

PENYATA KEWANGAN

76	Laporan Pengarah
80	Penyata Kedudukan Kewangan
81	Penyata Pendapatan
82	Penyata Pendapatan Komprehensif
83	Penyata Perubahan dalam Ekuiti yang Disatukan
86	Penyata Aliran Tunai
89	Nota-Nota kepada Penyata Kewangan
173	Penyata Lembaga Pengarah
173	Akuan Berkanun
174	Laporan Juruaudit Bebas

Para Pengarah dengan sukacitanya membentangkan laporan mereka serta penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat yang telah diaudit bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016.

KEGIATAN UTAMA

Kegiatan utama Syarikat ini adalah pegangan pelaburan.

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

Kegiatan-kegiatan utama Cagamas merangkumi pembelian pinjaman gadaai janji, hutang peribadi dan sewa beli serta pemajakan hutang daripada pemberi pinjaman primier yang diluluskan oleh Cagamas dan penerbitan bon serta nota untuk membiayai pembelian tersebut. Cagamas juga membeli kemudahan pembiayaan Islam seperti pembiayaan rumah, pembiayaan peribadi dan pembiayaan sewa beli yang dibiayai melalui penerbitan sukuk. Kumpulan Cagamas merangkumi Cagamas dan anak-anak syarikat Cagamas iaitu CGP dan CGS;

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

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

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

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

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

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

ANAK-ANAK SYARIKAT

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

KEPUTUSAN KEWANGAN

	Kumpulan	Syarikat
	RM'000	RM'000
Keuntungan bagi tahun kewangan	439,379	30,120

DIVIDEN

Dividen yang dibayar oleh Syarikat sejak 31 Disember 2015 adalah seperti berikut:

	RM'000
Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016,	
– dividen interim pertama sebanyak 15 sen sesyer ke atas 150,000,000 syer biasa dibayar pada 20 April 2016	22,500
– dividen interim kedua sebanyak 5 sen sesyer ke atas 150,000,000 syer biasa dibayar pada 7 November 2016	7,500
	30,000

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

MODAL SYER

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

RIZAB DAN PERUNTUKAN

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

PROFIL PENARAFAN BON DAN SUKUK

RAM Rating Services Berhad ("RAM") telah memberi penarafan AAA/P1 kepada bon, nota dan sukuk yang diterbitkan oleh anak-anak Syarikat. Malaysian Rating Corporation Berhad ("MARC") telah memberikan penarafan AAA/AAA_{1D}/AAA_{1S} dan MARC-1/MARC-1_D kepada bon, nota dan sukuk yang diterbitkan oleh anak-anak Syarikat. Moody's Investors Service ("Moody's") juga telah memberikan A3 sebagai penarafan penerbit jangka panjang kepada Cagamas Berhad yang merupakan cabang operasi utama Syarikat.

RAM dan Moody's juga telah mengekalkan penarafan ₉A₂(s) dan A3 masing-masing kepada Program Nota Jangka Sederhana (EMTN) pelbagai mata wang USD2.5 bilion dan Program Sukuk pelbagai mata wang USD2.5 bilion yang diterbitkan oleh anak-anak Syarikat yang dipegang oleh Cagamas Berhad, iaitu Cagamas Global P.L.C. dan Cagamas Global Sukuk Berhad.

URUS NIAGA PIHAK BERKAITAN

Urus niaga pihak berkaitan Syarikat dinyatakan dalam Nota 36 kepada penyata kewangan.

PARA PENGARAH

Para pengarah yang memegang jawatan sejak tarikh laporan terakhir adalah:

Dato' Ooi Sang Kuang (Pengerusi)
Tan Sri Dato' Sri Tay Ah Lek
Cheah Tek Kuang (meletak jawatan pada 31.5.2016)
Datuk George Ratilal
Datuk Abdul Farid bin Alias
Datuk Azizan bin Haji Abd Rahman
Dato' Lee Kok Kwan
Wan Hanisah binti Wan Ibrahim (dilantik pada 26.5.2016)
Shaik Abdul Rasheed bin Abdul Ghaffour (dilantik pada 1.6.2016)
Nik Mohd Hasyudeen bin Yusoff (dilantik pada 1.1.2017)

Selaras dengan Artikel 19.13 dan 19.14 Tataurusan Pertubuhan Syarikat, Dato' Ooi Sang Kuang dan Datuk Abdul Faris bin Alias akan bersara mengikut giliran pada Mesyuarat Agung Tahunan akan datang, dan oleh kerana layak, telah menawarkan diri mereka untuk pemilihan semula.

Selaras dengan Artikel 19.10 Tataurusan Pertubuhan Syarikat, Wan Hanisah binti Wan Ibrahim, Shaik Abdul Rasheed bin Abdul Ghaffour dan Nik Mohd Hasyudeen Yusoff yang akan meletakkan jawatan pada Mesyuarat Agung Tahunan akan datang, dan oleh kerana layak, telah menawarkan diri mereka untuk pemilihan semula.

MANFAAT DAN GANJARAN PENGARAH

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

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

KEPENTINGAN PENGARAH DALAM SYER DAN DEBENTUR

Berdasarkan Daftar Pemegangan Syer para pengarah yang perlu disimpan mengikut Seksyen 59 Akta Syarikat, 2016, tiada pengarah yang memegang jawatan pada akhir tahun kewangan tidak mempunyai sebarang syer atau debentur di dalam Syarikat atau mana-mana anak Syarikat milik kumpulan atau syarikat induknya atau anak-anak syarikat milik syarikat induknya pada tahun kewangan ini.

MAKLUMAT BERKANUN MENGENAI PENYATA KEWANGAN

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

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

MAKLUMAT BERKANUN MENGENAI PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

Pada tarikh laporan ini, para pengarah tidak mendapati sebarang keadaan:

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

Pada tarikh laporan ini, tidak terdapat:

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

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

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

Pada pendapat para Pengarah:

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

GANJARAN JURUAUDIT

Butiran ganjaran juruaudit dinyatakan dalam Nota 32 kepada penyata kewangan.

JURUAUDIT

Juruaudit kami, PricewaterhouseCoopers, telah menyatakan kesediaan mereka untuk menerima perlantikan semula sebagai juruaudit.

Laporan ini telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah pada 17 Mac 2017.

Ditandatangani bagi pihak Lembaga Pengarah:



DATU' OOI SANG KUANG
PENGERUSI



TAN SRI DATU' SRI TAY AH LEK
PENGARAH

Penyata Kedudukan Kewangan

pada 31 Disember 2016

	Nota	Kumpulan		Syarikat	
		2016 RM'000	2015 RM'000	2016 RM'000	2015 RM'000
ASET					
Tunai dan dana jangka pendek	5	774,249	476,649	569	614
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	6	1,160,260	292,618	1,446	1,314
Instrumen kewangan derivatif	7	887,826	678,847	-	-
Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	8	2,940,716	3,328,113	-	-
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	9	14,296,165	10,970,979	-	-
Aset pembiayaan Islam	10	5,307,689	5,581,449	-	-
Aset gadai janji					
- Konvensional	11	8,494,015	9,354,336	-	-
- Islam	12	9,058,668	9,618,608	-	-
Aset sewa beli					
- Konvensional		-	4	-	-
- Islam	13	1,924	4,105	-	-
Aset-aset lain	14	19,946	22,495	-	-
Harta dan kelengkapan	15	2,892	2,968	-	-
Aset tak ketara	16	14,032	7,728	-	-
Cukai tertunda	17	13,965	7,931	-	-
Cukai boleh diperolehi semula		26	-	26	-
Pelaburan dalam anak syarikat	18	-	-	4,181,628	4,181,628
Pelaburan dalam entiti berstruktur	19	-*	-*	-*	-*
JUMLAH ASET		42,972,373	40,346,830	4,183,669	4,183,556
LIABILITI					
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	20	20,946,586	17,994,724	-	-
Sukuk	21	11,214,913	11,944,033	-	-
Instrumen kewangan derivatif	7	33,825	35,240	-	-
RMBS	22	2,143,775	2,143,475	-	-
IRMBS	23	2,075,803	2,075,548	-	-
Pendapatan yuran jaminan tertunda		3,850	2,887	-	-
Pendapatan yuran Wakalah tertunda		7,648	4,930	-	-
Cukai tertunda	17	512,353	482,807	3	2
Peruntukan cukai		21,937	29,179	-	8
Liabiliti-liabiliti lain	24	62,089	69,432	-	-
JUMLAH LIABILITI		37,022,779	34,782,255	3	10
Modal Syer	25	150,000	150,000	150,000	150,000
Rizab	26	5,799,594	5,414,575	4,033,666	4,033,546
DANA PEMEGANG SYER		5,949,594	5,564,575	4,183,666	4,183,546
JUMLAH LIABILITI DAN DANA PEMEGANG SESYER		42,972,373	40,346,830	4,183,669	4,183,556
ASET KETARA BERSIH SESYER (RM)	27	39.57	37.05	27.89	27.89

* mewakili RM2

Nota-nota yang mengiringi merupakan sebahagian penting penyata kewangan ini

Penyata Pendapatan

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016

/ CAGAMAS HOLDINGS BERHAD / Laporan Tahunan 2016 /

81

	Nota	Kumpulan		Syarikat	
		2016 RM'000	2015 RM'000	2016 RM'000	2015 RM'000
Pendapatan faedah	28	1,300,503	1,142,600	158	262
Perbelanjaan faedah	29	(892,690)	(721,065)	-	-
Pendapatan daripada operasi Islam	47	244,976	231,631	-	-
(Perbelanjaan)/pendapatan tanpa faedah	30	(37,489)	(28,916)	30,000	16,500
		615,300	624,250	30,158	16,762
Perbelanjaan pentadbiran dan am		(25,907)	(26,753)	-	(1)
Kos kakitangan		(25,488)	(26,442)	-	-
KEUNTUNGAN OPERASI		563,905	571,055	30,158	16,761
Pengiraan/(peruntukan bagi) kerugian kerosotan nilai semula	31	10,340	(12,784)	-	-
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT	32	574,245	558,271	30,158	16,761
Zakat		(1,037)	(2,777)	-	-
Cukai	34	(133,829)	(118,951)	(38)	(65)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN KEWANGAN		439,379*	436,543*	30,120	16,696
PENDAPATAN SESYER (SEN)	27	292.92	291.03	20.08	11.13
DIVIDEN SESYER (SEN)	35			20.00	20.00

* Untung untuk tahun kewangan Kumpulan termasuk untung daripada CMBS sebanyak RM175,507,000 (2015: RM173,806,000) yang mungkin tertakluk kepada yuran bonus budi bicara kepada GOM selepas penyelesaian penuh RMBS/IRMBS.

Nota-nota yang mengiringi merupakan sebahagian penting penyata kewangan ini

Penyata Pendapatan Komprehensif

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016

82

/ CAGAMAS HOLDINGS BERHAD / Laporan Tahunan 2016 /

Nota	Kumpulan		Syarikat	
	2016 RM'000	2015 RM'000	2016 RM'000	2015 RM'000
Keuntungan bagi tahun kewangan	439,379	436,543	30,120	16,696
(Kerugian)/pendapatan komprehensif lain:				
Perkara-perkara yang kemudiannya mungkin dikelaskan semula kepada untung atau rugi				
Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual				
– Keuntungan bersih atas perubahan nilai saksama sebelum cukai	5,202	467	–	–
– Cukai tertunda	(1,259)	(325)	–	–
Lindung nilai aliran tunai				
– (Kerugian)/keuntungan bersih atas lindung nilai aliran tunai sebelum cukai	(37,225)	32,252	–	–
– Cukai tertunda	8,922	(7,624)	–	–
(Kerugian)/pendapatan komprehensif lain bagi tahun kewangan, selepas ditolak cukai	(24,360)	24,770	–	–
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun kewangan	415,019	461,313	30,120	16,696

Nota-nota yang mengiringi merupakan sebahagian penting penyata kewangan ini

Penyata Perubahan Dalam Ekuiti Yang Disatukan

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016

/ CAGAMAS HOLDINGS BERHAD / Laporan Tahunan 2016 /

83

Kumpulan	Nota	Tidak boleh diagih							Jumlah ekuiti RM'000	
		Modal syer RM'000	Rizab pelepasan premium syer RM'000	Rizab pelepasan perolehan terbalik RM'000	Rizab sedia untuk dijual RM'000	Rizab nilai aliran tunai RM'000	Rizab berkanun RM'000	Pendapatan tertahan RM'000		Rizab- rizab lain* RM'000
Baki pada 1 Januari 2016		150,000	3,831,628	(3,831,628)	(16,753)	15,938	189,647	2,894,465	2,331,278	5,564,575
Keuntungan bagi tahun kewangan Pendapatan/(kerugian) komprehensif lain		-	-	-	-	-	-	263,872	175,507	439,379
Jumlah pendapatan/(kerugian) komprehensif lain bagi tahun kewangan		-	-	-	3,943	(28,303)	-	263,872	175,507	415,019
Pindahan kepada pendapatan tertahan		-	-	-	-	-	(16,083)	16,083	-	-
Dividen interim pertama bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016	35	-	-	-	-	-	-	(22,500)	-	(22,500)
Dividen interim kedua bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016	35	-	-	-	-	-	-	(7,500)	-	(7,500)
Baki pada 31 Disember 2016	25 & 26	150,000	3,831,628	(3,831,628)	(12,810)	(12,365)	173,564	3,144,420	2,506,785	5,949,594

* Rizab lain yang berkaitan dengan untung tertahan CMBS yang tertakluk kepada yuran bonus budi bicara kepada GOM selepas penyelesaian penuh RMBS/RMBS

Nota-nota yang mengiringi merupakan sebahagian penting penyata kewangan ini

Penyata Perubahan Dalam Ekuiti Yang Disatukan (Sambungan)

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016

84

/ CAGAMAS HOLDINGS BERHAD / Laporan Tahunan 2016 /

Kumpulan	Nota	Tidak boleh diagih										Jumlah ekuiti RM'000
		Modal syer RM'000	Rizab premium syer RM'000	Rizab pelepasan perolehan terbalik RM'000	Rizab sedia untuk dijual RM'000	Rizab nilai aliran tunai RM'000	Rizab berkanun RM'000	Pendapatan tertahan RM'000	Rizab- rizab lain* RM'000	Rizab- rizab lain* RM'000	Jumlah ekuiti RM'000	
Baki pada 1 Januari 2015		150,000	3,831,628	(3,831,628)	(16,895)	(8,690)	-	2,851,375	2,157,472	5,133,262		
Keuntungan bagi tahun kewangan		-	-	-	-	-	-	262,737	173,806	436,543		
Pendapatan komprehensif lain		-	-	-	142	24,628	-	-	-	24,770		
Jumlah pendapatan komprehensif lain bagi tahun kewangan		-	-	-	142	24,628	-	262,737	173,806	461,313		
Pindahan daripada pendapatan tertahan		-	-	-	-	-	189,647	(189,647)	-	-		
Dividen interim pertama bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2015	35	-	-	-	-	-	-	(22,500)	-	(22,500)		
Dividen interim kedua bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2015	35	-	-	-	-	-	-	(7,500)	-	(7,500)		
Baki pada 31 Disember 2015	25 & 26	150,000	3,831,628	(3,831,628)	(16,753)	15,938	189,647	2,894,465	2,331,278	5,564,575		

* Rizab lain yang berkaitan dengan untung tertahan CMBS yang tertakluk kepada yuran bonus budi bicara kepada GOM selepas penyelesaian penuh RMBS/IRMBS

Nota-nota yang mengiringi merupakan sebahagian penting penyata kewangan ini

Penyata Perubahan Dalam Ekuiti Yang Disatukan (Sambungan)

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016

/ CAGAMAS HOLDINGS BERHAD / Laporan Tahunan 2016 /

85

Syarikat	Nota	Syer biasa RM1 setiap satu diterbitkan dan dibayar sepenuhnya	Tidak boleh diagihkan	Pendapatan tertahan RM'000	Jumlah ekuiti RM'000
		Modal syer RM'000	Rizab pelepasan premium syer RM'000		
Baki pada 1 Januari 2016		150,000	3,831,628	201,918	4,183,546
Keuntungan bagi tahun kewangan		-	-	30,120	30,120
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun kewangan		-	-	30,120	30,120
Dividen interim pertama bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016	35	-	-	(22,500)	(22,500)
Dividen interim kedua bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016	35	-	-	(7,500)	(7,500)
Baki pada 31 Disember 2016	25 & 26	150,000	3,831,628	202,038	4,183,666
Baki pada 1 Januari 2015		150,000	3,831,628	215,222	4,196,850
Keuntungan bagi tahun kewangan		-	-	16,696	16,696
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun kewangan		-	-	16,696	16,696
Dividen interim pertama bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2015	35	-	-	(22,500)	(22,500)
Dividen interim kedua bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2015	35	-	-	(7,500)	(7,500)
Baki pada 31 Disember 2015	25 & 26	150,000	3,831,628	201,918	4,183,546

Nota-nota yang mengiringi merupakan sebahagian penting penyata kewangan ini

Penyata Aliran Tunai

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016

Nota	Kumpulan		Syarikat	
	2016 RM'000	2015 RM'000	2016 RM'000	2015 RM'000
KEGIATAN OPERASI				
Keuntungan bagi tahun kewangan	439,379	436,543	30,120	16,696
Pelarasan bagi perkara pelaburan dan perkara yang tidak melibatkan pergerakan tunai dan bersamaan tunai:				
Pelunasan premium tolak pertambahan diskaun ke atas sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	(11,367)	(9,393)	-	-
Pertambahan diskaun ke atas:				
Aset gadai janji				
- Konvensional	(210,565)	(240,615)	-	-
- Islam	(166,170)	(173,232)	-	-
Aset sewa beli				
- Islam	(78)	(182)	-	-
Pendapatan faedah	(1,052,471)	(869,541)	-	-
Pendapatan daripada operasi Islam	(685,301)	(673,148)	-	-
Perbelanjaan faedah	753,759	611,649	-	-
Keuntungan yang boleh diagihkan kepada para pemegang sukuk	612,848	626,629	-	-
Pendapatan yuran Wakalah	(2,274)	(1,046)	-	-
Perbelanjaan Kafalah	-	(9)	-	-
Susut nilai harta dan kelengkapan	1,132	1,090	-	-
Pelunasan aset tak ketara	1,407	1,506	-	-
Kerugian ke atas pelupusan harta dan kelengkapan	10	1	-	-
Keuntungan ke atas pelupusan sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	(3,850)	(3,568)	-	-
(Pengiraan semula)/peruntukan bagi kerugian kerosotan nilai aset gadai janji dan aset sewa beli/ aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam	(10,340)	12,784	-	-
Pelarasan klasifikasi semula ke atas keuntungan nilai saksama derivatif	(247,650)	(571,227)	-	-
Kerugian belum direalisasi daripada pertukaran mata wang asing	246,478	573,403	-	-
Cukai	133,829	118,951	38	65
Zakat	1,037	2,777	-	-
(Kerugian)/keuntungan operasi sebelum perubahan modal kerja	(200,187)	(156,628)	30,158	16,761

Penyata Aliran Tunai (Sambungan)

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016

/ CAGAMAS HOLDINGS BERHAD / Laporan Tahunan 2016 /

87

Nota	Kumpulan		Syarikat	
	2016 RM'000	2015 RM'000	2016 RM'000	2015 RM'000
Pertambahan dalam jumlah terhutang daripada rakan niaga	(3,283,417)	(4,404,892)	-	-
Pengurangan aset pembiayaan Islam	275,436	947,889	-	-
Pengurangan dalam aset gadai janji				
- Konvensional	1,024,268	1,080,573	-	-
- Islam	722,206	706,894	-	-
Pengurangan aset sewa beli				
- Konvensional	3	-	-	-
- Islam	2,300	1,798	-	-
Pengurangan/(pertambahan) aset-aset lain	129	3,472	(3)	208
Pertambahan dalam bon dan nota pembawa tidak bercagar	2,922,718	4,681,962	-	-
Pengurangan dalam sukuk	(729,474)	(1,299,313)	-	-
Pengurangan dalam				
- RMBS	-	(320,000)	-	-
- IRMBS	-	(515,000)	-	-
Pengurangan dalam deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	-	(30,003)	-	-
Pertambahan dalam derivatif-derivatif	(190,029)	(533,174)	-	-
Pengurangan dalam jumlah terhutang kepada syarikat berkaitan	(120)	-	-	-
Pengurangan dalam liabiliti-liabiliti lain	(5,604)	(11,563)	-	-
Tunai dijana daripada kegiatan operasi	538,229	152,015	30,155	16,969
Keuntungan diterima daripada aset Islam	727,134	720,350	-	-
Yuran pengurusan diterima	5,958	3,530	-	-
Faedah diterima	1,157,038	863,082	-	-
Faedah dibayar	(936,836)	(725,501)	-	-
Keuntungan dibayar untuk derivatif	(40,177)	(20,322)	-	-
Keuntungan yang diagihkan kepada pemegang sukuk	(612,864)	(651,075)	-	-
Pembayaran				
- Zakat	(2,777)	(4,112)	-	-
- Cukai	(109,917)	(124,989)	(68)	(63)
Tunai bersih dijana daripada kegiatan operasi	725,788	212,978	30,087	16,906

Penyata Aliran Tunai (Sambungan)

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016

Nota	Kumpulan		Syarikat		
	2016 RM'000	2015 RM'000	2016 RM'000	2015 RM'000	
KEGIATAN PELABURAN					
Pembelian sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	(2,714,848)	(2,248,691)	-	-	
Hasil penjualan/penebusan sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	3,121,811	1,872,043	-	-	
Pembelian:					
- Harta dan kelengkapan	(1,068)	(842)	-	-	
- Aset tak ketara	(7,711)	(1,034)	-	-	
Pendapatan diterima daripada sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	69,224	24,746	-	-	
Pendapatan diterima daripada sukuk	2,046	35,909	-	-	
Tunai bersih dijana daripada/(digunakan dalam) kegiatan pelaburan	469,454	(317,869)	-	-	
KEGIATAN PEMBIAYAAN					
Pembayaran dividen kepada pemegang syer	(30,000)	(30,000)	(30,000)	(30,000)	
Tunai bersih digunakan dalam kegiatan pembiayaan	(30,000)	(30,000)	(30,000)	(30,000)	
Pertambahan/(pengurangan) bersih tunai dan bersamaan tunai	1,165,242	(134,891)	87	(13,094)	
Tunai dan bersamaan tunai pada 1 Januari	769,267	904,158	1,928	15,022	
Tunai dan bersamaan tunai pada 31 Disember	1,934,509	769,267	2,015	1,928	
Analisis tunai dan bersamaan tunai pada 31 Disember:					
Tunai dan dana jangka pendek	5	774,249	476,649	569	614
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	6	1,160,260	292,618	1,446	1,314
		1,934,509	769,267	2,015	1,928

Nota-nota yang mengiringi merupakan sebahagian penting penyata kewangan ini

1 MAKLUMAT AM

Kegiatan utama Syarikat ini adalah pegangan pelaburan.

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

Kegiatan-kegiatan utama Cagamas merangkumi pembelian pinjaman gadai janji, hutang peribadi dan sewa beli serta pemajakan hutang daripada pemberi pinjaman primier yang diluluskan oleh Cagamas dan penerbitan bon serta nota untuk membiayai pembelian tersebut. Cagamas juga membeli kemudahan pembiayaan Islam seperti pembiayaan rumah, pembiayaan peribadi dan pembiayaan sewa beli yang dibiayai melalui penerbitan sukuk. Kumpulan Cagamas merangkumi Cagamas dan anak-anak syarikat Cagamas iaitu CGP dan CGS;

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

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

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

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

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

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

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

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN

Dasar-dasar perakaunan yang berikut telah digunakan secara konsisten ke atas perkara-perkara yang dianggap memberi kesan ketara kepada penyata kewangan. Dasar-dasar ini telah digunakan secara konsisten pada tahun-tahun yang dibentangkan, kecuali dinyatakan sebaliknya.

2.1 Asas Penyediaan

Penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat telah disediakan sejajar dengan Piawaian Laporan Kewangan Malaysia ("MFRS"), Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa dan Akta Syarikat, 2016 di Malaysia.

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

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

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

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

Piawaian perakaunan baru, pindaan dan penambahbaikan terhadap piawaian yang telah diterbitkan serta tafsiran yang berkuat kuasa bagi tahun kewangan Kumpulan dan Syarikat yang bermula pada atau selepas 1 Januari 2016 adalah seperti berikut:

- Pindaan kepada MFRS 11 "Pengaturan bersama" – Perakaunan untuk perolehan kepentingan dalam operasi bersama
- Pindaan kepada MFRS 101 "Pembentangan penyata kewangan" – Inisiatif pendedahan
- Pindaan kepada MFRS 127 "Kaedah ekuiti dalam penyata kewangan yang berasingan"
- Pindaan kepada MFRS 10, 12 & 128 "Entiti Pelaburan – Aplikasi pengecualian penyatuan"
- Penambahbaikan Tahunan kepada MFRS Kitaran 2012-2014

Penggunaan pindaan ini tidak mempunyai apa-apa kesan ke atas tempoh semasa atau tempoh-tempoh lain yang telah berlalu dan tidak mungkin akan menjejaskan tempoh masa hadapan.

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

Beberapa piawaian baru dan pindaan kepada piawaian dan tafsiran berkuat kuasa bagi tahun kewangan bermula selepas 1 Januari 2016. Tiada satu pun di antara ini dijangka mempunyai kesan ketara terhadap penyata kewangan bagi Kumpulan dan Syarikat kecuali yang dinyatakan seperti berikut:

- Pindaan kepada MFRS 107 'Penyata Aliran Tunai – Inisiatif Pendedahan' (berkuat kuasa dari 1 Januari 2017) memperkenalkan pendedahan tambahan terhadap perubahan kepada liabiliti yang timbul daripada kegiatan pembiayaan.
- Pindaan kepada MFRS 112 'Cukai Pendapatan – Pengiktirafan Aset Cukai Tertunda bagi Kerugian Belum Direalisasi' (berkuat kuasa dari 1 Januari 2017) menjelaskan keperluan untuk mengiktiraf aset cukai tertunda ke atas kerugian tidak terealisasi yang timbul daripada perbezaan sementara yang boleh dipotong ke atas aset yang dinyatakan pada nilai saksama.

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

Pindaan akan diguna pakai secara retrospektif.

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.1 Asas Penyediaan (Sambungan)

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

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

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

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

MFRS 9 memperkenalkan sebuah model kerugian kredit yang dijangka bagi penjejasan yang menggantikan model penjejasan kerugian tertanggung yang digunakan di dalam MFRS 139. Model kerugian kredit dijangka ini berpandangan ke hadapan dan menghapuskan keperluan untuk tercetusnya sesuatu peristiwa sebelum kerugian kredit diiktiraf.

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

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

Sebuah proses lima langkah yang baru diguna pakai sebelum hasil boleh diiktiraf:

- Mengenal pasti kontrak dengan pelanggan
- Mengenal pasti obligasi prestasi berasingan
- Menentukan harga transaksi kontrak tersebut
- Memperuntukkan harga transaksi kepada setiap obligasi prestasi berasingan; dan
- Mengiktiraf pendapatan di mana setiap obligasi prestasi ditepati

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.1 Asas Penyediaan (Sambungan)

- (b) Piawaian, pindahan kepada piawaian yang telah diterbitkan dan tafsiran piawaian sedia ada yang diguna pakai kepada Kumpulan dan Syarikat tetapi masih belum berkuat kuasa (Sambungan):

Peruntukan utama dalam piawaian terkini adalah seperti berikut:

- Sebarang gabungan barang atau perkhidmatan yang berbeza mesti diiktiraf secara berasingan, dan sebarang diskaun atau rebat pada harga kontrak lazimnya mesti diperuntukkan kepada unsur-unsur berasingan.
 - Jika pertimbangan berbeza-beza (seperti untuk insentif, rebat, yuran prestasi, royalti, kejayaan hasil yang lain-lain), jumlah minimum hasil mesti diiktiraf jika ia tidak menghadapi risiko besar pembalikan.
 - Tahap di mana hasil mampu untuk diiktiraf boleh berubah: beberapa pendapatan yang pada masa ini diiktiraf pada satu ketika di masa akhir kontrak mungkin perlu diiktiraf sepanjang tempoh kontrak dan sebaliknya.
 - Terdapat peraturan khusus baru terhadap perlesenan, jaminan, yuran pendahuluan tidak boleh dikembalikan dan pengaturan konsainan, sebagainya
 - Seperti mana-mana piawaian baru, terdapat juga peningkatan pendedahan.
- MFRS 16 'Pajakan' (berkuat kuasa dari 1 Januari 2019) menggantikan MFRS 117 'Pajakan' dan tafsiran yang berkaitan.

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

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

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

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

Penggunaan piawaian perakaunan baru tidak akan memberi kesan yang besar ke atas keputusan kewangan Kumpulan dan Syarikat kecuali bagi MFRS 9. Kumpulan dan Syarikat telah memulakan penilaian terhadap potensi kesan piawaian ini. Oleh kerana kerumitan piawaian ini dan perubahan yang dicadangkan, kesan kewangan bagi penggunaannya masih dinilai.

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.2 Entiti ekonomi di dalam Kumpulan

Anak-anak syarikat

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

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

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

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

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

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

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.1 Entiti ekonomi di dalam Kumpulan (Sambungan)

Anak-anak syarikat (sambungan)

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

Kos berkaitan pemerolehan dibelanjakan apabila tertanggung.

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

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

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

2.3 Entiti tersusun

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

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

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

- (a) mengarahkan kegiatan-kegiatan berkaitan, iaitu kegiatan yang paling mempengaruhi pulangan entiti tersebut;
- (b) Kumpulan mempunyai pendedahan atau hak-hak ke atas pulangan boleh ubah daripada penglibatannya dengan entiti berkenaan; dan
- (c) Kumpulan mempunyai kemampuan untuk menggunakan kuasanya ke atas entiti tersebut bagi mempengaruhi jumlah pulangan

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

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.4 Jumlah terhutang daripada rakan niaga dan aset pembiayaan Islam

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

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

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

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

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

2.6 Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual (“AFS”)

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

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

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

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

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

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

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.7 Pelaburan dalam anak-anak syarikat dan entiti tersusun

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

2.8 Harta dan kelengkapan serta susut nilai

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

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

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

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

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

Keuntungan dan kerugian daripada pelupusan ditentukan dengan membandingkan kutipan dengan nilai bawaan dan dimasukkan ke dalam penyata pendapatan.

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.9 Penjejasan aset

(a) Aset kewangan

(i) Aset dibawa pada kos terlunas

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

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

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

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

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

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

(b) Aset bukan kewangan

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

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

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

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

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

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

2.12 Cukai semasa dan tertunda

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

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

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

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

2.13 Tunai dan bersamaan tunai

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

2.14 Pengimbangan instrumen kewangan

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

2.15 Laporan berseghmen

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

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.16 Instrumen kewangan derivatif dan perakaunan lindung nilai

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

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

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

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

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

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

Lindung nilai aliran tunai

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

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

2.17 Peruntukan

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

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

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

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.18 Zakat

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

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

Kadar zakat yang telah digubal atau hampir digubal pada tarikh penyata kedudukan kewangan digunakan untuk menentukan perbelanjaan zakat. Kadar zakat ke atas perniagaan, sebagaimana diputuskan oleh Majlis Fatwa Kebangsaan untuk tahun kewangan ini adalah sebanyak 2.5% (2015: 2.5%) daripada asas zakat. Asas zakat Kumpulan ini ditentukan berdasarkan keuntungan selepas cukai bagi Cagamas selepas ditolak pendapatan dividen serta pendapatan dan perbelanjaan bukan operasi tertentu. Zakat perniagaan dikira dengan mendarabkan kadar zakat dengan asas zakat. Jumlah zakat yang ditaksir diambil kira sebagai perbelanjaan pada tahun kewangan yang bertanggung.

2.19 Manfaat pekerja

(a) Manfaat pekerja jangka pendek

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

(b) Pelan caruman wajib

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

2.20 Aset tak ketara

(a) Perisian komputer

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

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

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

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

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

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

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.20 Aset tak ketara (sambungan)

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

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

2.21 RMBS dan IRMBS

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

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

2.22 Modal syer

(a) Klasifikasi

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

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

(b) Dividen kepada para pemegang syer Syarikat

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

2.23 Terjemahan mata wang

(a) Mata wang fungsian dan pembentangan

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

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

(b) Urus niaga dan baki mata wang asing

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

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.24 Instrumen kewangan

(a) Huraian

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

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

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

(b) Anggaran nilai saksama untuk tujuan pendedahan

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

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

2.25 Liabiliti luar jangka dan aset luar jangka

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

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

2.26 Yuran pembiayaan tertunda

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

3 ANGGARAN DAN ANDAIAN PERAKAUNAN YANG KRITIKAL

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

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

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

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

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

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

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

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

(d) Pensekuritian dan entiti tersusun

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

(e) Yuran bonus budi bicara

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

4 OBJEKTIF DAN DASAR PENGURUSAN RISIKO

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

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

4.1 Struktur Pengurusan Risiko

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

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

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

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

4.2 Pengurusan risiko kredit

Risiko kredit adalah kemungkinan bahawa seseorang peminjam atau pihak rakan niaga gagal memenuhi tanggungjawab kewangannya apabila ia perlu dijelaskan. Risiko kredit timbul dalam bentuk perkara-perkara di dalam penyata kewangan seperti pinjaman dan pelaburan, serta dalam bentuk perkara-perkara di luar penyata kewangan seperti jaminan dan kegiatan lindung nilai perbendaharaan.

Kumpulan menguruskan risiko kreditnya dengan menapis para peminjam serta pihak rakan niaga, menetapkan kriteria kelayakan yang berhemat dan melaksanakan usaha wajar ke atas pinjaman dan pembiayaan yang akan dibeli. Kumpulan mempunyai sistem penarafan dalaman yang menentukan had kredit maksimum yang dibenarkan untuk setiap kategori penarafan. Had kredit ini dikaji semula secara berkala dan ditentukan berdasarkan kombinasi penarafan luar, penilaian kredit dalaman serta keperluan perniagaan. Semua pendedahan kredit dipantau secara kerap dan sebarang ketidakpatuhan dilaporkan secara bebas kepada pihak pengurusan dan Lembaga Pengarah untuk diperbetulkan segera.

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

4 OBJEKTIF DAN DASAR PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

4.3 Pengurusan risiko pasaran

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

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

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

4.4 Pengurusan risiko kecairan

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

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

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

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

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

5 TUNAI DAN DANA JANGKA PENDEK

	Kumpulan		Syarikat	
	2016 RM'000	2015 RM'000	2016 RM'000	2015 RM'000
Tunai dan baki di bank dan institusi kewangan lain	45,633	47,045	14	15
Wang panggilan dan penempatan deposit matang dalam tempoh sebulan	595,628	350,017	555	599
Wang panggilan Mudharabah dan penempatan deposit matang dalam tempoh sebulan	132,988	79,587	-	-
	794,249	476,649	569	614

6 DEPOSIT DAN PENEMPATAN DENGAN INSTITUSI KEWANGAN

Bank-bank berlesen	1,160,260	292,618	1,446	1,314
--------------------	-----------	---------	-------	-------

7 INSTRUMEN KEWANGAN DERIVATIF

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

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

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

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

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

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

7 INSTRUMEN KEWANGAN DERIVATIF (SAMBUNGAN)

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

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

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

(a) Lindung nilai aliran tunai

Kumpulan ini telah menetapkan beberapa instrumen kewangan derivatif sebagai lindung nilai aliran tunai pada tahun kewangan ini. Jumlah nilai saksama derivatif yang termasuk dalam lindung nilai aliran tunai pada 31 Disember 2016 adalah berjumlah RM853.5 juta (2015: RM640.1 juta).

(b) Lindung nilai bagi nilai saksama

Kumpulan tidak menetapkan sebarang derivatif sebagai lindung nilai saksama.

(c) Lindung nilai pelaburan bersih

Kumpulan tidak menetapkan sebarang derivatif sebagai lindung nilai pelaburan bersih.

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

7 INSTRUMEN KEWANGAN DERIVATIF (SAMBUNGAN)

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

	Kumpulan					
	2016			2015		
	Kontrak/ Jumlah nosional RM'000	Aset RM'000	Liabiliti RM'000	Kontrak/ Jumlah nosional RM'000	Aset RM'000	Liabiliti RM'000
Derivatif yang ditetapkan sebagai lindung nilai aliran tunai:						
<u>IRS/IPRS</u>						
Satu hingga tiga tahun	1,525,000	4,808	(13,154)	1,175,000	2,192	(15,879)
Tiga hingga lima tahun	-	-	-	-	-	-
Lebih daripada lima tahun	570,000	5,340	(20,434)	570,000	-	(17,979)
	2,095,000	10,148	(33,588)	1,745,000	2,192	(33,858)
<u>CCS/ICCS</u>						
Matang dalam tempoh setahun	2,452,543	95,405	(237)	500,294	799	-
Satu hingga tiga tahun	2,800,000	781,808	-	2,162,000	222,521	(1,382)
Tiga hingga lima tahun	-	-	-	1,725,000	449,864	-
	5,252,543	877,213	(237)	4,387,294	673,184	(1,382)
Derivatif yang tidak ditetapkan sebagai lindung nilai aliran tunai:						
<u>IPRS</u>						
Matang dalam tempoh setahun	500,000	465	-	-	-	-
Satu hingga tiga tahun	-	-	-	500,000	3,471	-
	500,000	465	-	500,000	3,471	-
	7,847,543	887,826	(33,825)	6,632,294	678,847	(35,240)

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

/ CAGAMAS HOLDINGS BERHAD / Laporan Tahunan 2016 /

109

8 SEKURITI PELABURAN SEDIA UNTUK DIJUAL (“AFS”)

	Kumpulan	
	2016 RM'000	2015 RM'000
<i>Pada nilai saksama:</i>		
Sekuriti Kerajaan Malaysia	142,324	368,474
Bon korporat	498,711	602,455
Terbitan Pelaburan Kerajaan	588,827	514,722
Sukuk	891,939	1,053,875
Bon kuasi Kerajaan	35,611	90,795
Sukuk kuasi Kerajaan	702,038	697,792
Unit amanah	81,266	–
	2,940,716	3,328,113

Struktur kematangan sekuriti pelaburan AFS adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	665,044	884,849
Satu hingga tiga tahun	747,838	948,553
Tiga hingga lima tahun	239,535	420,071
Lebih daripada lima tahun	1,288,299	1,074,640
	2,940,716	3,328,113

9 JUMLAH TERHUTANG DARIPADA RAKAN NIAGA

Berkaitan dengan:		
Pinjaman gadai janji	13,872,352	9,821,901
Aset sewa beli dan pajakan	258,746	297,815
Pinjaman peribadi	165,067	851,263
	14,296,165	10,970,979

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

Matang dalam tempoh setahun	5,154,450	1,051,156
Satu hingga tiga tahun	8,135,868	7,183,539
Tiga hingga lima tahun	50,824	1,781,284
Lebih daripada lima tahun	995,023	995,000
	14,296,165	10,970,979

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

10 ASET PEMBIAYAAN ISLAM

	Kumpulan	
	2016 RM'000	2015 RM'000
Berkaitan dengan:		
Aset pembiayaan rumah Islam	4,225,536	3,439,157
Aset sewa beli Islam	382,819	1,078,722
Pembiayaan peribadi Islam	699,334	1,063,570
	5,307,689	5,581,449

Struktur kematangan bagi aset pembiayaan Islam adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	3,001,966	1,237,569
Satu hingga tiga tahun	1,387,816	3,385,075
Tiga hingga lima tahun	500,003	524,092
Lebih daripada lima tahun	417,904	434,713
	5,307,689	5,581,449

11 ASET GADAI JANJI – KONVENSIONAL

Pembelian tanpa rekursa ("PWOR")	8,494,015	9,354,336
----------------------------------	------------------	------------------

Struktur kematangan bagi aset gadai janji - konvensional adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	1,421,190	1,518,481
Satu hingga tiga tahun	1,943,216	2,030,201
Tiga hingga lima tahun	1,691,021	1,863,117
Lebih daripada lima tahun	4,784,845	5,503,964
	9,840,272	10,915,763
Tolak:		
Diskaun belum bertambah	(1,293,278)	(1,503,842)
Peruntukan bagi kerugian penjejasan	(52,979)	(57,585)
	8,494,015	9,354,336

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

/ CAGAMAS HOLDINGS BERHAD / Laporan Tahunan 2016 /

111

12 ASET GADAI JANJI – ISLAM

	Kumpulan	
	2016 RM'000	2015 RM'000
PWOR	9,058,668	9,618,608
Struktur kematangan bagi aset gadai janji - Islam adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	1,052,212	1,042,955
Satu hingga tiga tahun	1,500,987	1,461,485
Tiga hingga lima tahun	1,498,895	1,476,040
Lebih daripada lima tahun	6,216,942	7,023,398
	10,269,036	11,003,878
Tolak:		
Diskaun belum bertambah	(1,167,903)	(1,334,072)
Peruntukan bagi kerugian penjejasan	(42,465)	(51,198)
	9,058,668	9,618,608

13 ASET SEWA BELI – ISLAM

PWOR	1,924	4,105
Struktur kematangan bagi aset sewa beli - Islam adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	2,001	2,872
Satu hingga tiga tahun	153	1,397
	2,154	4,269
Tolak:		
Diskaun belum bertambah	(15)	(94)
Peruntukan bagi kerugian penjejasan	(215)	(70)
	1,924	4,105

14 ASET-ASET LAIN

Pampasan belum terima dari pemberi pinjaman aset gadai janji	12,255	15,475
Pinjaman dan pembiayaan kakitangan	4,487	4,419
Deposit	927	918
Bayaran terdahulu	1,276	1,412
Aset-aset lain belum terima	1,001	271
	19,946	22,495

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

15 HARTA DAN KELENGKAPAN

	Kumpulan			Jumlah RM'000
	Peralatan pejabat RM'000	Perabot dan kelengkapan RM'000	Kenderaan bermotor RM'000	
Kos				
Pada 1 Januari 2016	4,834	4,667	627	10,128
Pertambahan	1,048	13	-	1,061
Pelupusan	(269)	(27)	-	(296)
Pada 31 Disember 2016	5,613	4,653	627	10,893
Susut Nilai Terkumpul				
Pada 1 Januari 2016	(3,614)	(3,112)	(434)	(7,160)
Caj pada tahun semasa	(547)	(460)	(125)	(1,132)
Pelupusan	268	23	-	291
Pada 31 Disember 2016	(3,893)	(3,549)	(559)	(8,001)
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2016	1,720	1,104	68	2,892
Kos				
Pada 1 Januari 2015	4,170	4,591	627	9,388
Pertambahan	766	76	-	842
Pelupusan	(102)	-	-	(102)
Pada 31 Disember 2015	4,834	4,667	627	10,128
Susut Nilai Terkumpul				
Pada 1 Januari 2015	(3,210)	(2,652)	(310)	(6,172)
Caj pada tahun semasa	(506)	(460)	(124)	(1,090)
Pelupusan	102	-	-	102
Pada 31 Disember 2015	(3,614)	(3,112)	(434)	(7,160)
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2015	1,220	1,555	193	2,968

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

/ CAGAMAS HOLDINGS BERHAD / Laporan Tahunan 2016 /

113

16 ASET TAK KETARA

	Kumpulan				Jumlah RM'000
	Hak perkhidmatan RM'000	Perisian komputer RM'000	Lesen perisian komputer RM'000	Kerja dalam proses RM'000	
Kos					
Pada 1 Januari 2016	16,712	12,047	4,832	-	33,591
Pertambahan	-	-	691	7,020	7,711
Pada 31 Disember 2016	16,712	12,047	5,523	7,020	41,302
Pelunasan Terkumpul					
Pada 1 Januari 2016	(11,682)	(11,943)	(2,238)	-	(25,863)
Caj pada tahun semasa	(564)	(74)	(769)	-	(1,407)
Pada 31 Disember 2016	(12,246)	(12,017)	(3,007)	-	(27,270)
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2016	4,466	30	2,516	7,020	14,032
Kos					
Pada 1 Januari 2015	16,712	12,047	3,798	-	32,557
Pertambahan	-	-	1,034	-	1,034
Pada 31 Disember 2015	16,712	12,047	4,832	-	33,591
Pelunasan Terkumpul					
Pada 1 Januari 2015	(11,118)	(11,637)	(1,602)	-	(24,357)
Caj pada tahun semasa	(564)	(306)	(636)	-	(1,506)
Pada 31 Disember 2015	(11,682)	(11,943)	(2,238)	-	(25,863)
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2015	5,030	104	2,594	-	7,728

Hak perkhidmatan dilunaskan atas dasar garis lurus sepanjang tempoh RMBS/IRMBS. Baki tempoh pelunasan aset tak ketara adalah di antara 4 hingga 11 tahun (2015: 5 hingga 12 tahun).

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

17 CUKAI TERTUNDA

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

	Kumpulan		Syarikat	
	2016 RM'000	2015 RM'000	2016 RM'000	2015 RM'000
Aset cukai tertunda (sebelum diimbangi)	13,965	7,931	-	-
Liabiliti cukai tertunda (sebelum diimbangi)	(512,353)	(482,807)	(3)	(2)
Liabiliti cukai tertunda	(498,388)	(474,876)	(3)	(2)
Pergerakan cukai tertunda adalah seperti berikut:				
Pada 1 Januari	(474,876)	(454,494)	(2)	(7)
Debit kepada penyata pendapatan (Nota 34)	(31,175)	(12,433)	(1)	5
Kredit kepada pendapatan Komprehensif lain	7,663	(7,949)	-	-
Pada 31 Disember	(498,388)	(474,876)	(3)	(2)

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

	Kumpulan			
	Baki pada 1 Januari RM'000	Diiktiraf dalam penyata pendapatan RM'000	Diiktiraf dalam rizab RM'000	Baki pada 31 Disember RM'000
2016				
Aset cukai tertunda				
Penilaian semula sekuriti pelaburan AFS	5,304	-	(1,259)	4,045
Kerugian belum direalisasi ke atas penilaian semula instrumen kewangan derivatif di bawah perakaunan lindung nilai aliran tunai	-	-	5,911	5,911
Peruntukan	1,027	221	-	1,248
Perbezaan sementara berkaitan dengan yuran jaminan/Wakalah	1,600	1,161	-	2,761
	7,931	1,382	4,652	13,965

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

/ CAGAMAS HOLDINGS BERHAD / Laporan Tahunan 2016 /

115

17 CUKAI TERTUNDA (SAMBUNGAN)

	Kumpulan			
	Baki pada 1 Januari RM'000	Diiktiraf dalam penyata pendapatan RM'000	Diiktiraf dalam rizab RM'000	Baki pada 31 Disember RM'000
2016 (sambungan)				
Liabiliti cukai tertunda				
Susut nilai cukai dipercepatkan	(892)	587	-	(305)
Diskaun belum bertambah ke atas aset gadai janji	(475,578)	(32,265)	-	(507,843)
Perbezaan sementara berkaitan dengan faedah terakru ke atas deposit dan penempatan	(1,610)	(879)	-	(2,489)
Kerugian belum direalisasi ke atas penilaian semula instrumen kewangan derivatif	(4,727)	-	3,011	(1,716)
	(482,807)	(32,557)	3,011	(512,353)
2015				
Aset cukai tertunda				
Penilaian semula sekuriti pelaburan AFS	5,629	-	(325)	5,304
Kerugian belum direalisasi ke atas penilaian semula instrumen kewangan derivatif di bawah perakaunan lindung nilai aliran tunai	2,897	-	(2,897)	-
Peruntukan	545	482	-	1,027
Perbezaan sementara berkaitan dengan yuran jaminan/Wakalah	819	781	-	1,600
	9,890	1,263	(3,222)	7,931
Liabiliti cukai tertunda				
Susut nilai cukai dipercepatkan	(1,316)	424	-	(892)
Diskaun belum bertambah ke atas aset gadai janji	(462,528)	(13,050)	-	(475,578)
Perbezaan sementara berkaitan dengan faedah terakru ke atas deposit dan penempatan	(540)	(1,070)	-	(1,610)
Kerugian belum direalisasi ke atas penilaian semula instrumen kewangan derivatif	-	-	(4,727)	(4,727)
	(464,384)	(13,696)	(4,727)	(482,807)

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

116

/ CAGAMAS HOLDINGS BERHAD / Laporan Tahunan 2016 /

17 CUKAI TERTUNDA (SAMBUNGAN)

	Syarikat			
	Baki pada 1 Januari RM'000	Diiktiraf dalam penyata pendapatan RM'000	Diiktiraf dalam rizab RM'000	Baki pada 31 Disember RM'000
2016				
Liabiliti cukai tertunda				
Perbezaan sementara berkaitan dengan faedah terakru ke atas deposit dan penempatan	(2)	(1)	-	(3)
2015				
Liabiliti cukai tertunda				
Perbezaan sementara berkaitan dengan faedah terakru ke atas deposit dan penempatan	(7)	5	-	(2)

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

18 PELABURAN DALAM ANAK-ANAK SYARIKAT

	Syarikat	
	2016 RM'000	2015 RM'000
Syer tidak disebut harga pada kos	4,181,628	4,181,628

Anak-anak syarikat bagi Syarikat adalah seperti berikut:

Nama	Aktiviti Utama	Kepentingan dalam ekuiti dipegang oleh Syarikat [^]	
		2016 %	2015 %
Cagamas	Pembelian pinjaman gadai janji, pinjaman peribadi serta aset sewa beli dan pemajakan daripada pemberi pinjaman primer yang diluluskan oleh Cagamas dan menerbitkan bon serta nota untuk membiayai pembelian tersebut. Cagamas turut membeli kemudahan pembiayaan Islam seperti pembiayaan rumah, pembiayaan peribadi dan pembiayaan sewa beli yang dibiayai menerusi terbitan sukuk.	100	100
Cagamas Global P.L.C.*	Mengendalikan penerbitan bon dan nota dalam mata wang asing. Cagamas Global P.L.C. adalah anak syarikat milik penuh Cagamas.	100	100
Cagamas Global Sukuk Berhad*	Mengendalikan penerbitan sukuk dalam mata wang asing. Cagamas Global Sukuk Berhad adalah anak syarikat milik penuh Cagamas.	100	100
CMBS	Pembelian aset gadai janji dan aset gadai janji Islam daripada GOM serta penerbitan RMBS dan IRMBS untuk membiayai pembelian tersebut.	100	100
CSRP	Penyediaan jaminan gadai janji dan perniagaan indemniti gadai janji serta lain-lain bentuk perlindungan kredit yang berkaitan dengan Skim Rumah Pertamaku ("SRP") dan Skim Perumahan Belia ("SPB").	100	100
CMGP**	Penyediaan jaminan gadai janji dan perniagaan indemniti gadai janji serta lain-lain bentuk perlindungan kredit.	100	100
CSME**	Pembelian pinjaman Perniagaan Kecil dan Sederhana ("PKS") dan/atau urus niaga produk tersusun melalui tunai atau penssekuritan sintetik atau gabungan kedua-duanya dan penerbitan bon untuk membiayai pembelian tersebut.	100	100

* kepentingan tidak langsung melalui pelaburan dalam Cagamas

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

[^] semua anak-anak syarikat diperbadankan di Malaysia dan CGP diperbadankan di Labuan

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

19 PELABURAN DALAM ENTITI TERSUSUN

	Syarikat	
	2016 RM'000	2015 RM'000
Syer tidak disebut harga pada kos	—*	—*

* mewakili RM2

Entiti tersusun bagi Syarikat adalah seperti berikut:

Nama	Aktiviti Utama	Kepentingan dalam ekuiti dipegang oleh Syarikat	
		2016 %	2015 %
BNM Sukuk	Melaksanakan penerbitan pelaburan sekuriti Islam berasaskan prinsip Shariah dikenali sebagai Sukuk BNM Ijarah (SBI) untuk membiayai pembelian kepentingan benefisial bagi hartanah dan bangunan daripada BNM, dan kemudian memajakkan kembali hartanah dan bangunan yang sama kepada BNM untuk suatu tempoh berkontrak yang serupa dengan tempoh SBI, dan Sukuk BNM Murabahah (SBM) berasaskan prinsip Shariah pula diterbitkan melalui pengeluaran Sijil Amanah sebagai bukti pelabur memiliki kepentingan benefisial ke atas aset komoditi beserta keuntungannya, yang terbit daripada penjualan aset komoditi kepada BNM.	100	100

Syarikat ini kekal dormant sejak 1 September 2015.

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

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

/ CAGAMAS HOLDINGS BERHAD / Laporan Tahunan 2016 /

119

20 BON DAN NOTA PEMBAWA TIDAK BERKAGAR

		Kumpulan			
		2016		2015	
Tahun Matang	Jumlah belum tebus RM'000	Kadar faedah berkesan %	Jumlah belum tebus RM'000	Kadar faedah berkesan %	
(a)	Nota kadar terapung				
	2016	-	-	180,000	3.500
	2017	300,000	3.820	-	-
	Tambah : Faedah belum bayar	1,052		2,855	
		301,052		182,855	
(b)	Kertas komersial				
	2016	-	-	300,000	3.760
	Tambah : Faedah belum bayar	-		1,143	
		-		301,143	
(c)	Nota jangka sederhana				
	2016	-	-	1,735,000	3.470 – 4.930
	2017	5,795,017	1.600-4.640	3,864,123	2.370 – 4.640
	2018	4,887,493	1.880-5.710	4,287,241	1.880 – 5.710
	2019	5,288,107	2.745-5.280	2,991,750	2.745 – 5.280
	2020	540,000	4.100-6.000	540,000	4.100 – 6.000
	2021	315,000	4.150-5.380	315,000	4.150 – 5.380
	2022	485,000	3.900-4.480	485,000	3.900 – 4.480
	2023	525,000	4.250-6.050	525,000	4.250 – 6.050
	2024	430,000	4.000-5.520	430,000	4.000 – 5.520
	2025	640,000	4.550-4.650	640,000	4.550 – 4.650
	2026	10,000	4.410	10,000	4.410
	2027	275,000	4.140-4.170	275,000	4.140 – 4.170
	2028	890,000	4.750-6.500	890,000	4.750 – 6.500
	2029	245,000	5.500-5.750	245,000	5.500 – 5.750
	2035	160,000	5.750	160,000	5.750
		20,485,617		17,393,114	
	Tambah : Faedah belum bayar	166,929		128,882	
	Premium tidak ditambah	29		-	
Tolak	: Yuran pembiayaan tertunda	(4,372)		(7,255)	
	Diskaun belum dilunaskan	(2,669)		(4,015)	
		20,645,534		17,510,726	
		20,946,586		17,994,724	

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

20 BON DAN NOTA PEMBAWA TIDAK BERKAGAR (SAMBUNGAN)

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

	Kumpulan	
	2016 RM'000	2015 RM'000
Matang dalam tempoh setahun	6,260,024	2,340,625
Satu hingga tiga tahun	10,171,562	8,147,349
Tiga hingga lima tahun	855,000	3,531,750
Lebih daripada lima tahun	3,660,000	3,975,000
	20,946,586	17,994,724

(a) Nota kadar terapung

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

(b) Kertas komersial

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

(c) Nota jangka sederhana

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

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

	Kumpulan	
	2016 RM'000	2015 RM'000
CNH	974,256	986,794
HKD	580,170	555,600
USD	3,279,146	2,576,862
SGD	1,032,586	610,561
	5,866,158	4,729,817

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

/ CAGAMAS HOLDINGS BERHAD / Laporan Tahunan 2016 /

121

21 SUKUK

		Kumpulan			
		2016		2015	
Tahun Matang	Jumlah belum tebus RM'000	Kadar untung berkesan %	Jumlah belum tebus RM'000	Kadar untung berkesan %	
(a) Kertas komersil Islam	2017	500,000	3.620	-	-
	Tambah : Untung belum bayar	248		-	
		500,248		-	
(b) Nota jangka sederhana Islam	2016	-	-	2,494,625	3.400 – 4.930
	2017	2,625,512	2.300-4.050	1,930,000	3.500 – 4.050
	2018	1,145,000	3.600-5.800	1,145,000	3.600 – 5.800
	2019	1,187,000	3.750-5.280	412,000	3.750 – 5.280
	2020	1,180,000	4.150-6.000	1,180,000	4.150 – 6.000
	2021	245,000	4.150-5.380	245,000	4.150 – 5.380
	2022	460,000	3.900-4.480	460,000	3.900 – 4.480
	2023	995,000	4.250-6.350	995,000	4.250 – 6.350
	2024	315,000	4.000-5.520	315,000	4.000 – 5.520
	2025	455,000	4.550-4.650	455,000	4.550 – 4.650
	2026	20,000	4.410-4.920	20,000	4.410 – 4.920
	2027	15,000	4.140	15,000	4.140
	2028	1,080,000	4.750-6.500	1,080,000	4.750 – 6.500
	2029	180,000	5.500-5.750	180,000	5.500 – 5.750
	2033	675,000	5.000	675,000	5.000
		10,577,512		11,601,625	
	Tambah : Untung belum bayar	116,678		113,041	
	Premium tidak ditambah	21,857		-	
Tolak	: Yuran pembiayaan tertunda	(75)		(2,348)	
	Diskaun belum dilunaskan	(1,307)		(1,933)	
		10,714,665		11,710,385	
(c) Nota jangka sederhana pemboleh ubah Islam	2016	-	-	230,000	3.500
	Tambah : Untung belum bayar	-		3,648	
		-		233,648	
		11,214,913		11,944,033	

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

21 SUKUK (SAMBUNGAN)

Struktur kematangan sukuk adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	2016 RM'000	2015 RM'000
Matang dalam tempoh setahun	3,242,363	2,838,966
Satu hingga tiga tahun	2,352,550	3,073,067
Tiga hingga lima tahun	1,425,000	1,592,000
Lebih daripada lima tahun	4,195,000	4,440,000
	11,214,913	11,944,033

(a) Kertas komersial Islam

Kertas komersial Islam adalah instrumen jangka pendek dengan tempoh kematangan antara 1 hingga 12 bulan dan dikeluarkan dengan diskaun atau setaraf (dikenakan keuntungan).

(b) Nota jangka sederhana Islam

Nota jangka sederhana Islam yang diterbitkan oleh Kumpulan berdasarkan pelbagai prinsip Islam termasuk Sukuk ALIm dan Sukuk Murabahah berkadar tetap. Sukuk ini mempunyai tempoh kematangan lebih daripada 1 tahun dan diterbitkan pada diskaun atau nilai tara (pembawa kupon). Keuntungan atas sukuk ini dibayar pada setiap setengah/suku tahunan bergantung kepada penerbitan.

(c) Nota jangka sederhana boleh ubah Islam

Nota jangka sederhana boleh ubah Islam yang diterbitkan oleh Kumpulan berdasarkan pelbagai prinsip Islam termasuk Sukuk ALIm dan kadar boleh ubah Sukuk Murabahah. Sukuk ini mempunyai tempoh kematangan lebih daripada 1 tahun dan membawa kadar keuntungan yang ditentukan pada masa terbitan. Keuntungan sukuk ini dibayar setiap setengah tahun dan suku tahunan bergantung kepada penerbitan.

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

	Kumpulan	
	2016 RM'000	2015 RM'000
SGD	468,751	495,083

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

22 RMBS

	Kumpulan				
	Tahun Matang	2016		2015	
		Jumlah belum tebus RM'000	Kadar faedah berkesan %	Jumlah belum tebus RM'000	Kadar faedah berkesan %
RMBS	2017	870,000	4.52-5.34	870,000	4.52-5.34
	2019	260,000	4.70	260,000	4.70
	2020	385,000	5.65	385,000	5.65
	2022	250,000	4.90	250,000	4.90
	2025	265,000	5.92	265,000	5.92
	2027	105,000	5.08	105,000	5.08
		2,135,000		2,135,000	
Tambah : Faedah belum bayar		8,775		8,475	
		2,143,775		2,143,475	

Struktur kematangan RMBS adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	2016 RM'000	2015 RM'000
Matang dalam tempoh setahun	878,775	8,475
Satu hingga tiga tahun	260,000	870,000
Tiga hingga lima tahun	385,000	645,000
Lebih daripada lima tahun	620,000	620,000
	2,143,775	2,143,475

RMBS mempunyai ciri-ciri berikut:

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

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

23 IRMBS

	Kumpulan				
	Tahun Matang	2016		2015	
		Jumlah belum tebus RM'000	Kadar untung berkesan %	Jumlah belum tebus RM'000	Kadar untung berkesan %
IRMBS	2017	810,000	3.90-5.01	810,000	3.90-5.01
	2019	245,000	4.02	245,000	4.02
	2020	400,000	5.27	400,000	5.27
	2022	320,000	4.17	320,000	4.17
	2027	290,000	4.34	290,000	4.34
		2,065,000		2,065,000	
Tambah : Untung yang boleh diagihkan		10,803		10,548	
		2,075,803		2,075,548	

Struktur kematangan IRMBS adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	2016 RM'000	2015 RM'000
Matang dalam tempoh setahun	820,803	10,548
Satu hingga tiga tahun	245,000	810,000
Tiga hingga lima tahun	400,000	645,000
Lebih daripada lima tahun	610,000	610,000
	2,075,803	2,075,548

IRMBS mempunyai ciri-ciri berikut:

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

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

/ CAGAMAS HOLDINGS BERHAD / Laporan Tahunan 2016 /

125

24 LIABILITI-LIABILITI LAIN

	Kumpulan	
	2016 RM'000	2015 RM'000
Peruntukan untuk zakat	1,011	2,777
Amaun terhutang kepada Kerajaan	41,209	46,239
Liabiliti belum bayar dan akruan lain	19,855	20,416
Peruntukan untuk perbelanjaan Kafalah	14	–
	62,089	69,432

25 MODAL SYER

	Kumpulan dan Syarikat			
	2016		2015	
	Jumlah RM'000	Bilangan Syer '000	Jumlah RM'000	Bilangan Syer '000
Syer biasa bernilai RM1 setiap satu:			–	–
Dibenarkan:				
Pada 1 Januari/31 Disember	500,000	500,000	500,000	500,000
Diterbitkan dan berbayar sepenuhnya:				
Pada 1 Januari/31 Disember	150,000	150,000	150,000	150,000

26 RIZAB

(a) Rizab sedia untuk dijual (“AFS”)

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

(b) Rizab lindung nilai aliran tunai

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

(c) Rizab berkanun

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

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

27 ASET KETARA BERSIH DAN PENDAPATAN SESYER

Aset ketara bersih sesyer dikira dengan membahagikan aset ketara bersih berjumlah RM5,935,562,000 bagi Kumpulan dan RM4,183,666,000 bagi Syarikat (2015: RM5,556,847,000 dan RM4,183,546,000 bagi Kumpulan dan Syarikat) dengan 150,000,000 syer Kumpulan dan Syarikat dalam terbitan.

Pendapatan sesyer asas dan dicairkan dikira dengan membahagikan untung bagi tahun kewangan, berjumlah RM439,379,000 bagi Kumpulan dan RM30,120,000 bagi Syarikat (2015: RM436,543,000 bagi Kumpulan dan RM16,696,000 bagi Syarikat) dengan membahagikan 150,000,000 syer Kumpulan dan Syarikat dalam terbitan. Bagi pengiraan pendapatan sesyer yang dicairkan, tiada pelarasan dibuat terhadap bilangan berwajaran syer biasa yang diterbitkan memandangkan tiada potensi kecairan syer biasa.

28 PENDAPATAN FAEDAH

	Kumpulan		Syarikat	
	2016 RM'000	2015 RM'000	2016 RM'000	2015 RM'000
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	563,317	332,109	-	-
Aset gadai janji	387,986	442,821	-	-
Aset sewa beli	-	205	-	-
Pampasan daripada aset gadai janji	73	101	-	-
Pembelian semula aset gadai janji	420	518	-	-
Sekuriti pelaburan AFS	102,015	99,384	-	-
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	27,718	26,830	158	262
	1,081,529	901,968	158	262
Pertambahan diskaun ditolak pelunasan premium (bersih)	218,974	240,632	-	-
	1,300,503	1,142,600	158	262

29 PERBELANJAAN FAEDAH

	Kumpulan	
	2016 RM'000	2015 RM'000
Nota kadar terapung	13,640	7,321
Nota jangka sederhana	766,363	586,682
RMBS	109,697	124,779
Deposit dan penempatan di institusi kewangan	-	895
Kertas komersial	2,990	1,388
	892,690	721,065

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

/ CAGAMAS HOLDINGS BERHAD / Laporan Tahunan 2016 /

127

30 (PERBELANJAAN)/PENDAPATAN BUKAN FAEDAH

	Kumpulan		Syarikat	
	2016 RM'000	2015 RM'000	2016 RM'000	2015 RM'000
Perbelanjaan bersih derivatif	(43,463)	(33,761)	-	-
Keuntungan daripada pelupusan sekuriti pelaburan AFS	3,863	3,544	-	-
Kerugian daripada pelupusan harta dan kelengkapan	(10)	(1)	-	-
Pendapatan yuran jaminan	810	473	-	-
Pelarasan klasifikasi semula ke atas keuntungan nilai saksama CCS, dipindahkan daripada ekuiti	247,650	571,227	-	-
Kerugian tidak direalisasi pertukaran wang asing	(246,478)	(573,403)	-	-
Pendapatan dividen	-	-	30,000	16,500
Pendapatan bukan operasi lain	139	3,005	-	-
	(37,489)	(28,916)	30,000	16,500

31 PERUNTUKAN BAGI KERUGIAN KEMEROSOTAN NILAI

	Kumpulan	
	2016 RM'000	2015 RM'000
Pengiraan semula/(peruntukan bagi) kerugian kemerosotan nilai	10,340	(12,784)

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

32 KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT

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

	Kumpulan		Syarikat	
	2016 RM'000	2015 RM'000	2016 RM'000	2015 RM'000
Ganjaran Pengarah (Nota 33)	2,861	2,559	—*	—*
Sewa premis	2,648	2,601	—	—
Sewa peralatan	435	392	—	—
Ganjaran juruaudit				
– Yuran audit	312	318	—*	—*
– Yuran bukan audit	42	37	—*	—*
Susut nilai harta dan kelengkapan	1,132	1,090	—	—
Pelunasan aset tak ketara	1,407	1,506	—	—
Yuran pemberi perkhidmatan	3,767	4,230	—	—
Pembaikan dan penyelenggaraan	4,945	2,147	—	—
Sumbangan dan tajaan	416	1,317	—	—
Perbelanjaan korporat	734	1,823	—	—
Belanja perjalanan	684	716	—	—
(Pengiraan semula)/peruntukan bagi kerugian kemerosotan nilai	(10,340)	12,784	—	—
Kerugian atas pelupusan harta dan kelengkapan	10	1	—	—
Kos kakitangan:				
– Gaji dan elaun	12,380	11,847	—	—
– Bonus	6,674	6,068	—	—
– Kerja lebih masa	63	61	—	—
– KWSP dan PERKESO	2,542	3,790	—	—
– Insurans	747	490	—	—

* Ganjaran pengarah berjumlah RM548,418 (2015: RM497,842) dan ganjaran juruaudit berjumlah RM34,200 termasuk yuran audit sebanyak RM28,790 dan yuran bukan audit sebanyak RM5,410 (2015: RM34,200 yang terdiri daripada masing-masing RM28,790 dan RM5,410) untuk Syarikat pada tahun kewangan telah ditanggung oleh Cagamas.

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

33 GANJARAN PENGARAH

Para Pengarah Syarikat yang memegang jawatan sejak tarikh laporan terakhir adalah:

Pengarah Bukan Eksekutif

Dato' Ooi Sang Kuang (Pengerusi)
 Tan Sri Dato' Sri Tay Ah Lek
 Cheah Tek Kuang (meletak jawatan pada 31.5.2016)
 Datuk George Ratilal
 Datuk Abdul Farid bin Alias
 Datuk Azizan bin Haji Abd Rahman
 Dato' Lee Kok Kwan
 Wan Hanisah binti Wan Ibrahim (dilantik pada 26.5.2016)
 Shaik Abdul Rasheed bin Abdul Ghaffour (dilantik pada 1.6.2016)
 Nik Mohd Hasyudeen bin Yusoff (dilantik pada 1.1.2017)

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

	Kumpulan		Syarikat	
	2016 RM'000	2015 RM'000	2016 RM'000	2015 RM'000
Yuran	897	802	395	350
Gaji dan ganjaran lain	1,964	1,757	153	148
	2,861	2,559	548	498

34 CUKAI

(a) Cukai dikenakan untuk tahun kewangan

Cukai pendapatan Malaysia:

- Cukai semasa	102,654	106,518	37	70
- Cukai tertunda (Nota 17)	31,175	12,433	1	(5)
	133,829	118,951	38	65

Cukai semasa:

- Tahun semasa	103,899	106,379	37	70
- (Lebihan)/pengurangan peruntukan pada tahun sebelumnya	(1,245)	139	-	-

Cukai tertunda:

- Pengasalan dan pembalikan perbezaan sementara (Nota 17)	31,175	12,433	1	(5)
	133,829	118,951	38	65

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

34 CUKAI (SAMBUNGAN)

(b) Penyesuaian perbelanjaan cukai pendapatan

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

	Kumpulan		Syarikat	
	2016 RM'000	2015 RM'000	2016 RM'000	2015 RM'000
Keuntungan sebelum cukai dan zakat	574,245	558,271	30,158	16,761
Cukai dikira pada kadar cukai Malaysia 24% (2015: 25%)	137,819	139,568	7,238	4,190
Perbelanjaan yang tidak boleh ditolak untuk tujuan cukai	430	427	-	-
Pendapatan tidak dikenakan cukai	-	-	(7,200)	(4,125)
(Lebihan)/pengurangan peruntukan pada tahun sebelumnya	(1,245)	139	-	-
Kesan cukai tertunda disebabkan oleh perubahan kadar cukai	-	(19,869)	-	-
Potongan daripada pembayaran zakat	(249)	(694)	-	-
Pembalikan perbezaan sementara	(288)	-	-	-
Perbezaan kadar cukai di Labuan	(825)	(735)	-	-
Kerugian tidak tertakluk pada cukai	466	250	-	-
Kerugian cukai yang boleh ditolak daripada anak syarikat yang digunakan	(465)	-	-	-
Lain-lain	(1,814)	(135)	-	-
	133,829	118,951	38	65

35 DIVIDEN

Dividen dibayar, dicadangkan dan diluluskan adalah seperti berikut:

	Syarikat			
	2016		2015	
	Sesyer Sen	Jumlah keseluruhan RM'000	Sesyer Sen	Jumlah keseluruhan RM'000
Dividen interim pertama dibayar	15.00	22,500	15.00	22,500
Dividen interim kedua dibayar	5.00	7,500	5.00	7,500
	20.00	30,000	20.00	30,000

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

36 BAKI DAN URUS NIAGA PIHAK BERKAITAN YANG KETARA

(a) Pihak berkaitan dan perhubungan

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

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

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

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

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

(b) Baki dan urus niaga pihak berkaitan yang ketara

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

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

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

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

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

	Kumpulan
	Pihak Berkaitan Lain RM'000
2016	
<u>(Pendapatan)/perbelanjaan</u>	
Caj untuk FAST* dan RENTAS**	(1)
Yuran pemberi khidmat	3,767
Ganjaran pengarah	70
	<hr/>
<u>Jumlah terhutang daripada/(kepada)</u>	
Akaun semasa BNM	25
Yuran pemberi khidmat	(825)
Ganjaran pengarah	(60)
	<hr/>
2015	
<u>Perbelanjaan</u>	
Caj untuk FAST* dan RENTAS**	31
Yuran pemberi khidmat	4,230
Ganjaran pengarah	41
	<hr/>
<u>Jumlah terhutang daripada/(kepada)</u>	
Akaun semasa BNM	27
Pembayaran balik perbelanjaan operasi	18
Yuran pemberi khidmat	(996)
Ganjaran pengarah	(37)
	<hr/>

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

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

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

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

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

Di samping itu, kakitangan pengurusan utama Kumpulan menerima ganjaran atas perkhidmatan yang diberikan sepanjang tahun kewangan. Jumlah ganjaran yang telah dibayar kepada kakitangan pengurusan utama Kumpulan adalah sebanyak RM8,049,828 (2015: RM7,621,611).

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

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

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

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

37 KOMITMEN MODAL

	Kumpulan	
	2016 RM'000	2015 RM'000
<i>Perbelanjaan modal:</i>		
Harta dan kelengkapan dibenar dan dikontrakkan	20,501	4,908
Harta dan kelengkapan dibenar tetapi tidak dikontrakkan	3,258	2,002
	23,759	6,910
<i>Dianalisis seperti berikut:</i>		
Kelengkapan dan lain-lain	616	2,510
Perkakasan dan perisian komputer	23,143	4,400
	23,759	6,910

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

38 KOMITMEN PAJAKAN

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

	Kumpulan	
	2016 RM'000	2015 RM'000
Matang dalam tempoh setahun	4,618	3,502
Satu hingga tiga tahun	3,700	3,797
Tiga hingga lima tahun	96	85
	8,414	7,384

39 RISIKO KADAR FAEDAH/UNTUNG

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

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

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

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

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

/ CAGAMAS HOLDINGS BERHAD / Laporan Tahunan 2016 /

135

39 RISIKO KADAR FAEDAH/UNTUNG (SAMBUNGAN)

Kumpulan	Dalam tempoh setahun RM'000	Satu hingga tiga tahun RM'000	Tiga hingga lima tahun RM'000	Lebih daripada lima tahun RM'000	Tanpa faedah/untung RM'000	Jumlah RM'000
2016						
Aset kewangan						
Tunai dan dana jangka pendek	728,616	-	-	-	45,633	774,249
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	1,160,260	-	-	-	-	1,160,260
Sekuriti pelaburan AFS	665,044	747,838	239,535	1,288,299	-	2,940,716
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	5,154,450	8,135,868	50,824	955,023	-	14,296,165
Aset pembiayaan Islam	3,001,966	1,387,816	500,003	417,904	-	5,307,689
Aset gadai janji:						
- Konvensional	1,421,190	1,943,216	1,691,021	4,784,845	(1,346,257)	8,494,015 ^{^1}
- Islam	1,052,212	1,500,987	1,498,895	6,216,942	(1,210,368)	9,058,668 ^{^2}
Aset sewa beli:						
- Konvensional	2	-	-	-	(2)	- ^{^3}
- Islam	2,001	153	-	-	(230)	1,924 ^{^4}
Aset-aset lain	29,929	40,840	2,774	11,906	853,238	938,686
	13,215,670	13,756,718	3,983,052	13,674,919	(1,657,986)	42,972,373
Liabiliti kewangan						
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	6,260,024	10,171,562	855,000	3,660,000	-	20,946,586
Sukuk	3,242,363	2,352,550	1,425,000	4,195,000	-	11,214,913
RMBS	878,775	260,000	385,000	620,000	-	2,143,775
IRMBS	820,803	245,000	400,000	610,000	-	2,075,803
Pendapatan yuran jaminan tertunda	-	-	-	-	3,850	3,850
Pendapatan yuran Wakalah tertunda	-	-	-	-	7,648	7,648
Liabiliti-liabiliti lain	13,154	-	-	20,434	596,616	630,204
	11,215,119	13,029,112	3,065,000	9,105,434	608,114	37,022,779
Jurang sensitiviti faedah/untung	2,000,551	727,606	918,052	4,569,485		
Jurang terkumpul	2,000,551	2,728,157	3,646,209	8,215,694		

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

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

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

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

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

39 RISIKO KADAR FAEDAH/UNTUNG (SAMBUNGAN)

Kumpulan	Dalam tempoh setahun RM'000	Satu hingga tiga tahun RM'000	Tiga hingga lima tahun RM'000	Lebih daripada lima tahun RM'000	Tanpa faedah/untung RM'000	Jumlah RM'000
2015						
Aset kewangan						
Tunai dan dana jangka pendek	429,604	–	–	–	47,045	476,649
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	256,280	36,338	–	–	–	292,618
Sekuriti pelaburan AFS	884,849	948,553	420,071	1,074,640	–	3,328,113
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	1,051,156	7,183,539	1,781,284	955,000	–	10,970,979
Aset pembiayaan Islam	1,237,569	3,385,075	524,092	434,713	–	5,581,449
Aset gadai janji:						
– Konvensional	1,518,481	2,030,201	1,863,117	5,503,964	(1,561,427)	9,354,336 ^{^1}
– Islam	1,042,955	1,461,485	1,476,040	7,023,398	(1,385,270)	9,618,608 ^{^2}
Aset sewa beli:						
– Konvensional	5	–	–	–	(1)	4 ^{^3}
– Islam	2,872	1,397	–	–	(164)	4,105 ^{^4}
Aset-aset lain	5,678	39,360	3,195	6,922	664,814	719,969
	<u>6,429,449</u>	<u>15,085,948</u>	<u>6,067,799</u>	<u>14,998,637</u>	<u>(2,235,003)</u>	<u>40,346,830</u>
Liabiliti kewangan						
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	2,340,625	8,147,349	3,531,750	3,975,000	–	17,994,724
Sukuk	2,838,966	3,073,067	1,592,000	4,440,000	–	11,944,033
RMBS	8,475	870,000	645,000	620,000	–	2,143,475
IRMBS	10,548	810,000	645,000	610,000	–	2,075,548
Pendapatan yuran jaminan tertunda	–	–	–	–	2,885	2,885
Pendapatan yuran Wakalah tertunda	–	–	–	–	4,930	4,930
Liabiliti-liabiliti lain	15,879	–	–	17,979	582,802	616,660
	<u>5,214,493</u>	<u>12,900,416</u>	<u>6,413,750</u>	<u>9,662,979</u>	<u>590,617</u>	<u>34,782,255</u>
Jurang sensitiviti faedah/untung	<u>1,214,956</u>	<u>2,185,532</u>	<u>(345,951)</u>	<u>5,335,658</u>		
Jurang terkumpul	<u>1,214,956</u>	<u>3,400,488</u>	<u>3,054,537</u>	<u>8,390,195</u>		

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

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

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

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

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

39 RISIKO KADAR FAEDAH/UNTUNG (SAMBUNGAN)

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

	Kumpulan	
	-100 mata asas RM'000	+100 mata asas RM'000
2016		
Rizab AFS	96,654	(91,113)
Jumlah terhutang dari rakan niaga (kadar terapung)	3,565	(3,429)
Bon dan nota pembawa tidak bercagar (kadar terapung)	(3,213)	3,168
Kesan cukai terhadap perkara di atas pada kadar cukai 24%	(23,282)	21,930
Kesan terhadap dana pemegang syer	73,724	(69,444)
Sebagai peratusan daripada dana pemegang syer	1.2%	-1.2%
2015		
Rizab AFS	97,671	(83,043)
Jumlah terhutang dari rakan niaga (kadar terapung)	15,847	(12,430)
Bon dan nota pembawa tidak bercagar (kadar terapung)	(2,174)	2,097
Kesan cukai terhadap perkara di atas pada kadar cukai 25%	(27,836)	25,629
Kesan terhadap dana pemegang syer	83,508	(67,747)
Sebagai peratusan daripada dana pemegang syer	1.5%	-1.2%

40 RISIKO KREDIT

40.1 Tumpuan risiko kredit

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

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

138

/ CAGAMAS HOLDINGS BERHAD / Laporan Tahunan 2016 /

40 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

40.1 Tumpuan risiko kredit (sambungan)

Analisis industri berasaskan pengagihan industrinya

	Tunai dan dana jangka pendek RM'000	Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan RM'000	Instrumen kewangan derivatif RM'000	Sekuriti pelaburan AFS RM'000	Jumlah tertutang daripada rakan niaga RM'000	Aset pembiayaan Islam RM'000	Aset gadai janjii - Konvensional RM'000	Aset gadai janjii - Islam Konvensional RM'000	Aset sewa beli - Islam RM'000	Aset sewa beli - lain RM'000	Jumlah RM'000
2016											
Badan Kerajaan	-	-	-	663,409	-	-	-	-	-	12,855	676,264
Institusi kewangan:											
- Bank komersial	684,214	1,160,260	887,826	689,048	13,002,576	4,355,927	-	-	-	-	20,789,851
- Bank pelaburan	90,033	-	-	-	-	-	-	-	-	-	90,033
Komunikasi, elektrik, gas dan air	-	-	-	116,225	-	-	-	-	-	-	116,225
Pengangkutan	-	-	-	356,546	-	-	-	-	-	-	356,546
Pemajaan	-	-	-	-	258,746	-	-	-	-	-	258,746
Pengguna	-	-	-	-	-	-	8,494,015	9,058,668	1,924	-	17,554,607
Pembinaan	-	-	-	346,315	-	-	-	-	-	-	346,315
Syarikat berkaitan	-	-	-	313,105	-	-	-	-	-	-	313,105
Korporat	-	-	-	-	1,034,843	951,762	-	-	-	-	1,986,605
Lain-lain	2	-	-	446,068	-	-	-	-	-	7,091	453,161
Jumlah	774,249	1,160,260	887,826	2,940,716	14,296,165	5,307,689	8,494,015	9,058,668	1,924	19,946	42,941,458
2015											
Badan Kerajaan	-	-	-	1,335,249	-	-	-	-	-	15,606	1,350,855
Institusi kewangan:											
- Bank komersial	376,529	292,618	678,847	354,935	10,193,946	4,600,101	-	-	-	-	16,496,976
- Bank pelaburan	100,120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100,120
Komunikasi, elektrik, gas dan air	-	-	-	80,276	-	-	-	-	-	-	80,276
Pengangkutan	-	-	-	306,759	-	-	-	-	-	-	306,759
Pemajaan	-	-	-	-	297,815	-	-	-	-	-	297,815
Pengguna	-	-	-	-	-	-	9,354,336	9,618,608	4	4,105	18,997,053
Pembinaan	-	-	-	126,466	-	-	-	-	-	-	126,466
Korporat	-	-	-	-	479,218	981,348	-	-	-	-	1,460,566
Lain-lain	-	-	-	1,124,428	-	-	-	-	-	-	1,131,317
Jumlah	476,649	292,618	678,847	3,328,113	10,970,979	5,581,449	9,354,336	9,618,608	4	22,495	40,328,203

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

40 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

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

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

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

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

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

Kumpulan	Tidak lampau tempoh mahunpun terjejas	Lampau tempoh tetapi tidak terjejas secara individu*	Jumlah	Peruntukan bagi kerugian penjejasan	Jumlah nilai bawaan	Pinjaman berisiko kredit	Nisbah liputan %
	RM'000	RM'000					
2016							
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	14,296,165	-	14,296,165	-	14,296,165	-	-
Aset pembiayaan Islam	5,307,689	-	5,307,689	-	5,307,689	-	-
Aset gadai janji:							
- Konvensional	8,438,677	108,317	8,546,994	52,979	8,494,015	108,317	49
- Islam	9,025,664	75,469	9,101,133	42,465	9,058,668	75,469	56
Aset sewa beli:							
- Konvensional	-	2	2	2	-	2	100
- Islam	1,798	341	2,139	215	1,924	341	63
	37,069,993	184,129	37,254,122	95,661	37,158,461	184,129	
2015							
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	10,970,979	-	10,970,979	-	10,970,979	-	-
Aset pembiayaan Islam	5,581,449	-	5,581,449	-	5,581,449	-	-
Aset gadai janji:							
- Konvensional	9,284,756	127,165	9,411,921	57,585	9,354,336	127,165	45
- Islam	9,564,070	105,736	9,669,806	51,198	9,618,608	105,736	48
Aset sewa beli:							
- Konvensional	1	4	5	1	4	4	25
- Islam	3,985	190	4,175	70	4,105	190	37
	35,405,240	233,095	35,638,335	108,854	35,529,481	233,095	

* aset-aset ini telah diperuntukkan di bawah taksiran kolektif

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

40 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

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

Jumlah terhutang daripada rakan niaga, aset pembiayaan Islam, aset gadai janji dan aset sewa beli, aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam sama ada tidak lampau tempoh mahupun terjejas secara individu adalah seperti di bawah:

	Kumpulan			
	2016		2015	
	Kukuh RM'000	Jumlah RM'000	Kukuh RM'000	Jumlah RM'000
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	14,296,165	14,296,165	10,970,979	10,970,979
Aset pembiayaan Islam	5,307,689	5,307,689	5,581,449	5,581,449
Aset gadai janji:				
– Konvensional	8,438,677	8,438,677	9,284,756	9,284,756
– Islam	9,025,664	9,025,664	9,564,070	9,564,070
Aset sewa beli:				
– Konvensional	–	–	1	1
– Islam	1,798	1,798	3,985	3,985
	37,069,993	37,069,993	35,405,240	35,405,240

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

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

	Kumpulan				
	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
2016					
Aset gadai janji:					
– Konvensional	8,223	4,576	5,043	90,475	108,317
– Islam	6,606	4,473	3,169	61,221	75,469
Aset sewa beli:					
– Konvensional	–	–	–	2	2
– Islam	–	–	28	313	341
	14,829	9,049	8,240	152,011	184,129

40 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

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

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

	Kumpulan				Jumlah RM'000
	91 hingga 120 hari RM'000	121 hingga 150 hari RM'000	151 hingga 180 hari RM'000	Lebih 180 hari RM'000	
2015					
Aset gadai janji:					
– Konvensional	10,474	7,370	8,272	101,049	127,165
– Islam	9,214	7,257	6,481	82,784	105,736
Aset sewa beli:					
– Konvensional	–	–	–	4	4
– Islam	–	–	–	190	190
	19,688	14,627	14,753	184,027	233,095

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

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

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016, Kumpulan menganggap bahawa ianya tidak praktikal untuk mendedahkan kesan kewangan cagaran untuk aset gadai janji serta aset sewa beli, aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam.

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

40 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

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

Pergerakan dalam peruntukan bagi kerugian penjejasan adalah seperti berikut:

	Kumpulan			Baki pada 31 Disember RM'000
	Baki pada 1 Januari RM'000	(Pengiraan semula)/ peruntukan yang dibuat RM'000	Peruntukan (dihapus kira kepada)/ dikira semula daripada baki prinsipal tertunggak RM'000	
2016				
Aset gadai janji:				
– Konvensional	57,585	(2,125)	(2,481)	52,979
– Islam	51,198	(8,215)	(518)	42,465
Aset sewa beli:				
– Konvensional	1	–	1	2
– Islam	70	–	145	215
	108,854	(10,340)	(2,853)	95,661
2015				
Aset gadai janji:				
– Konvensional	58,384	4,318	(5,117)	57,585
– Islam	46,184	8,466	(3,452)	51,198
Aset sewa beli:				
– Konvensional	1	–	–	1
– Islam	70	–	–	70
	104,639	12,784	(8,569)	108,854

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

40 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

40.3 Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual ("AFS")

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

	Kumpulan			Jumlah RM'000
	Gred Pelaburan			
	GOM RM'000	AAA RM'000	AA1 hingga AA2/ AA+ hingga AA RM'000	
2016				
Sekuriti Kerajaan Malaysia	142,324	-	-	142,324
Instrumen terbitan Kerajaan Malaysia	588,827	-	-	588,827
Bon korporat	-	122,786	375,925	498,711
Sukuk	-	791,893	100,046	891,939
Bon kuasi Kerajaan	35,611	-	-	35,611
Sukuk kuasi Kerajaan	702,038	-	-	702,038
Unit amanah	-	-	81,266	81,266
Jumlah	1,468,800	914,679	557,237	2,940,716
2015				
Sekuriti Kerajaan Malaysia	368,474	-	-	368,474
Instrumen terbitan Kerajaan Malaysia	514,722	-	-	514,722
Bon Korporat	-	260,616	341,839	602,455
Sukuk	55,652	842,546	155,677	1,053,875
Bon kuasi Kerajaan	90,795	-	-	90,795
Sukuk kuasi Kerajaan	643,815	53,977	-	697,792
Jumlah	1,673,458	1,157,139	497,516	3,328,113

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

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

40 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

40.4 Mengimbangi instrumen kewangan

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

	Kumpulan					Jumlah bersih RM'000
	Jumlah kasar aset kewangan yang diiktiraf dalam penyata kedudukan kewangan RM'000	Jumlah kasar aset kewangan yang diiktiraf dalam penyata kedudukan kewangan RM'000	Jumlah bersih liabiliti kewangan yang dibentangkan dalam penyata kedudukan kewangan RM'000	Jumlah yang berkaitan tidak ditolak dalam penyata kedudukan kewangan	Instrumen kewangan RM'000	
2016						
Liabiliti						
kewangan derivatif	(33,825)	-	(33,825)	-	13,690	(20,135)
2015						
Liabiliti						
kewangan derivatif	(35,240)	-	(35,240)	-	16,600	(18,640)

41 RISIKO KECAIRAN

41.1 Pendekatan pembiayaan

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

41.2 Kelompok kecairan

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

	Tunai dan deposit dengan institusi kewangan berlesen RM'000	Instrumen kewangan derivatif RM'000	Sekuriti pelaburan AFS RM'000	Aset gadai janji RM'000	Aset gadai janji Islam RM'000	Jumlah terhutang daripada rakan niaga RM'000	Aset pembiayaan Islam RM'000	Kecairan lain yang tersedia RM'000	Jumlah RM'000
2016	1,934,509	887,826	2,940,716	8,494,015	9,058,668	14,296,165	5,307,689	21,029	42,940,617
2015	769,267	678,847	3,328,113	9,354,336	9,618,608	10,970,979	5,581,449	25,748	40,327,347

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

41 RISIKO KECAIRAN (SAMBUNGAN)

41.3 Kematangan kontraktual liabiliti kewangan

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

	Kumpulan					Jumlah RM'000
	Atas permintaan sehingga satu bulan RM'000	Satu hingga tiga bulan RM'000	Tiga hingga dua belas bulan RM'000	Satu hingga lima tahun RM'000	Lebih lima tahun RM'000	
2016						
Liabiliti kewangan						
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	2,958	722,096	5,391,903	11,026,562	3,660,000	20,803,519
Sukuk	-	1,048,751	2,080,000	3,777,550	4,195,000	11,101,301
RMBS	-	27,421	945,995	864,840	722,559	2,560,815
IRMBS	-	23,300	866,658	821,451	685,715	2,397,124
Jaminan kewangan belum tamat tempoh	40,224	-	-	-	-	40,224
Liabiliti-liabiliti lain	232	-	-	-	41,209	41,441
	43,414	1,821,568	9,284,556	16,490,403	9,304,483	36,944,424
Aset dipegang untuk pengurusan risiko kecairan	925,496	2,068,606	9,369,107	17,436,337	13,530,663	43,330,209
2015						
Liabiliti kewangan						
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	73,168	608,240	2,230,592	13,307,385	5,069,540	21,288,925
Sukuk	44,908	175,525	2,671,253	6,016,729	5,812,898	14,721,313
RMBS	-	27,274	81,970	1,805,075	755,740	2,670,059
IRMBS	-	23,186	69,814	1,685,550	711,574	2,490,124
Jaminan kewangan belum tamat tempoh	14,801	-	-	-	-	14,801
Liabiliti-liabiliti lain	258	-	-	-	46,239	46,497
	133,135	834,225	5,053,629	22,814,739	6,583,093	41,231,719
Aset dipegang untuk pengurusan risiko kecairan	1,009,463	803,787	4,626,179	20,783,344	18,340,836	45,563,609

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

41 RISIKO KECAIRAN (SAMBUNGAN)

41.4 Liabiliti derivatif

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

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

	Kumpulan					Jumlah RM'000
	Atas permintaan sehingga satu bulan RM'000	Satu hingga tiga bulan RM'000	Tiga hingga dua belas bulan RM'000	Satu hingga lima tahun RM'000	Lebih lima tahun RM'000	
2016						
Derivatif ditetapkan untuk lindung nilai						
- IRS/IPRS	-	1,243	(12,804)	(17,938)	(3,397)	(32,896)
- CCS/ICCS	-	(138)	(140)	-	-	(278)
2015						
Derivatif ditetapkan untuk lindung nilai						
- IRS/IPRS	-	(4,213)	(4,722)	(22,317)	(5,521)	(36,773)
- CCS/ICCS	-	(150)	3,480	(4,900)	-	(1,570)

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

42 RISIKO PERTUKARAN ASING

Kumpulan terdedah kepada aset PWR, bon tidak bercagar dan nota serta sukuk dalam mata wang selain daripada mata wang fungsian Kumpulan.

Kumpulan melindungi 100% daripada bon tidak bercagar dan nota serta sukuk mata wang asing. Kumpulan mengambil pendedahan minimum kepada kesan perubahan dalam kadar pertukaran mata wang asing yang digunakan pada kedudukan kewangan dan aliran tunai. Kumpulan menguruskan pendedahannya kepada pertukaran mata wang asing pada setiap peringkat entiti.

42.1 Pendedahan kepada risiko mata wang

	Kumpulan			
	CNH RM'000	HKD RM'000	USD RM'000	SGD RM'000
2016				
Instrumen kewangan derivatif	-	583,885	3,280,824	1,508,608
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	974,781	-	-	-
	974,781	583,885	3,280,824	1,508,608
Bon tidak bercagar dan nota	974,256	580,170	3,279,146	1,032,586
Sukuk	-	-	-	468,751
Instrumen kewangan derivatif	1,397	-	-	-
	975,653	580,170	3,279,146	1,501,337
2015				
Instrumen kewangan derivatif	-	567,089	2,610,756	1,117,065
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	990,676	-	-	-
	990,676	567,089	2,610,756	1,117,065
Bon tidak bercagar dan nota	986,794	555,600	2,576,862	610,561
Sukuk	-	-	-	495,083
Instrumen kewangan derivatif	2,828	-	-	-
	989,622	555,600	2,576,862	1,105,644

42 RISIKO PERTUKARAN ASING (SAMBUNGAN)

42.2 Analisis kepekaan risiko mata wang

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

	Kumpulan			
	2016		2015	
	Ekuiti RM'000	Keuntungan RM'000	Ekuiti RM'000	Keuntungan RM'000
CNH	(1)	-	(4)	(1)
HKD	(26)	-	48	-
USD	(5)	(1)	236	11
SGD	51	-	63	-
	19	(1)	343	10

43 NILAI SAKSAMA INSTRUMEN KEWANGAN

43.1 Nilai saksama instrumen kewangan yang dibawa pada nilai saksama

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

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

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

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

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

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

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

43 NILAI SAKSAMA INSTRUMEN KEWANGAN (SAMBUNGAN)

43.1 Nilai saksama instrumen kewangan yang dibawa pada nilai saksama (sambungan)

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

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

	Kumpulan			
	Tahap 1 RM'000	Tahap 2 RM'000	Tahap 3 RM'000	Jumlah RM'000
2016				
Aset				
Sekuriti pelaburan AFS	-	2,940,716	-	2,940,716
Instrumen kewangan derivatif	-	887,826	-	887,826
Liabiliti				
Instrumen kewangan derivatif	-	33,825	-	33,825
2015				
Aset				
Sekuriti pelaburan AFS	-	3,328,113	-	3,328,113
Instrumen kewangan derivatif	-	678,847	-	678,847
Liabiliti				
Instrumen kewangan derivatif	-	35,240	-	35,240

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

43 NILAI SAKSAMA INSTRUMEN KEWANGAN (SAMBUNGAN)

43.2 Nilai saksama instrumen kewangan yang dibawa pada nilai selain daripada nilai saksama

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

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

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

(b) Aset kewangan lain

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

(c) Liabiliti kewangan lain

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

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

	Kumpulan			
	2016		2015	
	Nilai dibawa RM'000	Nilai saksama RM'000	Nilai dibawa RM'000	Nilai saksama RM'000
Aset kewangan				
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	14,296,165	14,280,849	10,970,979	10,594,275
Aset pembiayaan Islam	5,307,689	5,332,670	5,581,449	5,504,046
Aset gadai janji:				
– Konvensional	8,494,015	9,494,141	9,354,336	10,315,306
– Islam	9,058,668	10,048,822	9,618,608	10,589,290
Aset sewa beli:				
– Konvensional	–	–	4	4
– Islam	1,924	1,930	4,105	4,171
	37,158,461	39,158,412	35,529,481	37,007,092
Liabiliti kewangan				
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	20,946,586	21,317,956	17,994,724	18,276,359
Sukuk	11,214,913	11,587,453	11,944,033	12,254,959
RMBS	2,143,775	2,192,490	2,143,475	2,196,805
IRMBS	2,075,803	2,102,296	2,075,548	2,095,335
	36,381,077	37,200,195	34,157,780	34,823,458

43 NILAI SAKSAMA INSTRUMEN KEWANGAN (SAMBUNGAN)

43.2 Nilai saksama instrumen kewangan dibawa pada nilai selain daripada nilai saksama (sambungan)

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

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

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

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

44 LAPORAN SEGMENT

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

(a) PWR

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

(b) PWOR

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

(c) Jaminan Gadai Janji

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

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

Tiada sebarang perubahan dalam segmen laporan sepanjang tahun kewangan.

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

/ CAGAMAS HOLDINGS BERHAD / Laporan Tahunan 2016 /

153

44 LAPORAN SEGMENT (SAMBUNGAN)

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

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

44 LAPORAN SEGMENT (SAMBUNGAN)

	Kumpulan			Jumlah RM'000
	PWR RM'000	PWOR RM'000	Jaminan gadai janji RM'000	
2015				
Pendapatan luar	598,610	1,299,849	9,500	1,907,959
Perbelanjaan faedah/untung luar	(474,957)	(771,222)	-	(1,246,779)
Keuntungan daripada operasi	63,252	485,668	9,350	558,271
Zakat	(1,600)	(1,177)	-	(2,777)
Cukai	(15,110)	(101,483)	(2,357)	(118,951)
Keuntungan selepas cukai dan zakat mengikut segmen	46,542	383,008	6,993	436,543
Aset segmen	18,353,539	21,765,733	227,558	40,346,830
Liabiliti segmen	17,536,509	17,235,586	10,160	34,785,255
Maklumat lain:				
Perbelanjaan modal	1,041	835	-	1,876
Susut nilai dan pelunasan	1,440	1,156	-	2,596

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

/ CAGAMAS HOLDINGS BERHAD / Laporan Tahunan 2016 /

155

45 ANALISIS KEDUDUKAN KEWANGAN DAN PRESTASI KUMPULAN

ASET DAN LIABILITI

2016	Syarikat Cagamas dan CSME* RM'000	CMBS RM'000	CSRP RM'000	CMGP RM'000	Pelarasan penyatuan RM'000	Jumlah RM'000
ASET						
Tunai dan dana jangka pendek	409,965	325,378	38,885	21	-	774,249
Deposit dan penempatan dengan instrumen kewangan	1,446	1,127,902	30,912	-	-	1,160,260
Instrumen kewangan derivatif	887,826	-	-	-	-	887,826
Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	1,650,518	1,123,700	166,498	-	-	2,940,716
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	14,296,165	-	-	-	-	14,296,165
Aset pembiayaan Islam	5,307,689	-	-	-	-	5,307,689
Aset gadai janji:						
- Konvensional	6,238,337	2,255,678	-	-	-	8,494,015
- Islam	6,662,093	2,396,575	-	-	-	9,058,668
Aset sewa beli:						
- Konvensional	-	-	-	-	-	-
- Islam	1,924	-	-	-	-	1,924
Jumlah terhutang daripada pihak berkaitan	436	-	-	-	(436)	-
Aset-aset lain	9,153	10,793	-	-	-	19,946
Harta dan kelengkapan	2,892	-	-	-	-	2,892
Aset tak ketara	14,032	-	-	-	-	14,032
Cukai tertunda	8,365	-	2,860	-	2,740	13,965
Cukai boleh dapat balik	26	-	-	-	-	26
Pelaburan dalam anak syarikat	4,181,628	-	-	-	(4,181,628)	-
JUMLAH ASET	39,672,495	7,240,026	239,155	21	(4,179,324)	42,972,373
LIABILITI						
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	20,946,586	-	-	-	-	20,946,586
Sukuk	11,214,913	-	-	-	-	11,214,913
Instrumen kewangan derivatif	33,825	-	-	-	-	33,825
RMBS	-	2,143,775	-	-	-	2,143,775
IRMBS	-	2,075,803	-	-	-	2,075,803
Pendapatan yuran jaminan tertunda	-	-	3,850	-	-	3,850
Pendapatan yuran Wakalah tertunda	-	-	7,648	-	-	7,648
Cukai tertunda	3	509,611	-	-	2,739	512,353
Peruntukan cukai	15,668	5,259	1,010	-	-	21,937
Liabiliti-liabiliti lain	61,797	60	228	4	-	62,089
Jumlah terhutang kepada syarikat berkaitan	-	436	-	-	(436)	-
JUMLAH LIABILITI	32,272,792	4,734,944	12,736	4	2,303	37,022,779

* jumlah aset CSME terdiri daripada wang tunai RM2 dan jumlah liabiliti CSME adalah sifar

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

156

/ CAGAMAS HOLDINGS BERHAD / Laporan Tahunan 2016 /

45 ANALISIS KEDUDUKAN KEWANGAN DAN PRESTASI KUMPULAN (SAMBUNGAN)

ASET DAN LIABILITI (SAMBUNGAN)

2015	Syarikat Cagamas dan CSME* RM'000	CMBS RM'000	CSRP RM'000	CMGP RM'000	Pelarasan penyatuan RM'000	Jumlah RM'000
ASET						
Tunai dan dana jangka pendek	244,525	219,149	12,947	28	-	476,649
Deposit dan penempatan dengan instrumen kewangan	1,314	254,967	36,337	-	-	292,618
Instrumen kewangan derivatif	678,847	-	-	-	-	678,847
Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	1,793,617	1,358,151	176,345	-	-	3,328,113
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	10,970,979	-	-	-	-	10,970,979
Aset pembiayaan Islam	5,581,449	-	-	-	-	5,581,449
Aset gadai janji:						
- Konvensional	6,781,767	2,572,569	-	-	-	9,354,336
- Islam	7,006,642	2,611,966	-	-	-	9,618,608
Aset sewa beli:						
- Konvensional	4	-	-	-	-	4
- Islam	4,105	-	-	-	-	4,105
Jumlah terhutang daripada pihak berkaitan	559	-	-	-	(559)	-
Aset-aset lain	9,163	13,330	-	-	-	22,493
Harta dan kelengkapan	2,968	-	-	-	-	2,968
Aset tak ketara	7,728	-	-	-	-	7,728
Cukai tertunda	-	-	1,631	-	6,300	7,931
Cukai boleh dapat balik	-	-	-	-	-	-
Pelaburan dalam anak syarikat	4,181,628	-	-	-	(4,181,628)	-
JUMLAH ASET	37,265,297	7,030,132	227,260	28	(4,175,887)	40,346,830
LIABILITI						
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	17,994,724	-	-	-	-	17,994,724
Sukuk	11,944,033	-	-	-	-	11,944,033
Instrumen kewangan derivatif	35,240	-	-	-	-	35,240
RMBS	-	2,143,475	-	-	-	2,143,475
IRMBS	-	2,075,548	-	-	-	2,075,548
Pendapatan yuran jaminan tertunda	-	-	2,887	-	-	2,887
Pendapatan yuran Wakalah tertunda	-	-	4,930	-	-	4,930
Cukai tertunda	31	476,474	-	-	6,302	482,807
Peruntukan cukai	23,486	3,878	1,815	-	-	29,179
Liabiliti-liabiliti lain	69,039	138	252	6	(3)	69,432
Jumlah terhutang kepada syarikat berkaitan	-	557	-	-	(557)	-
JUMLAH LIABILITI	30,066,553	4,700,070	9,884	6	5,742	34,782,255

* jumlah aset CSME terdiri daripada wang tunai RM34 dan jumlah liabiliti CSME terdiri daripada akruan RM68

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

/ CAGAMAS HOLDINGS BERHAD / Laporan Tahunan 2016 /

157

45 ANALISIS KEDUDUKAN KEWANGAN DAN PRESTASI KUMPULAN (SAMBUNGAN)

PENYATA PENDAPATAN

	Syarikat Cagamas dan CSME* RM'000	CMBS RM'000	CSRP RM'000	CMGP RM'000	Pelarasan penyatuan RM'000	Jumlah RM'000
2016						
Pendapatan faedah	1,051,691	240,204	8,608	-	-	1,300,503
Perbelanjaan faedah	(782,993)	(109,697)	-	-	-	(892,690)
Pendapatan daripada operasi Islam (Perbelanjaan)/pendapatan tanpa faedah	139,314 (3,470)	103,845 -	1,817 810	- -	- (34,829)	244,976 (37,489)
	404,542	234,352	11,235	-	(34,829)	615,300
Perbelanjaan pentadbiran dan am Kos kakitangan	(24,922) (25,488)	(5,700) -	(108) -	(6) -	4,829 -	(25,907) (25,488)
KEUNTUNGAN OPERASI	354,132	228,652	11,127	(6)	(30,000)	563,905
Pengiraan semula kerugian kemerosotan nilai	8,062	2,278	-	-	-	10,340
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT	362,194	230,930	11,127	(6)	(30,000)	574,245
Zakat	(1,011)	-	(26)	-	-	(1,037)
Cukai	(76,027)	(55,423)	(2,379)	-	-	(133,829)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN KEWANGAN	285,156	175,507	8,722	(6)	(30,000)	439,379
2015						
Pendapatan faedah	883,990	250,369	8,240	1	-	1,142,600
Perbelanjaan faedah	(596,286)	(124,779)	-	-	-	(721,065)
Pendapatan daripada operasi Islam (Perbelanjaan)/pendapatan tanpa faedah	143,207 (10,454)	90,511 -	786 473	- 23	(2,873) (18,958)	231,631 (28,916)
	420,457	216,101	9,499	24	(21,831)	624,250
Perbelanjaan pentadbiran dan am Kos kakitangan	(25,723) (26,442)	(6,190) -	(169) -	(2) -	5,331 -	(26,753) (26,442)
KEUNTUNGAN OPERASI	368,292	209,911	9,330	22	(16,500)	571,055
Peruntukan bagi kerugian kemerosotan nilai	(8,122)	(4,662)	-	-	-	(12,784)
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT	360,170	205,249	9,330	22	(16,500)	558,271
Zakat	(2,777)	-	-	-	-	(2,777)
Cukai	(85,151)	(31,443)	(2,357)	-	-	(118,951)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN KEWANGAN	272,242	173,806	6,973	22	(16,500)	436,543

* keuntungan CSME bagi tahun kewangan berjumlah RM36 (2015: kerugian CSME bagi tahun kewangan berjumlah RM36)

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

46 KECUKUPAN MODAL

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

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

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

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

Modal berkanun terdiri daripada dua tahap:

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

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

46.1 Modal berkanun

	Kumpulan	
	2016 %	2015 %
<u>Sebelum ditolak dividen interim*</u>		
Nisbah modal Ekuiti Lazim Tahap I (“CET I”)	36.3	35.1
Nisbah modal tahap 1	36.3	35.1
Jumlah nisbah modal	38.0	37.1
<u>Selepas ditolak dividen interim*</u>		
Nisbah modal CET I	36.2	35.0
Nisbah modal tahap 1	36.2	35.0
Jumlah nisbah modal	37.9	37.0

* merujuk kepada dividen interim yang akan diisytiharkan selepas tahun kewangan

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

/ CAGAMAS HOLDINGS BERHAD / Laporan Tahunan 2016 /

159

46 KECUKUPAN MODAL (SAMBUNGAN)

46.1 Modal berkanun (sambungan)

	Kumpulan	
	2016 RM'000	2015 RM'000
Komponen modal CET I, Tahap I dan Tahap II:		
<u>Modal CET I/Tahap 1</u>		
Modal syer berbayar	150,000	150,000
Keuntungan tertahan	5,824,769	5,415,390
	5,974,769	5,565,390
Rizab AFS	(12,810)	(16,753)
Tolak: Rizab berkanun*	(173,564)	(189,647)
Jumlah modal CET I/Tahap 1	5,788,395	5,358,990
<u>Modal Tahap II</u>		
Peruntukan bagi kerugian penjejasan	95,661	108,854
Tambah: Rizab berkanun*	173,564	189,647
Jumlah modal tahap II	269,225	298,501
Jumlah modal	6,057,620	5,657,491
Pecahan bagi aset berwajaran risiko mengikut setiap Kategori risiko adalah seperti berikut:		
Risiko kredit	14,699,651	13,921,244
Risiko operasi	1,240,090	1,325,732
Jumlah aset berwajaran risiko	15,939,741	15,246,976

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

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

46 KECUKUPAN MODAL (SAMBUNGAN)

46.2 Proforma modal berkanun tanpa CMBS

	Kumpulan	
	2016** %	2015** %
<u>Sebelum ditolak dividen interim*</u>		
Nisbah modal CET I	26.0	25.0
Nisbah modal tahap 1	26.0	25.0
Jumlah nisbah modal	27.8	27.0
<u>Selepas ditolak dividen interim*</u>		
Nisbah modal CET I	25.8	24.8
Nisbah modal tahap 1	25.8	24.8
Jumlah nisbah modal	27.6	26.8
	RM'000	RM'000
Komponen modal CET I, Tahap I dan Tahap II:		
<u>Modal CET I/Tahap 1</u>		
Modal syer berbayar	150,000	150,000
Keuntungan tertahan	3,317,984	3,084,111
	3,467,984	3,234,111
Rizab AFS	(11,108)	(15,537)
Tolak: Rizab berkanun***	(173,564)	(189,647)
Jumlah modal CET I/Tahap 1	3,283,312	3,028,927
<u>Modal Tahap II</u>		
Peruntukan bagi kerugian penjejasan	68,734	76,625
Tambah: Rizab berkanun***	173,564	189,647
Jumlah modal tahap II	242,298	266,272
Jumlah modal	3,525,610	3,295,199
Pecahan bagi aset berwajaran risiko mengikut setiap kategori risiko adalah seperti berikut:		
Risiko kredit	12,782,996	12,332,168
Risiko operasi	794,718	855,149
Jumlah aset berwajaran risiko	13,577,714	13,187,317

* merujuk kepada dividen interim yang akan diisytiharkan selepas tahun kewangan

** tanpa aset berwajaran risiko dan jumlah modal CMBS

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

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

/ CAGAMAS HOLDINGS BERHAD / Laporan Tahunan 2016 /

161

47 OPERASI ISLAM

PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN YANG DISATUKAN 31 DISEMBER 2016

	Nota	2016 RM'000	2015 RM'000
ASET			
Tunai dan dana jangka pendek	(a)	138,064	167,078
Deposit dan penempatan dengan Institusi kewangan	(b)	649,810	185,305
Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	(c)	391,261	506,219
Aset kewangan derivatif		23,025	4,270
Aset pembiayaan	(d)	5,307,689	5,581,449
Aset gadai janji	(e)	9,054,299	9,612,146
Aset sewa beli	(f)	1,584	3,826
Cukai tertunda		1,825	984
Aset dan bayaran terdahulu lain		289,365	289,338
JUMLAH ASET		15,856,922	16,350,615
LIABILITI			
Sukuk	(g)	11,214,913	11,944,033
IRMBS	(h)	2,075,803	2,075,548
Cukai tertunda		236,937	225,446
Yuran Wakalah tertunda		7,648	4,930
Peruntukan cukai		3,889	2,069
Liabiliti-liabiliti lain	(i)	132,815	92,749
JUMLAH LIABILITI		13,672,005	14,344,775
DANA OPERASI ISLAM		2,184,917	2,005,840
JUMLAH LIABILITI DAN DANA OPERASI ISLAM		15,856,922	16,350,615

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

47 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

PENYATA PENDAPATAN YANG DISATUKAN BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2016

	Nota	2016 RM'000	2015 RM'000
Jumlah pendapatan yang boleh diagihkan		881,654	864,195
Pendapatan boleh diagihkan kepada pemegang sukuk	(j)	(625,760)	(632,564)
Perbelanjaan tanpa faedah		(10,918)	–
Jumlah pendapatan yang boleh diagihkan	(k)	244,976	231,631
Perbelanjaan pentadbiran dan am		(5,671)	(3,232)
Peruntukan untuk kerugian kemerosotan nilai		8,215	(8,466)
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT		247,520	219,933
Zakat		(1,037)	(2,777)
Cukai		(61,593)	(48,638)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN KEWANGAN		184,890	168,518

PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF YANG DISATUKAN BAGI TAHUN KEWANGAN 31 DISEMBER 2016

Keuntungan bagi tahun kewangan		184,890	168,518
Pendapatan komprehensif lain:			
Perkara yang mungkin kemudiannya diklasifikasikan Semula kepada keuntungan			
Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual			
– (Kerugian)/keuntungan bersih atas perubahan nilai saksama sebelum cukai		(846)	1,556
– Cukai tertunda		203	(389)
Lindung nilai aliran tunai			
– (Kerugian)/keuntungan bersih atas lindung nilai aliran tunai sebelum cukai		(6,788)	2,167
– Cukai tertunda		1,618	(227)
(Kerugian)/pendapatan komprehensif lain untuk tahun kewangan, selepas cukai		(5,813)	3,107
Jumlah pendapatan komprehensif untuk tahun kewangan		179,077	171,625

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

/ CAGAMAS HOLDINGS BERHAD / Laporan Tahunan 2016 /

163

47 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

PENYATA PERUBAHAN DALAM DANA OPERASI ISLAM YANG DISATUKAN BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2016

	Dana modal diperuntukkan RM'000	Rizab sedia untuk dijual RM'000	Rizab lindung nilai aliran tunai RM'000	Rizab berkanun RM'000	Pendapatan tertahan RM'000	Jumlah RM'000
Kumpulan						
Baki pada 1 Januari 2016	294,159	(59)	6,496	95,598	1,609,646	2,005,840
Keuntungan bagi tahun kewangan	-	-	-	-	184,890	184,890
Kerugian komprehensif lain	-	(643)	(5,170)	-	-	(5,813)
Jumlah (kerugian)/ pendapatan komprehensif bagi tahun kewangan	-	(643)	(5,170)	-	184,890	179,077
Pindahan kepada pendapatan tertahan	-	-	-	(6,461)	6,461	-
Baki pada 31 Disember 2016	294,159	(702)	1,326	89,137	1,800,997	2,184,917
Baki pada 1 Januari 2015	294,159	(1,226)	4,556	-	1,536,726	1,834,215
Keuntungan bagi tahun kewangan	-	-	-	-	168,518	168,518
Pendapatan komprehensif lain	-	1,167	1,940	-	-	3,107
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun kewangan	-	1,167	1,940	-	168,518	171,625
Pindahan daripada pendapatan tertahan	-	-	-	95,598	(95,598)	-
Baki pada 31 Disember 2015	294,159	(59)	6,496	95,598	1,609,646	2,005,840

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

47 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

PENYATA ALIRAN TUNAI YANG DISATUKAN BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2016

Nota	2016 RM'000	2015 RM'000
KEGIATAN OPERASI		
Keuntungan bagi tahun kewangan	184,890	168,518
Pelarasan bagi perkara pelaburan dan perkara yang tidak melibatkan pergerakan tunai dan bersamaan tunai:		
Pelunasan tolak penambahan diskaun ke atas:		
– Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	(3,152)	(4,179)
– Aset gadai janji	(166,170)	(173,232)
– Aset sewa beli	(77)	(164)
– Sukuk	626	107
Pendapatan daripada:		
– Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	(2,044)	(135,689)
– Operasi	(683,258)	(537,459)
Keuntungan yang boleh diagihkan kepada para pemegang sukuk	615,570	627,800
Pendapatan dari pelupusan sekuriti pelaburan sedia untuk dijual (Pengiraan semula)/peruntukan bagi kerugian kemerosotan nilai aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam	(8,214)	6,918
(Perbelanjaan)/pendapatan yuran wakalah	(1,499)	28
Pelunasan premium ditolak pertambahan diskaun ke atas sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	(420)	–
Cukai	61,593	43,994
Zakat	1,037	2,777
(Kerugian)/keuntungan operasi sebelum perubahan modal kerja	(1,118)	(628)
Pengurangan aset pembiayaan	275,436	947,574
Pengurangan aset gadai janji	719,884	707,642
Pengurangan aset sewa beli	2,559	1,229
(Penambahan)/pengurangan aset-aset lain dan bayaran terdahulu	(29)	3,524
Pengurangan sukuk	(846,079)	(1,794,389)
Pertambahan liabiliti-liabiliti lain	32,280	34,510
Tunai dijana daripada/(digunakan dalam) operasi	182,933	(100,538)
Pendapatan diterima daripada aset	693,445	701,254
Yuran wakalah diterima	2,716	1,993
Keuntungan dibayar kepada para pemegang sukuk	(498,981)	(672,171)
Pembayaran:		
Cukai	(36,279)	(36,166)
Zakat	(2,777)	(4,112)
Tunai bersih digunakan dalam daripada kegiatan operasi	341,057	(109,740)

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

/ CAGAMAS HOLDINGS BERHAD / Laporan Tahunan 2016 /

165

47 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

PENYATA ALIRAN TUNAI DISATUKAN BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2016 (SAMBUNGAN)

Nota	2016 RM'000	2015 RM'000
KEGIATAN PELABURAN		
Pembelian sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	(116,951)	(500,247)
Penjualan sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	234,872	587,082
Instrumen kewangan derivatif	(25,543)	4,005
Pendapatan diterima daripada sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	2,056	1,420
	94,434	92,260
Tunai bersih dijana daripada kegiatan pelaburan	94,434	92,260
Pengurangan bersih dalam tunai dan bersamaan tunai	435,491	(17,480)
Tunai dan bersamaan tunai pada 1 Januari	352,383	369,863
Tunai dan bersamaan tunai pada 31 Disember	787,874	352,383
Analisis tunai dan bersamaan tunai:		
Tunai dan dana jangka pendek	(a) 138,064	167,078
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	(b) 649,810	185,305
	787,874	352,383
Kumpulan		
	2016 RM'000	2015 RM'000
(a) Tunai dan dana jangka pendek		
Tunai dan baki dengan bank dan institusi kewangan lain	134	81
Wang panggilan Mudharabah dan penempatan deposit matang dalam tempoh sebulan	137,930	166,997
	138,064	167,078
(b) Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan		
Bank berlesen	649,810	185,305

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

47 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

	Kumpulan	
	2016 RM'000	2015 RM'000
(c) Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual ("AFS")		
<i>Pada nilai saksama:</i>		
Terbitan pelaburan Kerajaan	101,419	102,163
Sukuk kuasi Kerajaan	116,497	94,442
Sukuk	173,345	309,614
	391,261	506,219
Struktur kematangan sekuriti pelaburan AFS adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	91,180	195,861
Satu hingga tiga tahun	209,324	189,150
Tiga hingga lima tahun	15,269	40,397
Lebih daripada lima tahun	75,488	80,811
	391,261	506,219
(d) Aset pembiayaan		
Aset pembiayaan rumah	4,225,536	3,439,157
Aset sewa beli	382,819	1,078,722
Pembiayaan peribadi	699,334	1,063,570
	5,307,689	5,581,449
Struktur kematangan aset pembiayaan adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	3,001,966	1,237,569
Satu hingga tiga tahun	1,387,816	3,385,075
Tiga hingga lima tahun	500,003	524,092
Lebih daripada lima tahun	417,904	434,713
	5,307,689	5,581,449

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

/ CAGAMAS HOLDINGS BERHAD / Laporan Tahunan 2016 /

167

47 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

	Kumpulan	
	2016 RM'000	2015 RM'000
(e) Aset gadai janji		
PWOR	9,054,299	9,612,146
Struktur kematangan aset gadai janji adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	1,050,804	1,044,318
Satu hingga tiga tahun	1,499,114	1,459,450
Tiga hingga lima tahun	1,497,842	1,474,664
Lebih daripada lima tahun	6,215,978	7,021,590
	10,263,738	11,000,022
Tolak:		
Diskaun belum bertambah	(1,167,903)	(1,334,072)
Peruntukan untuk kerugian penjejasan	(41,536)	(53,804)
	9,054,299	9,612,146
(f) Aset sewa beli		
PWOR	1,584	3,826
Struktur kematangan aset sewa beli adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	1,523	2,573
Satu hingga tiga tahun	153	1,397
	1,676	3,970
Tolak:		
Diskaun belum bertambah	(17)	(94)
Peruntukan untuk kerugian penjejasan	(75)	(50)
	1,584	3,826

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

47 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

	Kumpulan	
	2016 RM'000	2015 RM'000
(g) Sukuk		
Nota jangka sederhana	11,214,913	11,944,033
Struktur kematangan sukuk adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	3,242,363	2,838,966
Satu hingga tiga tahun	2,352,550	3,073,067
Tiga hingga lima tahun	1,425,000	1,592,000
Lebih daripada lima tahun	4,195,000	4,440,000
	11,214,913	11,944,033
(h) IRMBS		
IRMBS	2,075,803	2,075,548
Struktur kematangan IRMBS adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	820,803	10,548
Satu hingga tiga tahun	245,000	810,000
Tiga hingga lima tahun	400,000	645,000
Lebih daripada lima tahun	610,000	610,000
	2,075,803	2,075,548
(i) Liabiliti-liabiliti lain		
Zakat	1,011	2,777
Liabiliti-liabiliti lain	131,804	89,972
	132,815	92,749

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

/ CAGAMAS HOLDINGS BERHAD / Laporan Tahunan 2016 /

169

47 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

	Kumpulan	
	2016 RM'000	2015 RM'000
(j) Pendapatan diagihkan kepada para pemegang sukuk		
Aset gadai janji	404,069	435,742
Aset pembiayaan	221,413	196,331
Aset sewa beli	278	435
Deposit dan penempatan daripada institusi kewangan	-	56
	625,760	632,564
Pendapatan boleh diagihkan kepada para pemegang sukuk dianalisis mengikut konsep		
Bai Al-Dayn	625,760	632,508
Mudharabah	-	56
	625,760	632,564
(k) Jumlah pendapatan bersih		
Pendapatan daripada:		
Aset gadai janji	180,500	174,570
Aset sewa beli	(300)	(48)
Aset pembiayaan	28,329	21,892
Sekuriti pelaburan AFS	20,789	22,016
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	25,077	17,900
Yuran jaminan Wakalah	1,499	606
Perbelanjaan tanpa faedah	(10,918)	(5,305)
	244,976	231,631
Jumlah pendapatan bersih dianalisis mengikut konsep berikut:		
Bai Al-Dayn	198,341	191,052
Mudharabah	8,986	7,980
Bai Bithaman Ajil	3,693	6,116
Murabahah	26,180	22,275
Musyarakah	5,615	3,130
Bai Al-Inah	-	168
Wadiah Yad Dhamanah	32	26
Wakalah	1,499	606
Ijarah	479	278
Bai Al-Tawarruq	151	-
	244,976	231,631

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

170

/ CAGAMAS HOLDINGS BERHAD / Laporan Tahunan 2016 /

47 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

	Kumpulan	
	2016 %	2015 %
(I) Kecukupan modal		
Modal berkanun		
<u>Sebelum ditolak dividen interim*</u>		
Nisbah modal CET I	38.0	31.8
Nisbah modal Tahap I	38.0	31.8
Jumlah nisbah modal	40.4	34.3
<u>Selepas ditolak dividen interim*</u>		
Nisbah modal CET I	38.0	31.8
Nisbah modal Tahap I	38.0	31.8
Jumlah nisbah modal	40.4	34.3
	RM'000	RM'000
Komponen modal CET I, Tahap I dan Tahap II:		
<u>Modal CET I/Tahap I:</u>		
Dana modal diperuntukkan	294,159	294,159
Rizab-rizab lain	1,890,134	1,705,244
	2,184,293	1,999,403
Rizab AFS	(702)	(59)
Tolak: Rizab berkanun**	(89,137)	(95,598)
	2,094,454	1,903,746
<u>Modal Tahap II:</u>		
Peruntukan kerugian penjejasan	42,680	51,268
Add : Rizab berkanun**	89,137	95,598
	131,817	146,866
Jumlah modal tahap II		
	2,226,271	2,050,612

* merujuk kepada dividen interim yang akan diisytiharkan selepas tahun kewangan

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

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

/ CAGAMAS HOLDINGS BERHAD / Laporan Tahunan 2016 /

171

47 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

(I) Kecukupan modal (sambungan)

Modal berkanun (sambungan)

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

	Kumpulan	
	2016 RM'000	2015 RM'000
Risiko kredit	5,041,657	5,484,762
Risiko operasi	464,835	493,320
Jumlah aset berwajaran risiko	5,506,492	5,978,082

Proforma modal berkanun tanpa CMBS

	Kumpulan	
	2016** %	2015** %
<u>Sebelum ditolak dividen interim*</u>		
Nisbah modal CET I	23.1	18.3
Nisbah modal Tahap I	23.1	18.3
Jumlah nisbah modal	25.8	20.9

Selepas ditolak dividen interim*

Nisbah modal CET I	23.1	18.3
Nisbah modal Tahap I	23.1	18.3
Jumlah nisbah modal	25.8	20.9

Komponen Modal CET I, Tahap 1 dan Tahap II

Modal CET I/Tahap I:

	RM'000	RM'000
Dana modal diperuntukkan	294,159	294,159
Rizab-rizab lain	814,926	708,315
	1,019,085	1,002,474
Rizab AFS	(95)	162
Tolak: Rizab berkanun***	(89,137)	(95,598)
Jumlah modal CET I/Tahap I	1,019,853	907,038

Modal Tahap II:

Jumlah modal CET I/Tahap I	30,361	36,237
Tambah: Rizab berkanun***	89,137	95,598
Jumlah modal tahap II	119,498	131,835
Jumlah modal	1,139,451	1,038,873

* merujuk kepada dividen interim yang akan diisytiharkan selepas tahun kewangan

** tanpa aset berwajaran risiko dan jumlah modal CMBS

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

Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

47 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

(l) Kecukupan modal (sambungan)

Proforma modal berkanun tanpa CMBS (sambungan)

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

	Kumpulan	
	2016** RM'000	2015** RM'000
Risiko kredit	4,142,567	4,659,900
Risiko operasi	279,380	303,796
Jumlah aset berwajaran risiko	4,421,947	4,963,696

** tanpa aset berwajaran risiko dan jumlah modal CMBS

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

(m) Penasihat Syariah

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

48 KELULUSAN PENYATA KEWANGAN

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

Penyata Lembaga Pengarah

Menurut Seksyen 251(2) Akta Syarikat, 2016

/ CAGAMAS HOLDINGS BERHAD / Laporan Tahunan 2016 /

173

Kami, Dato' Ooi Sang Kuang dan Tan Sri Dato' Sri Tay Ah Lek, sebagai dua orang daripada para Pengarah Cagamas Holdings Berhad, dengan ini menyatakan bahawa, pada pendapat para Pengarah, penyata kewangan yang disertakan dari muka surat 80 hingga 172 telah disediakan untuk memberi gambaran yang benar dan saksama berkenaan kedudukan Kumpulan dan Syarikat pada 31 Disember 2016 dan prestasi kewangan Kumpulan dan Syarikat bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016 selaras dengan Piawaian Laporan Kewangan Malaysia, Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa dan Akta Syarikat, 2016.

Ditandatangani bagi pihak Lembaga Pengarah selaras dengan resolusi Lembaga Pengarah bertarikh 17 Mac 2017.



DATO' OOI SANG KUANG
PENGERUSI



TAN SRI DATO' SRI TAY AH LEK
PENGARAH

Kuala Lumpur

Akuan Berkanun

Menurut Seksyen 251(1) Akta Syarikat, 2016

Saya, Datuk Chung Chee Leong, pegawai utama yang bertanggungjawab terhadap pengurusan kewangan Cagamas Holdings Berhad, dengan sesungguhnya dan seikhlasnya mengisytiharkan bahawa penyata kewangan yang dibentangkan dari muka surat 80 hingga 172, pada pengetahuan dan kepercayaan terbaik saya, adalah betul dan saya membuat pengakuan ini dengan sesungguhnya mempercayai bahawa ia adalah benar dan menurut peruntukan Akta Akuan Berkanun, 1960.



DATUK CHUNG CHEE LEONG

Ditandatangani dan diakui oleh Datuk Chung Chee Leong, penama yang tersebut di atas, di Kuala Lumpur di Malaysia pada 24 Mac 2017.



Di hadapan saya:
PESURUHJAYA SUMPAAH



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

Laporan Juruaudit Bebas Kepada Para Ahli Cagamas Holdings Berhad

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

LAPORAN MENGENAI AUDIT PENYATA KEWANGAN

Pendapat kami

Pada pendapat kami, penyata kewangan Cagamas Holdings Berhad (“Syarikat”) dan anak-anak syarikatnya (“Kumpulan”) memberi gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Kumpulan dan Syarikat pada 31 Disember 2016 dan prestasi kewangan serta aliran tunai bagi tahun berakhir pada tarikh tersebut selaras dengan Piawaian Pelaporan Kewangan Malaysia, Piawaian Pelaporan Kewangan Antarabangsa dan keperluan Akta Syarikat, 1965 di Malaysia.

Perkara yang telah diaudit

Kami telah mengaudit penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat, yang terdiri daripada penyata kedudukan kewangan pada 31 Disember 2016 bagi Kumpulan dan Syarikat, dan penyata pendapatan, penyata pendapatan komprehensif, penyata perubahan dalam ekuiti dan penyata aliran tunai Kumpulan dan Syarikat bagi tahun berakhir pada tarikh tersebut, serta nota-nota kepada penyata kewangan, termasuk ringkasan dasar perakaunan yang penting, seperti yang dibentangkan di muka surat 80 hingga 172.

Asas bagi pendapat

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

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

Kebebasan dan tanggungjawab etika yang lain

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

Maklumat selain daripada penyata kewangan dan laporan juruaudit yang berkaitan

Para pengarah Syarikat bertanggungjawab untuk maklumat yang lain. Maklumat yang lain terdiri daripada Laporan Pengarah tetapi tidak termasuk penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat serta laporan juruaudit kami yang berkaitan.

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

Sehubungan dengan audit kami ke atas penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat, tanggungjawab kami adalah untuk membaca maklumat yang lain dan dengan itu mempertimbangkan sama ada maklumat yang lain itu adalah tidak selaras dengan penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat atau dengan pengetahuan yang kami perolehi semasa audit atau sebaliknya kelihatan mengandungi kesalahan yang ketara.

Jika kami, berdasarkan kerja yang telah dilaksanakan, membuat kesimpulan bahawa terdapat kesalahan yang ketara bagi maklumat yang lain ini, kami dikehendaki melaporkan fakta itu. Kami tidak mempunyai apa-apa untuk dilaporkan berkenaan hal ini.

Tanggungjawab para pengarah terhadap penyata kewangan

Para pengarah Syarikat bertanggungjawab bagi penyediaan penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat yang memberi gambaran yang benar dan saksama menurut Piawaian Pelaporan Kewangan Malaysia, Piawaian Pelaporan Kewangan Antarabangsa dan keperluan Akta Syarikat, 1965 di Malaysia. Para pengarah juga bertanggungjawab terhadap kawalan dalaman, yang ditentukan sewajarnya oleh pengarah untuk membolehkan penyediaan penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat yang bebas daripada kesalahan yang ketara, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan.

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

LAPORAN MENGENAI AUDIT PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

Tanggungjawab juruaudit terhadap audit penyata kewangan

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

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

- (a) Mengetahui pasti dan menilai risiko kesalahan nyata yang ketara dalam penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan, mereka bentuk dan melaksanakan prosedur audit yang responsif terhadap risiko berkenaan, dan mendapatkan bukti audit yang mencukupi dan bersesuaian untuk memberi asas yang munasabah bagi pendapat kami. Risiko tidak mengesan salah nyata yang ketara akibat daripada penipuan adalah lebih tinggi daripada risiko yang terhasil daripada kesilapan kerana penipuan mungkin melibatkan pakatan sulit, pemalsuan, peninggalan sengaja, gambaran yang salah, atau mengatasi kawalan dalaman.
- (b) Mendapatkan pemahaman kawalan dalaman yang berkaitan dengan audit bagi tujuan merangka prosedur audit yang bersesuaian dengan keadaan, tetapi bukan bertujuan untuk menyatakan pendapat mengenai keberkesanan kawalan dalaman Kumpulan dan Syarikat.
- (c) Menilai kesesuaian dasar perakaunan yang digunakan dan kemunasabahan anggaran perakaunan dan pendedahan yang berkaitan yang dibuat oleh para pengarah.
- (d) Membuat kesimpulan mengenai kesesuaian penggunaan pengarah pada asas usaha berterusan perakaunan dan, berdasarkan bukti audit yang diperolehi, sama ada ketidakpastian ketara wujud yang berkaitan dengan peristiwa-peristiwa atau keadaan yang boleh menimbulkan keraguan yang besar ke atas keupayaan Kumpulan atau Syarikat sebagai suatu usaha berterusan. Jika kami membuat kesimpulan bahawa ketidakpastian ketara wujud, kami dikehendaki untuk menarik perhatian dalam laporan juruaudit kami kepada pendedahan yang berkaitan di dalam penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat atau, jika pendedahan tersebut tidak mencukupi, untuk mengubah pendapat kami. Kesimpulan kami adalah berdasarkan kepada bukti audit yang diperolehi sehingga tarikh laporan juruaudit kami. Walau bagaimanapun, peristiwa atau keadaan akan datang boleh menyebabkan Kumpulan atau Syarikat untuk berhenti sebagai suatu usaha berterusan.
- (e) Menilai pembentangan, struktur dan kandungan penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat secara keseluruhan, termasuk pendedahan, dan sama ada penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat mewakili urusan niaga asas dan peristiwa dengan cara yang mencapai pembentangan saksama.
- (f) Mendapatkan bukti audit yang mencukupi mengenai maklumat kewangan bagi entiti atau aktiviti perniagaan dalam Kumpulan untuk menyatakan pendapat ke atas penyata kewangan Kumpulan. Kami bertanggungjawab terhadap arahan, penyeliaan dan prestasi audit kumpulan tersebut. Kami tetap bertanggungjawab sepenuhnya terhadap pendapat audit kami.

Kami berkomunikasi dengan para pengarah mengenai, antara lain, skop dan masa audit yang dirancang dan penemuan penting, termasuk apa-apa kekurangan yang ketara dalam kawalan dalaman yang dikenal pasti semasa audit kami.

Laporan Juruaudit Bebas Kepada Para Ahli Cagamas Holdings Berhad

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

176

/ CAGAMAS HOLDINGS BERHAD / Laporan Tahunan 2016 /

LAPORAN MENGENAI KEPERLUAN UNDANG-UNDANG DAN PERATURAN LAIN

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

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

HAL-HAL LAIN

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



PRICEWATERHOUSECOOPERS

(No. AF: 1146)

Akauntan-akauntan Bertauliah



SOO HOO KHOON YEAP

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

Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur
24 Mac 2017