Kukuh – terdapat kemungkinan besar aset akan diperolehi semula sepenuhnya. Ini terdiri daripada jumlah terhutang daripada rakan niaga, hutang pembiayaan Islam, aset gadai janji dan aset sewa beli.

## 42 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

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

Analisis berkala aset gadai janji dan aset sewa beli yang lampau tempoh tetapi tidak terjejas secara individu adalah seperti berikut;

	91 hingga 120 hari RM'000	121 hingga 150 hari RM'000	151 hingga 180 hari RM'000	Lebih 180 hari RM'000	Jumlah RM'000
<b>Kumpulan 2010</b>					
Aset gadai janji konvensional	20,158	14,374	8,378	77,648	120,558
Aset gadai janji Islam	8,071	4,075	6,581	34,095	52,822
Aset sewa beli konvensional	–	–	2	–	2
Aset sewa beli Islam	–	172	41	79	292
Jumlah	28,229	18,621	15,002	111,822	173,674

Bagi tujuan analisis, aset dianggap tertunggak dan semua jumlah yang tertunggak diambil kira sekiranya bayaran yang terhutang di bawah terma kontrak masih tidak berbayar. Jumlah yang disertakan sama ada seluruh aset kewangan, bukan sahaja pembayaran, bagi kedua-dua prinsipal dan faedah, yang tertunggak bagi aset Pembelian Tanpa Rekursa ("PWOR"). Kelewatan ini boleh disebabkan oleh kelewatan pentadbiran di pihak peminjam yang mengakibatkan aset tertunggak tetapi tidak terjejas. Maka dengan itu, pinjaman dan pendahuluan yang tertunggak kurang daripada 90 hari biasanya tidak dianggap terjejas, melainkan terdapat maklumat lain yang menunjukkan sebaliknya.

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

Kumpulan ini tidak mendedahkan nilai saksama aset dasar yang dipegang sebagai sekuriti atau peningkatan kredit yang lain bagi pinjaman dan pendahuluan yang tertunggak tetapi tidak terjejas, kerana pendedahan ini tidak praktikal untuk dilakukan.

Pergerakan peruntukan penjejasan semasa tahun kewangan adalah seperti berikut;

	Baki pada 1 Januari RM'000	Peruntukan dibuat RM'000	Masuk kira semula peruntukan RM'000	Baki pada 31 Disember RM'000
<b>Kumpulan 2010</b>				
Aset gadai janji konvensional	65,934	–	–	65,934
Aset gadai janji Islam	43,243	–	–	43,243
Aset sewa beli konvensional	16	–	–	16
Aset sewa beli Islam	176	–	–	176
Jumlah	109,369	–	–	109,369

## 42 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

### 42.3 Sekuriti pelaburan AFS

Sekuriti pelaburan AFS dinilai mengikut asas nilai saksama. Kumpulan ini secara amnya menggunakan penarafan yang dikeluarkan oleh agensi penarafan luar terutama sekali RAM Rating Services Berhad ("RAM") dan Malaysian Rating Corporation Berhad ("MARC"). Jadual berikut menunjukkan analisis penarafan luar yang dibuat terhadap sekuriti pelaburan AFS pada 31 Disember 2010;

	← Gred Pelaburan →			Jumlah RM'000
	GOM RM'000	AAA RM'000	AA1 ke AA2 RM'000	
<b>Kumpulan 2010</b>				
Sekuriti Kerajaan Malaysia	492,546	–	–	492,546
Instrumen Terbitan Kerajaan	97,040	–	–	97,040
Sekuriti Hutang Persendirian	–	438,740	101,403	540,143
Instrumen Deposit Boleh Niaga	–	50,014	50,373	100,387
Sekuriti Hutang Persendirian Islam	–	259,478	–	259,478
Jumlah	589,586	748,232	151,776	1,489,594

Tiada satu pun aset-aset ini terjejas atau tertunggak tetapi tidak terjejas.

### 42.4 Jumlah terhutang daripada syarikat berkaitan, SPE dan syarikat pegangan

Tiada satu pun aset-aset ini terjejas atau tertunggak tetapi tidak terjejas.

## 43 RISIKO KECAIRAN

### 43.1 Pendekatan pendanaan

Sumber kecairan sering disemak untuk mengekalkan kepelbagaian portfolio hutang. Ini melibatkan pengurusan akses pasaran bagi meluaskan lagi sumber pendanaan untuk mengelakkan kebergantungan kepada sumber dana tunggal selain meminimumkan kos pendanaan.

### 43.2 Kelompok Kecairan

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

	Tunai dan deposit dengan institusi keuangan berlesen RM'000	Instrumen keuangan derivatif RM'000	Sekuriti pelaburan AFS RM'000	Kecairan lain yang ada RM'000	Jumlah RM'000
<b>Kumpulan</b>					
Pada 31 Disember 2010	232,510	2,848	1,489,594	30,258,581	31,983,533

## 43 RISIKO KECAIRAN (SAMBUNGAN)

### 43.3 Kematangan kontraktual liabiliti kewangan

Jadual di bawah mewakili aliran tunai perlu bayar oleh Kumpulan ini di bawah liabiliti kewangan bukan derivatif berdasarkan tarikh matang kontraktual pada tarikh penyata kedudukan kewangan. Jumlah yang dinyatakan dalam jadual adalah aliran tunai tidak didiskaun kontraktual, sementara Kumpulan ini menguruskan risiko kecairan berdasarkan asas yang berbeza.

	← Tarikh matang kontraktual →						Jumlah RM'000
	Atas perintah sehingga 1 bulan RM'000	Satu ke tiga bulan RM'000	Tiga ke dua belas bulan RM'000	Satu ke lima tahun RM'000	Lebih lima tahun RM'000	Tidak Sensitif Faedah RM'000	
<b>Kumpulan 2010</b>							
<b>Liabiliti</b>							
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	149	207,776	1,147,420	3,745,651	5,663,018	107,255	10,871,269
Bon Islam	215,702	510,584	1,411,582	6,899,361	4,106,527	116,329	13,260,085
Instrumen kewangan derivatif	3,200	5,536	4,621	30,892	6,715	–	50,964
RMBS	318,912	42,635	442,043	2,319,630	2,670,059	–	5,793,279
IRMBS	17,798	37,090	110,832	1,801,903	2,490,125	–	4,457,748
Liabiliti-liabiliti lain	111	–	–	–	–	396,348	396,459
<b>Jumlah liabiliti</b>	<b>555,872</b>	<b>803,621</b>	<b>3,116,498</b>	<b>14,797,437</b>	<b>14,936,444</b>	<b>619,932</b>	<b>34,829,804</b>

### 43.4 Liabiliti derivatif

Derivatif Kumpulan ini terdiri daripada IRS yang dipegang oleh anak syarikat, di mana aliran tunai bersih ditukarkan, untuk tujuan lindung nilai. Derivatif yang dipegang oleh anak syarikat diselesaikan pada kadar bersih.

Jadual berikut memberikan analisis liabiliti kewangan derivatif bagi anak syarikat yang akan diselesaikan pada kadar bersih kepada kelompok kematangan berdasarkan baki tempoh pada tarikh penyata kedudukan kewangan kepada tarikh matang kontraktual. Kematangan kontraktual dianggap penting untuk pemahaman semua derivatif. Jumlah yang dinyatakan dalam jadual di bawah merupakan aliran tunai tidak terdiskaun kontraktual.

	Atas perintah sehingga 1 bulan RM'000	Satu ke tiga bulan RM'000	Tiga ke dua belas bulan RM'000	Satu ke lima tahun RM'000	Lebih lima tahun RM'000	Jumlah RM'000
	<b>Kumpulan 2010</b>					
Derivatif dipegang untuk lindung nilai						
IRS	3,200	5,536	4,621	30,892	6,715	50,964



#### 44 NILAI SAKSAMA BAGI INSTRUMEN KEWANGAN

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

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 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 7, yang memerlukan maklumat nilai saksama dinyatakan.

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

	2010		2009	
	Nilai buku RM'000	Nilai saksama RM'000	Nilai buku RM'000	Nilai saksama RM'000
<b>Kumpulan Aset</b>				
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	4,325,110	4,331,896	4,657,507	4,690,465
Hutang pembiayaan Islam	6,854,347	6,883,641	4,578,532	4,574,393
Aset gadai janji konvensional	11,384,572	12,135,566	12,187,286	12,323,431
Aset gadai janji Islam	7,696,191	8,045,000	7,973,299	8,061,492
Aset sewa beli konvensional	761	758	2,675	2,683
Aset sewa beli Islam	25,463	25,506	28,375	27,939
	<u>30,286,444</u>	<u>31,422,367</u>	<u>29,427,674</u>	<u>29,680,403</u>
<b>Liabiliti</b>				
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	10,039,490	10,439,339	11,450,880	11,615,999
Bon Islam	10,651,329	10,792,463	9,154,815	9,186,814
RMBS	4,135,420	4,280,168	4,902,702	4,902,298
IRMBS	3,382,798	3,384,279	3,929,642	3,784,642
	<u>28,209,037</u>	<u>28,896,249</u>	<u>29,438,039</u>	<u>29,489,753</u>

<sup>^</sup> Aset gadai janji dan aset sewa beli dinyatakan pada kos lunas dan bukan pada nilai saksama, tetapi tertakluk kepada penilaian penjejakan menurut FRS 139.

#### 44 NILAI SAKSAMA BAGI INSTRUMEN KEWANGAN (SAMBUNGAN)

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

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

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

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

Nilai saksama bagi portfolio aset berkadar tetap adalah berdasarkan kepada nilai kini anggaran aliran tunai portfolio yang didiskaunkan pada kadar semasa pinjaman dengan risiko kredit dan tempoh kematangan yang sama pada tarikh kedudukan penyata kewangan. Nilai saksama bagi portfolio aset berkadar terapung adalah berdasarkan kepada nilai buku memandangkan tarikh penilaian semula kadar bagi portfolio aset berkadar terapung ini tidak lebih daripada 6 bulan.

**(c) Aset gadai janji dan aset sewa beli**

Nilai saksama bagi aset gadai janji dan aset sewa beli diperolehi dengan menggunakan nilai kini pada anggaran aliran tunai yang didiskaunkan berdasarkan aset gadai janji dan kadar hasil hingga matang digunakan untuk RMBS/IRMBS, pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

**(d) Sekuriti pelaburan AFS**

Nilai saksama bagi sekuriti pelaburan AFS adalah berdasarkan kepada harga pasaran sebutan atau dalam pemerhatian pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

**(e) Hutang pembiayaan Islam**

Nilai saksama bagi hutang pembiayaan Islam adalah berdasarkan kepada nilai kini anggaran aliran tunai yang didiskaunkan pada kadar pinjaman lazim semasa dengan risiko kredit dan tempoh kematangan yang sama pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

**(f) Aset-aset kewangan lain**

Aset-aset kewangan lain termasuklah penghutang-penghutang dan deposit-deposit lain. Nilai saksama bagi aset-aset kewangan lain ini dianggarkan pada nilai buku.

**(g) Bon dan nota pembawa tidak bercagar**

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

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

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

**(i) RMBS dan IRMBS**

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

**(j) Liabiliti-liabiliti kewangan lain**

Liabiliti-liabiliti kewangan lain termasuklah untung yang boleh diagihkan, pemiutang-pemiutang dan akruan. Nilai saksama bagi liabiliti-liabiliti kewangan lain ini dianggarkan pada nilai buku.

**(k) Instrumen kewangan derivatif**

Anggaran nilai saksama bagi IRS adalah berdasarkan pada anggaran aliran tunai yang didiskaunkan menggunakan kadar faedah pasaran pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

## 45 LAPORAN SEGMENT

Ketua pegawai eksekutif (ketua pembuat keputusan operasi) membuat keputusan strategik dan peruntukan sumber bagi pihak Kumpulan ini. Kumpulan ini telah menentukan segmen operasi berikut berdasarkan laporan yang disemak oleh ketua pembuat keputusan operasi dalam membuat keputusan strategik;

### (a) Pembelian Dengan Rekursa ("PWR")

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

### (b) Pembelian Tanpa Rekursa ("PWOR")

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

Dalam setiap laporan segmen, pendapatan diperolehi dengan mencari pelaburan untuk memaksimumkan pulangan. Pulangan ini terdiri daripada faedah dan perolehan daripada peningkatan nilai pelaburan.

Tiada perubahan dalam segmen yang dilaporkan semasa tahun kewangan.

	PWR RM'000	PWOR RM'000	Jumlah RM'000
<b>Kumpulan 2010</b>			
Pendapatan luar	219,780	899,673	1,119,453
Perbelanjaan faedah luar	(111,310)	(587,386)	(698,696)
Untung sebelum cukai dan zakat	100,562	509,918	610,480
Zakat	(604)	(232)	(836)
Cukai	(26,732)	(127,248)	(153,980)
Untung mengikut segmen	73,226	382,438	455,664
Aset segmen	11,667,020	20,463,645	32,130,665
Liabiliti segmen	9,858,596	18,792,788	28,651,384
<b>Maklumat lain</b>			
Perbelanjaan modal	508	483	991
Susut nilai dan pelunasan	1,196	2,340	3,536

## 45 LAPORAN SEGMENT (SAMBUNGAN)

	PWR RM'000	PWOR RM'000	Jumlah RM'000
<b>Kumpulan 2009</b>			
Pendapatan luar	267,559	886,831	1,154,390
Perbelanjaan faedah luar	(174,781)	(546,816)	(721,597)
Untung sebelum cukai dan zakat	64,874	494,287	559,161
Zakat	(1,534)	(387)	(1,921)
Cukai	(19,197)	(123,354)	(142,551)
Untung mengikut segmen	44,143	370,546	414,689
Aset segmen	10,872,996	22,021,229	32,894,225
Liabiliti segmen	8,927,757	20,918,933	29,846,690
<b>Maklumat lain</b>			
Perbelanjaan modal	3,085	3,301	6,386
Susut nilai dan pelunasan	2,105	2,252	4,357

## 46 ANALISA KEDUDUKAN KEWANGAN DAN PRESTASI KUMPULAN

ASET DAN LIABILITI	Cagamas Holdings Berhad dan Cagamas RM'000	CMBS RM'000	Pelarasan penyatuan RM'000	Jumlah RM'000
<b>2010</b>				
<b>ASET</b>				
Tunai dan dana jangka pendek	114,273	36,515	-	150,788
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	350	81,372	-	81,722
Instrumen kewangan derivatif	2,848	-	-	2,848
Sekuriti pelaburan AFS	350,383	1,139,211	-	1,489,594
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	4,325,110	-	-	4,325,110
Hutang pembiayaan Islam	6,854,347	-	-	6,854,347
Aset gadai janji konvensional	7,074,638	4,309,934	-	11,384,572
Aset gadai janji Islam	3,992,999	3,703,192	-	7,696,191
Aset sewa beli konvensional	761	-	-	761
Aset sewa beli Islam	25,463	-	-	25,463
Jumlah terhutang daripada SPE	1,059	-	(997)	62
Jumlah terhutang daripada JV	-	-	-	-
Aset-aset lain	6,375	36,504	-	42,879
Harta dan kelengkapan	5,363	-	-	5,363
Aset tidak ketara	13,943	-	-	13,943
Cukai tertunda	5,170	-	-	5,170
Pelaburan dalam anak syarikat	3,981,628	-	(3,981,628)	-
Pelaburan dalam SPE	-	-	-	-
Jumlah terhutang daripada syarikat induk	2	-	(2)	-
Jumlah terhutang daripada anak syarikat	133,335	-	(133,335)	-
Kepentingan di dalam JV	50,000	-	1,852	51,852
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>26,938,047</b>	<b>9,306,728</b>		<b>32,130,665</b>
<b>LIABILITI</b>				
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	10,039,490	-	-	10,039,490
Bon Islam	10,651,329	-	-	10,651,329
Instrumen kewangan derivatif	46,813	-	-	46,813
Sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman	-	4,135,420	-	4,135,420
Sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman Islam	-	3,382,798	-	3,382,798
Cukai tertunda	-	368,789	-	368,789
Peruntukan cukai	46,585	22	(33,335)	13,272
Liabiliti-liabiliti lain	13,362	111	-	13,473
Jumlah terhutang kepada anak syarikat/ syarikat berkaitan	2	997	(999)	-
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>20,797,581</b>	<b>7,888,137</b>		<b>28,651,384</b>

## 46 ANALISA KEDUDUKAN KEWANGAN DAN PRESTASI KUMPULAN (SAMBUNGAN)

ASET DAN LIABILITI	Cagamas Holdings Berhad dan Cagamas RM'000	CMBS RM'000	Pelarasan penyatuan RM'000	Jumlah RM'000
<b>2009</b>				
<b>ASET</b>				
Tunai dan dana jangka pendek	521,691	262,180	-	783,871
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	200,000	289,052	-	489,052
Instrumen kewangan derivatif	10,725	-	-	10,725
Sekuriti pelaburan AFS	865,261	1,172,919	-	2,038,180
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	4,657,507	-	-	4,657,507
Hutang pembiayaan Islam	4,578,532	-	-	4,578,532
Aset gadai janji konvensional	7,494,464	4,692,822	-	12,187,286
Aset gadai janji Islam	4,093,516	3,879,783	-	7,973,299
Aset sewa beli Islam	28,375	-	-	28,375
Aset sewa beli konvensional	2,675	-	-	2,675
Jumlah terhutang daripada syarikat induk	2	-	(2)	-
Jumlah terhutang daripada SPE	51	-	-	51
Jumlah terhutang daripada syarikat berkaitan	1,088	-	(1,088)	-
Jumlah terhutang daripada JV	9	-	-	9
Aset-aset lain	7,318	43,156	-	50,474
Harta dan kelengkapan	6,253	-	-	6,253
Aset tidak ketara	15,606	-	-	15,606
Cukai tertunda	21,465	-	-	21,465
Pelaburan di dalam anak syarikat dan SPE	3,981,628	-	(3,981,628)	-
Kepentingan di dalam JV	50,000	-	865	50,865
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>26,536,166</b>	<b>10,339,912</b>		<b>32,894,225</b>
<b>LIABILITI</b>				
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	11,450,880	-	-	11,450,880
Bon Islam	9,154,815	-	-	9,154,815
Instrumen kewangan derivatif	52,507	-	-	52,507
Sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman	-	4,902,702	-	4,902,702
Sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman Islam	-	3,929,642	-	3,929,642
Cukai tertunda	-	298,290	-	298,290
Peruntukan cukai	39,822	4,371	-	44,193
Liabiliti-liabiliti lain	13,544	117	-	13,661
Jumlah terhutang kepada anak syarikat/ syarikat berkaitan	3	1,087	(1,090)	-
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>20,711,571</b>	<b>9,136,209</b>		<b>29,846,690</b>

## 46 ANALISA KEDUDUKAN KEWANGAN DAN PRESTASI KUMPULAN (SAMBUNGAN)

<b>PENYATA PENDAPATAN</b>	<b>Cagamas Holdings Berhad dan Cagamas RM'000</b>	<b>CMBS RM'000</b>	<b>Pelarasan penyatuan RM'000</b>	<b>Jumlah RM'000</b>
<b>2010</b>				
Pendapatan faedah	728,943	390,510	–	1,119,453
Perbelanjaan faedah	(471,824)	(226,872)	–	(698,696)
Pendapatan daripada operasi Islam	112,217	130,837	(2,875)	240,179
Pendapatan bukan faedah	159,242	114	(172,612)	(13,256)
	<u>528,578</u>	<u>294,589</u>		<u>647,680</u>
Perbelanjaan pentadbiran dan am	(19,296)	(10,277)	12,152	(17,421)
Kos kakitangan	(20,701)	–	–	(20,701)
Perkongasian untung dalam syarikat JV	–	–	922	922
	<u>488,581</u>	<u>284,312</u>		<u>610,480</u>
Peruntukan bagi kerugian penjejasan	–	–	–	–
<b>UNTUNG SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT</b>	<u>488,581</u>	<u>284,312</u>		<u>610,480</u>
Zakat	(836)	–	–	(836)
Cukai	(123,743)	(71,072)	40,835	(153,980)
<b>UNTUNG UNTUK TAHUN KEWANGAN</b>	<u>364,002</u>	<u>213,240</u>		<u>455,664</u>

**46 ANALISA KEDUDUKAN KEWANGAN DAN PRESTASI KUMPULAN (SAMBUNGAN)**

<b>PENYATA PENDAPATAN</b>	<b>Cagamas Holdings Berhad dan Cagamas RM'000</b>	<b>CMBS RM'000</b>	<b>Pelarasan penyatuan RM'000</b>	<b>Jumlah RM'000</b>
<b>2009</b>				
Pendapatan faedah	735,791	418,599	–	1,154,390
Perbelanjaan faedah	(474,797)	(246,800)	–	(721,597)
Pendapatan daripada operasi Islam	111,336	134,952	(2,745)	243,543
Pendapatan bukan faedah	26,575	–	(40,086)	(13,511)
	<u>398,905</u>	<u>306,751</u>		<u>662,825</u>
Perbelanjaan pentadbiran dan am	(19,750)	(11,168)	12,831	(18,087)
Kos kakitangan	(21,020)	–	–	(21,020)
Perkongsiian untung dalam syarikat JV	–	–	869	869
	<u>358,135</u>	<u>295,583</u>		<u>624,587</u>
Peruntukan bagi kerugian penjejasan	(33,624)	(31,802)	–	(65,426)
<b>UNTUNG SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT</b>	<u>324,511</u>	<u>263,781</u>		<u>559,161</u>
Zakat	(1,921)	–	–	(1,921)
Cukai	(84,106)	(65,945)	7,500	(142,551)
<b>UNTUNG UNTUK TAHUN KEWANGAN</b>	<u>238,484</u>	<u>197,836</u>		<u>414,689</u>

**47 KECUKUPAN MODAL**

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

- Untuk selaras dengan amalan terbaik industri dan tanda aras yang ditetapkan oleh pengawal selia;
- Untuk melindungi keupayaan Kumpulan dan Syarikat ini sebagai sebuah entiti perniagaan agar dapat terus memberi pulangan kepada pemegang saham dan faedah kepada pemegang kepentingan yang lain; dan
- Untuk mengekalkan asas modal yang kukuh bagi menyokong pembangunan perniagaan.



#### 47 KECUKUPAN MODAL (SAMBUNGAN)

Kumpulan dan Syarikat ini tidak tertakluk kepada garis panduan BNM. Walau bagaimanapun, pendedahan nisbah kecukupan modal dibuat secara sukarela bagi tujuan memberi maklumat.

Kecukupan modal dan penggunaan modal berperaturan diawasi oleh pihak pengurusan Kumpulan dan Syarikat ini, menggunakan teknik-teknik berasaskan garis panduan yang dibangunkan oleh Jawatankuasa Basel dan sebagaimana dilaksanakan oleh BNM, bagi tujuan kawal selia.

Kumpulan dan Syarikat ini mengekalkan nisbah jumlah modal berperaturan berbanding aset-aset berisiko wajaran ("nisbah Basel") melebihi tahap minimum yang dikehendaki oleh BNM bagi institusi-institusi kewangan yang mengambil kira profil risiko Kumpulan dan Syarikat ini.

Modal berperaturan terdiri daripada dua tahap;

- (a) Modal Tahap I: modal syer (bersih daripada sebarang nilai buku syer perbendaharaan) dan rizab lain yang terdiri daripada perolehan dan rizab tertahan yang dihasilkan melalui pengasingan perolehan tertahan.
- (b) Modal Tahap II: terdiri daripada peruntukan penjejasan kolektif bagi aset gadai janji dan aset sewa beli dan perolehan belum terealisasi hasil daripada penilaian saksama instrumen ekuiti yang dipegang sebagai sedia untuk dijual.

Nisbah modal teras merujuk kepada nisbah Modal Tahap 1 berbanding aset-aset berisiko wajaran. Nisbah modal teras berisiko wajaran adalah nisbah jumlah asas modal berbanding aset-aset berisiko wajaran.

	Kumpulan	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Nisbah kecukupan modal adalah seperti berikut:		
<b>Modal Tahap I</b>		
Modal berbayar	150,000	150,000
Rizab-rizab lain	3,354,806	2,921,597
	3,504,806	3,071,597
Liabiliti cukai tertunda	363,619	276,825
Jumlah Modal tahap I	3,868,425	3,348,422
<b>Modal Tahap II</b>		
Peruntukan bagi kerugian penjejasan	109,368	109,368
Jumlah Modal tahap II	109,368	109,368
Jumlah Modal asas	3,977,793	3,457,790
Nisbah modal:		
Modal teras	26.0%	20.9%
Modal berisiko wajaran	26.8%	21.6%

**47 KECUKUPAN MODAL (SAMBUNGAN)**

	Nota	Kumpulan	
		2010 RM'000	2009 RM'000
Pecahan bagi aset-aset berisiko wajaran berdasarkan pelbagai kategori risiko wajaran adalah seperti berikut:			
0%		660,783	217,436
10%		26,176	127,047
20%		11,473,049	11,035,959
50%		23,361,088	24,955,303
100%		885,826	1,293,568
		<u>36,406,922</u>	<u>37,629,313</u>
Jumlah aset-aset berisiko wajaran		<u>14,863,598</u>	<u>15,991,117</u>

**48 OPERASI ISLAM****Penyata Kedudukan Kewangan Pada 31 Disember 2010****ASET**

Tunai dan dana jangka pendek	(a)	48,200	185,998
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	(b)	–	258,011
Sekuriti pelaburan AFS	(c)	414,953	877,317
Hutang pembiayaan Islam	(d)	6,854,347	4,578,532
Aset gadai janji Islam	(e)	7,696,191	7,973,299
Aset sewa beli Islam	(f)	6,689	–
Aset-aset lain dan bayaran terdahulu		310,083	301,022
<b>JUMLAH ASET</b>		<u>15,330,463</u>	<u>14,174,179</u>

**LIABILITI**

Bon Islam	(g)	10,651,329	9,154,815
IRMBS	(h)	3,382,798	3,929,642
Cukai tertunda		157,152	120,873
Peruntukan cukai		–	4,776
Liabiliti-liabiliti lain	(i)	8,901	9,499
<b>JUMLAH LIABILITI</b>		<u>14,200,180</u>	<u>13,219,605</u>
<b>DANA OPERASI ISLAM</b>		<u>1,130,283</u>	<u>954,574</u>
<b>JUMLAH LIABILITI DAN DANA OPERASI ISLAM</b>		<u>15,330,463</u>	<u>14,174,179</u>

**48 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)****Penyata Pendapatan  
bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2010**

	Nota	Kumpulan	
		2010 RM'000	2009 RM'000
Jumlah pendapatan yang boleh diagihkan		400,675	414,751
Pendapatan boleh diagihkan kepada pemegang bon	(j)	(157,621)	(168,463)
Pendapatan boleh diagihkan kepada pemegang syer	(k)	243,054	246,288
Perbelanjaan pentadbiran dan am		(2,875)	(2,745)
		240,179	243,543
Peruntukan bagi kerugian penjejasan		–	(30,711)
<b>UNTUNG SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT</b>		240,179	212,832
Zakat		(836)	(1,921)
Cukai		(63,734)	(48,524)
<b>UNTUNG UNTUK TAHUN KEWANGAN</b>		175,609	162,387

**Penyata Pendapatan Komprehensif  
bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2010**

Untung untuk tahun kewangan		175,609	162,387
Pendapatan komprehensif lain:			
Sekuriti pelaburan AFS:			
Untung bersih atas perubahan nilai saksama sebelum cukai		138	324
Cukai tertunda		(38)	(75)
Pendapatan komprehensif lain untuk tahun kewangan, selepas cukai		100	249
Jumlah pendapatan komprehensif untuk tahun kewangan		175,709	162,636

**48 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)****Penyata Perubahan Dalam Dana Operasi Islam  
bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2010**

	<b>Modal dana diperuntukkan RM'000</b>	<b>Rizab AFS RM'000</b>	<b>Keuntungan tertahan RM'000</b>	<b>Jumlah RM'000</b>
Baki pada 1 Januari 2010	294,159	746	659,669	954,574
Untung untuk tahun kewangan	-	-	175,609	175,609
Pendapatan komprehensif lain	-	100	-	100
Jumlah pendapatan komprehensif untuk tahun kewangan	-	100	175,609	175,709
Baki pada 31 Disember 2010	<u>294,159</u>	<u>846</u>	<u>835,278</u>	<u>1,130,283</u>
Baki pada 1 Januari 2009	294,159	497	497,282	791,938
Untung untuk tahun kewangan	-	-	162,387	162,387
Pendapatan komprehensif lain	-	249	-	249
Jumlah pendapatan komprehensif untuk tahun kewangan	-	249	162,387	162,636
Baki pada 31 Disember 2009	<u>294,159</u>	<u>746</u>	<u>659,669</u>	<u>954,574</u>

## 48 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

### Penyata Aliran Tunai bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2010

Nota	Kumpulan	
	2010 RM'000	2009 RM'000
<b>KEGIATAN OPERASI</b>		
Untung untuk tahun kewangan	175,609	162,387
Pelarasan bagi perkara-perkara berkaitan dengan pelaburan dan yang tidak melibatkan pergerakan tunai dan kesamaan tunai:		
Pelunasan premium ditolak pertambahan diskaun ke atas sekuriti hutang Islam	(1,184)	(2,682)
Pertambahan diskaun aset gadai janji Islam	(188,845)	(187,497)
Pertambahan diskaun aset sewa beli Islam	(354)	–
Pertambahan diskaun kertas komersial Islam	2,377	58
Pendapatan daripada sekuriti hutang Islam	(190,315)	–
Pendapatan daripada operasi Islam	(432,348)	(169,297)
Untung yang boleh diagihkan kepada pemegang bon Islam	569,752	168,156
Pelunasan premium ditolak pertambahan diskaun ke atas sekuriti pelaburan AFS	709	1,534
Peruntukan bagi kerugian penjejasan	–	30,711
Perbelanjaan yuran Wakalah	175	374
Hasil ke atas pelupusan sekuriti pelaburan AFS	–	(22)
Cukai	60,681	48,524
Zakat	836	1,921
	<hr/>	<hr/>
(Kerugian)/untung operasi sebelum perubahan modal kerja	(2,907)	54,167
(Pertambahan)/pengurangan hutang pembiayaan Islam	(2,275,815)	1,076,601
Pengurangan/(pertambahan) aset gadai janji Islam	465,953	(1,507,751)
Pertambahan aset sewa beli Islam	(6,335)	–
Pengurangan/(pertambahan) aset dan prapembayaran lain	3,317	(4,555)
Pertambahan bon Islam	1,470,505	591,573
Pengurangan IRMBS	(545,000)	–
Pengurangan liabiliti-liabiliti lain	(7,850)	(6,554)
	<hr/>	<hr/>
Tunai (digunakan dalam)/dijana daripada kegiatan operasi	(898,132)	203,481
Pendapatan daripada aset Islam	615,260	168,225
Untung yang diagihkan kepada para pemegang bon Islam	(547,964)	(168,378)
Yuran wakalah dibayar	–	(543)
Pembayaran zakat	(1,702)	(2,105)
Pembayaran cukai	(26,286)	(27,576)
	<hr/>	<hr/>
Tunai bersih (digunakan dalam)/dijana daripada kegiatan operasi	(858,824)	173,104

**48 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)****Penyata Aliran Tunai  
Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2010 (sambungan)**

	Nota	Kumpulan	
		2010 RM'000	2009 RM'000
<b>KEGIATAN PELABURAN</b>			
Pembelian bersih sekuriti pelaburan AFS		(872,230)	(1,960,825)
Jualan sekuriti pelaburan AFS		1,335,070	1,617,695
Pendapatan diterima daripada pelaburan AFS		175	1,071
Tunai bersih dijana daripada/(digunakan dalam) kegiatan pelaburan		463,015	(342,059)
Pengurangan bersih dalam tunai dan kesamaan tunai		(395,809)	(168,955)
Tunai dan kesamaan tunai pada awal tahun kewangan		444,009	612,964
Tunai dan kesamaan tunai pada akhir tahun kewangan		48,200	444,009
Analisis tunai dan kesamaan tunai:			
Tunai dan dana jangka pendek	(a)	48,200	185,998
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	(b)	–	258,011
		48,200	444,009

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

	Kumpulan	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Tunai dan baki dengan bank dan institusi kewangan lain	47	37
Wang panggilan Mudharabah dan deposit matang dalam tempoh sebulan	48,153	185,961
	48,200	185,998

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

Bank berlesen	–	258,011
---------------	---	---------

## 48 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

### (c) SEKURITI PELABURAN AFS

	Kumpulan	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Pada nilai saksama:		
Terbitan pelaburan Kerajaan Malaysia	147,966	46,377
Bon Khazanah	–	35,346
Sekuriti hutang boleh runding	5,073	–
Sekuriti hutang Islam	211,948	495,681
Deposit-deposit instrumen boleh runding Islam	42,461	299,913
Bil perbendaharaan Islam Malaysia	7,505	–
	414,953	877,317

Struktur kematangan sekuriti pelaburan AFS adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	152,086	690,856
Setahun hingga tiga tahun	200,180	154,988
Tiga tahun hingga lima tahun	62,687	31,473
	414,953	877,317

### (d) HUTANG PEMBIAYAAN ISLAM

Hutang pembiayaan perumahan Islam	553,644	1,845,048
Hutang sewa beli Islam	2,587,283	1,684,150
Pembiayaan peribadi Islam	3,713,420	1,049,334
	6,854,347	4,578,532

Struktur kematangan hutang pembiayaan Islam adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	702,765	1,833,335
Setahun hingga tiga tahun	1,284,009	1,242,856
Tiga tahun hingga lima tahun	3,567,540	1,502,341
Lebih daripada lima tahun	1,300,033	–
	6,854,347	4,578,532

**48 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)****(e) ASET GADAI JANJI ISLAM**

	<b>Kumpulan</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>RM'000</b>	<b>RM'000</b>
Aset gadai janji Islam: PWOR	7,696,191	7,973,299
Struktur kematangan aset gadai janji Islam adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	848,709	643,228
Setahun hingga tiga tahun	1,153,802	1,111,028
Tiga tahun hingga lima tahun	1,119,160	1,097,639
Lebih daripada lima tahun	6,282,632	6,875,140
	9,404,303	9,727,035
Tolak: Diskaun belum tambah	(1,664,869)	(1,710,493)
Peruntukan untuk kerugian penjejasan	(43,243)	(43,243)
	7,696,191	7,973,299

**(f) ASET SEWA BELI ISLAM**

Aset sewa beli Islam: PWOR	6,689	-
Struktur kematangan aset sewa beli Islam adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	1,842	-
Setahun hingga tiga tahun	3,136	-
Tiga tahun hingga lima tahun	2,034	-
Lebih daripada lima tahun	148	-
	7,160	-
Tolak: Diskaun belum tambah	(365)	-
Peruntukan untuk kerugian penjejasan	(106)	-
	6,689	-

**(g) BON ISLAM**

Sekuriti Islam Bithaman Ajil	487,915	1,485,940
Nota jangka sederhana Islam	9,858,482	7,289,447
Surat perdagangan Islam	304,932	379,428
	10,651,329	9,154,815
Struktur kematangan bon Islam adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	1,822,594	3,861,900
Setahun hingga tiga tahun	4,458,735	2,022,915
Tiga tahun hingga lima tahun	1,345,000	525,000
Lebih daripada lima tahun	3,025,000	2,745,000
	10,651,329	9,154,815



## 48 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

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

	Kumpulan	
	2010 RM'000	2009 RM'000
IRMBS	3,382,798	3,929,642

Struktur kematangan IRMBS adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	17,798	564,642
Setahun hingga tiga tahun	515,000	515,000
Tiga tahun hingga lima tahun	785,000	270,000
Lebih daripada lima tahun	2,065,000	2,580,000
	<u>3,382,798</u>	<u>3,929,642</u>

### (i) LIABILITI-LIABILITI LAIN

Zakat	1,785	2,651
Liabiliti-liabiliti lain	7,116	6,848
	<u>8,901</u>	<u>9,499</u>

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

Pendapatan daripada aset gadai janji Islam	157,621	168,156
Pendapatan daripada hutang pembiayaan Islam	–	259
Pendapatan daripada sekuriti pelaburan AFS	–	(9)
Pendapatan daripada deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	–	57
	<u>157,621</u>	<u>168,463</u>

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

Mudharabah	–	307
Musyarakah	157,621	168,156
	<u>157,621</u>	<u>168,463</u>

**48 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)****(k) PENDAPATAN YANG BOLEH DIAGIHKAN KEPADA PARA PEMEGANG SYER**

	Kumpulan	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Pendapatan daripada aset gadai janji Islam	199,142	219,383
Pendapatan/(perbelanjaan) daripada hutang pembiayaan Islam	23,092	(302)
Pendapatan daripada sekuriti pelaburan AFS	15,572	14,084
Pendapatan daripada deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	5,248	13,123
	243,054	246,288
Pendapatan yang boleh diagihkan kepada para pemegang syer yang telah dianalisis mengikut konsep adalah seperti berikut:		
Bai Al-Dayn	222,234	219,223
Mudharabah	8,312	13,412
Bai Bithaman Ajil	4,434	3,082
Murabahah	3,136	6,913
Musarakah	4,431	2,514
Qard Al-Hasan	-	67
Bai Al-Inah	479	1,077
Ijarah	28	-
	243,054	246,288
<b>(l) KECUKUPAN MODAL</b>		
<b>Modal Tahap I</b>		
Peruntukan dana modal	294,159	294,159
Rizab-rizab lain	864,808	659,669
	1,158,967	953,828
Liabiliti cukai tertunda	120,910	120,873
Jumlah modal Tahap I	1,279,877	1,074,701
<b>Modal Tahap II</b>		
Peruntukan bagi kerugian penjejasan	43,243	43,243
Jumlah modal Tahap II	43,243	43,243
Jumlah modal asas	1,323,120	1,117,944
Nisbah modal:		
Modal asas	20.8%	17.2%
Modal berisiko wajar	21.5%	17.9%

## 48 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

### (l) KECUKUPAN MODAL (SAMBUNGAN)

Pecahan bagi aset-aset berisiko wajaran berdasarkan pelbagai kategori risiko wajaran adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	2010 RM'000	2009 RM'000
0%	443,527	335,455
10%	14	15,166
20%	7,114,947	5,615,920
50%	9,361,059	9,818,887
100%	55,274	222,546
	<hr/>	<hr/>
	16,974,821	16,007,974
	<hr/>	<hr/>
Jumlah aset-aset berisiko wajaran	6,158,794	6,256,690

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

### (m) PENASIHAT SHARIAH

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

## 49 YURAN BONUS BUDI BICARA

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

## 50 PERISTIWA PENTING SELEPAS TARIKH PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN

Kumpulan ini telah diberi mandat oleh Kerajaan Malaysia untuk melaksanakan skim perumahan yang dikenali sebagai Skim Rumah Pertamaku ("SRP") yang telah diumumkan oleh Perdana Menteri semasa pembentangan bajet 2011.

Sebuah entiti berasingan yang dikenali sebagai Cagamas SRP Berhad ("CSR") telah ditubuhkan sebagai anak syarikat Cagamas Holdings Berhad, dengan modal berbayar sebanyak RM100 juta untuk menguruskan dan melaksanakan skim ini. Di bawah skim ini, bayaran pendahuluan sehingga 10% bagi pembelian rumah pertama berharga kurang daripada RM220,000 bagi pembeli pertama dengan pendapatan isi rumah kurang daripada RM3,000 sebulan akan dijamin oleh CSR. Skim ini bertujuan menggalakkan pembelian rumah oleh golongan muda yang baru memulakan kerjaya mereka.

## 51 KELULUSAN PENYATA KEWANGAN

Penyata kewangan telah diluluskan untuk terbitan mengikut resolusi Lembaga Pengarah.

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

Kami, Dato' Ooi Sang Kuang dan Datuk George Ratilal, dua orang daripada para Pengarah Cagamas Holdings Berhad, menyatakan bahawa pada pendapat para Pengarah penyata kewangan yang dibentangkan dari muka surat 153 hingga 223 telah disediakan untuk memberi gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan Kumpulan dan Syarikat ini pada 31 Disember 2010 dan keputusan serta aliran tunai untuk Kumpulan dan Syarikat ini untuk tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut selaras dengan Piawaian Perakaunan yang Diluluskan MASB di Malaysia untuk Entiti-entiti Selain daripada Entiti-entiti Persendirian dan menurut peruntukan Akta Syarikat, 1965.

Ditandatangani bagi pihak Lembaga Pengarah selaras dengan resolusi Lembaga Pengarah.



**DATO' OOI SANG KUANG**  
PENGERUSI



**DATUK GEORGE RATILAL**  
PENGARAH

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

Saya, Choy Khai Choon, Pegawai utama yang bertanggungjawab atas pengurusan kewangan Cagamas Holdings Berhad dengan sesungguhnya dan dengan ikhlas mengisytiharkan bahawa penyata-penyata kewangan yang dibentangkan dari muka surat 153 hingga 223 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 1 April 2011, di hadapan saya.



**AHMAD B. LAYA**  
PESURUHJAYA SUMPAH

# Laporan Juruaudit Berkecuali

## kepada ahli-ahli Cagamas Holdings Berhad (762047-P)

### LAPORAN KE ATAS PENYATA KEWANGAN

Kami telah mengaudit penyata kewangan Cagamas Holdings Berhad pada muka surat 153 hingga 223, yang terdiri daripada penyata kedudukan kewangan pada 31 Disember 2010 milik Kumpulan dan Syarikat ini, dan penyata pendapatan, pendapatan komprehensif, penyata perubahan ekuiti dan penyata aliran tunai Syarikat ini bagi tahun berakhir ketika itu, dan ringkasan polisi perakaunan penting dan nota penerangan, seperti yang dibentangkan dalam Nota 1 hingga 51.

### Tanggungjawab Para Pengarah Atas Penyata-Penyata Kewangan

Para Pengarah Syarikat ini bertanggungjawab ke atas penyediaan penyata-penyata kewangan agar memberikan gambaran yang benar dan saksama menurut Piawaian Perakaunan yang Diluluskan oleh MASB untuk Entiti-entiti Selain daripada Entiti-entiti Persendirian dan Akta Syarikat, 1965, dan struktur kawalan dalaman yang munasabah bagi memastikan penyediaan penyata-penyata kewangan yang bebas daripada kenyataan-kenyataan salah nyata yang ketara, sama ada disebabkan oleh penyelewengan atau kesilapan.

### Tanggungjawab Juruaudit

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

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

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

### Pendapat

Pada pendapat kami, penyata kewangan tersebut telah disediakan menurut Piawaian Perakaunan yang Diluluskan oleh MASB dalam Malaysia untuk Entiti-entiti Selain daripada Entiti-entiti Persendirian, dan Akta Syarikat, 1965 untuk memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Kumpulan dan Syarikat ini pada 31 Disember 2010 dan prestasi kewangannya dan aliran tunai untuk tahun berakhir ketika itu.

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

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

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

## HAL-HAL LAIN

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



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



**ONG CHING CHUAN**  
(No. 2907/11/11 (J))  
Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur  
1 April 2011

# Form of Proxy



Number of Shares

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

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

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

\_\_\_\_\_

(FULL NAME IN BLOCK CAPITALS)

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

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

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

as my/our proxy to vote for me/us on my/our behalf at the Fourth Annual General Meeting of the Company, to be held at the Conference Room, 16th Floor, Block A, Bank Negara Malaysia, Jalan Dato' Onn, 50480 Kuala Lumpur on Friday, 13 May 2011 at 11.30 a.m. and at any adjournment thereof.

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

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

Dated this \_\_\_\_\_ day of \_\_\_\_\_ 2011 \_\_\_\_\_  
Signature of Member(s)

## Notes

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

Fold

---

Stamp

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

Fold

---



# Borang Proksi

Bilangan Syer

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

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

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

\_\_\_\_\_

(NAMA PENUH DALAM HURUF BESAR)

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

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

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

sebagai proksi saya/kami untuk mengundi bagi pihak saya/kami di Mesyuarat Agung Tahunan Keempat Syarikat, yang akan diadakan di Bilik Persidangan, Tingkat 16, Blok A, Bank Negara Malaysia, Jalan Dato' Onn, 50480 Kuala Lumpur pada hari Jumaat, 13 Mei 2011 jam 11.30 pagi dan pada sebarang penangguhannya.

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

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

Bertarikh \_\_\_\_\_ haribulan \_\_\_\_\_ 2011 \_\_\_\_\_

Tandatangan Ahli

## Nota

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

Dilipat

---

Setem

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

Dilipat

---