

Merealisasikan impian

memiliki rumah

menjadi kenyataan

PENYATA KEWANGAN

- 210** Laporan Pengarah
- 214** Penyata Kedudukan Kewangan
- 215** Penyata Pendapatan
- 216** Penyata Pendapatan Komprehensif
- 217** Penyata Perubahan Ekuiti Yang Disatukan
- 219** Penyata Perubahan Ekuiti
- 220** Penyata Aliran Tunai
- 223** Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan
- 305** Penyata Lembaga Pengarah
- 305** Akuan Berkanun
- 306** Laporan Juruaudit Bebas

LAPORAN PENGARAH

Para Pengarah dengan sukacitanya membentangkan laporan mereka serta penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat yang telah diaudit bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2014.

KEGIATAN UTAMA

Kegiatan utama Syarikat ini adalah pegangan pelaburan.

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

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

Kegiatan utama CGP merangkumi perniagaan penubuhan dana secara konvensional, iaitu untuk mengusahakan penerbitan bon dan nota dalam mata wang asing. CGP telah memulakan operasinya sejak 22 September 2014.

Kegiatan utama CGS terdiri daripada perniagaan penubuhan dana Islam, iaitu untuk mengusahakan penerbitan sukuk dalam mata wang asing. CGS belum lagi memulakan operasinya.

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

Kegiatan utama CSR terdiri daripada penyediaan jaminan gadai janji dan perniagaan indemniti gadai janji serta lain-lain bentuk perlindungan kredit yang berkaitan dengan Skim Rumah Pertamaku yang diperkenalkan oleh GOM.

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

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

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

KEPUTUSAN KEWANGAN

	Kumpulan RM'000	Syarikat RM'000
Untung bagi tahun kewangan	391,226	39,741

LAPORAN PENGARAH

(Sambungan)

DIVIDEN

Dividen yang dibayar oleh Syarikat sejak 31 Disember 2013 adalah seperti berikut:

RM'000

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2014,

– dividen interim pertama sebanyak 15 sen sesyer ke atas 150,000,000 syer biasa dibayar pada 28 Mac 2014	22,500
– dividen interim kedua sebanyak 5 sen sesyer ke atas 150,000,000 syer biasa dibayar pada 17 November 2014	7,500
	<hr/>
	30,000

Para Pengarah kini mengesyorkan pembayaran dividen interim pertama sebanyak 15 sen sesaham ke atas 150,000,000 saham biasa berjumlah RM22,500,000 bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2014, yang tertakluk kepada kelulusan ahli pada Mesyuarat Agung Tahunan Syarikat yang akan datang.

MODAL SYER

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

RIZAB DAN PERUNTUKAN

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

PROFIL PENARAFAN BON DAN SUKUK

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

Tambahan, RAM dan Moody telah menetapkan penarafan gA2(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 syarikatnya.

URUS NIAGA PIHAK BERKAITAN

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

LAPORAN PENGARAH

(Sambungan)

PARA PENGARAH

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

Dato' Ooi Sang Kuang (Pengerusi)
Tan Sri Dato' Sri Tay Ah Lek
Cheah Tek Kuang
Datuk George Ratilal
Marzunisham bin Omar
Datuk Abdul Farid Alias
YM Tengku Dato' Zafrul bin Tengku Abdul Aziz (Dilantik pada 10.2.2014)

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

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

FAEDAH PENGARAH

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

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

KEPENTINGAN PENGARAH DALAM SYER DAN DEBENTUR

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

MAKLUMAT BERKANUN MENGENAI PENYATA KEWANGAN

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

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

LAPORAN PENGARAH

(Sambungan)

MAKLUMAT BERKANUN MENGENAI PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

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

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

Pada tarikh laporan ini, tidak terdapat:

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

Menurut pendapat para Pengarah, tiada liabiliti luar jangka 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 dengan ketara keputusan operasi Kumpulan dan Syarikat bagi tahun kewangan di mana laporan ini disediakan.

JURUAUDIT

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

Ditandatangani bagi pihak Lembaga Pengarah selaras dengan resolusi Lembaga Pengarah.



DATO' OOI SANG KUANG
PENGURUSI



TAN SRI DATO' SRI TAY AH LEK
PENGARAH

PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN

Pada 31 Disember 2014

	Nota	Kumpulan		Syarikat	
		2014 RM'000	2013 RM'000	2014 RM'000	2013 RM'000
ASET					
Tunai dan dana jangka pendek	5	892,044	1,263,965	14,160	564
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	6	12,114	851,692	862	723
Instrumen kewangan derivatif	7	68,518	7,286	-	-
Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	8	2,932,264	2,583,486	-	-
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	9	6,540,219	3,825,726	-	-
Aset pembiayaan Islam	10	6,541,190	6,107,933	-	-
Aset gadai janji					
- Konvensional	11	10,189,845	11,064,322	-	-
- Islam	12	10,176,230	10,648,208	-	-
Aset sewa beli					
- Konvensional		4	4	-	-
- Islam	13	7,268	11,196	-	-
Aset-aset lain	14	25,375	30,132	-	-
Harta dan kelengkapan	15	3,216	4,019	-	-
Aset tak ketara	16	8,200	9,873	-	-
Cukai tertunda	17	9,890	12,050	-	-
Cukai boleh dapat balik		1,163	-	-	-
Cukai boleh diperolehi semula		207	159	207	159
Pelaburan dalam anak syarikat	18	-	-	4,181,628	4,185,663
Pelaburan dalam entiti berstruktur	19	-*	-*	-*	-*
JUMLAH ASET		37,407,747	36,420,051	4,196,857	4,187,109
LIABILITI					
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	20	13,291,643	11,521,708	-	-
Sukuk	21	13,261,704	13,403,003	-	-
Instrumen kewangan derivatif	7	32,743	35,898	-	-
RMBS	22	2,464,529	3,195,347	-	-
IRMBS	23	2,594,171	2,865,314	-	-
Deposit dan penempatan institusi kewangan		30,003	-	-	-
Pendapatan yuran jaminan tertunda		2,431	1,685	-	-
Pendapatan yuran Wakalah tertunda		2,937	1,130	-	-
Cukai tertunda	17	464,384	519,646	7	-
Peruntukan cukai		61,342	46,003	-	-
Liabiliti-liabiliti lain	24	68,598	65,550	-	-
JUMLAH LIABILITI		32,274,485	31,655,284	7	-
Modal Syer	25	150,000	150,000	150,000	150,000
Rizab	26	4,983,262	4,614,767	4,046,850	4,037,109
DANA PEMEGANG SYER		5,133,262	4,764,767	4,196,850	4,187,109
JUMLAH LIABILITI DAN DANA PEMEGANG SESYER		37,407,747	36,420,051	4,196,857	4,187,109
ASET KETARA BERSIH SESYER (RM)	27	34.17	31.70	27.98	27.91

* mewakili RM2

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

PENYATA PENDAPATAN

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2014

	Nota	Kumpulan		Syarikat	
		2014 RM'000	2013 RM'000	2014 RM'000	2013 RM'000
Pendapatan faedah	28	1,060,873	1,057,273	65	41
Perbelanjaan faedah	29	(657,978)	(592,397)	-	-
Pendapatan daripada operasi Islam	47	258,117	286,077	-	-
(Perbelanjaan)/pendapatan tanpa faedah	30	(7,152)	(3,203)	39,665	30,005
		653,860	747,750	39,730	30,046
Yuran bonus budi bicara		(58,273)	-	-	-
Perbelanjaan pentadbiran dan am		(19,174)	(21,048)	(1)	(1)
Kos kakitangan		(23,070)	(20,840)	-	-
UNTUNG OPERASI		553,343	705,862	39,729	30,045
Peruntukan bagi kerugian rosot nilai	31	(6,860)	(2,702)	-	-
UNTUNG SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT	32	546,483	703,160	39,729	30,045
Zakat		(4,112)	(2,029)	-	-
Cukai	34	(151,145)	(173,539)	12	(7,511)
UNTUNG BAGI TAHUN KEWANGAN		391,226*	527,592*	39,741	22,534
PENDAPATAN SESYER (SEN)	27	260.82	351.73	26.49	15.02
DIVIDEN SESYER (SEN)	35	-	-	20.00	15.00

* Seperti yang dinyatakan dalam Nota 48 kepada penyata kewangan, untung untuk tahun kewangan Kumpulan termasuk untung daripada CMBS sebanyak RM137,167,000 (2013: RM203,014,000) 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 2014

	Kumpulan		Syarikat	
	2014 RM'000	2013 RM'000	2014 RM'000	2013 RM'000
Untung bagi tahun kewangan	391,226	527,592	39,741	22,534
(Kerugian)/pendapatan komprehensif lain:				
Perkara-perkara yang kemudiannya mungkin dikelaskan Semula kepada untung atau rugi				
Sekuriti pelaburan AFS				
– Kerugian bersih atas perubahan nilai saksama sebelum cukai	(3,689)	(26,678)	–	–
– Cukai tertunda	959	6,669	–	–
Lindung nilai aliran tunai				
– Keuntungan bersih atas lindung nilai aliran tunai sebelum cukai	13,332	23,920	–	–
– Cukai tertunda	(3,333)	(5,980)	–	–
Keuntungan/(kerugian) komprehensif lain bagi tahun kewangan, selepas ditolak cukai	7,269	(2,069)	–	–
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun kewangan	398,495	525,523	39,741	22,534

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

PENYATA PERUBAHAN EKUITI YANG DISATUKAN

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2014

	Syer biasa RM1 setiap satu diterbitkan dan dibayar sepenuhnya		Tidak boleh diagih					Jumlah ekuiti RM'000
	Modal syer RM'000	Rizab pelepasan premium syer RM'000	Rizab pelepasan perolehan terbalik RM'000	Rizab AFS RM'000	Nilai aliran tunai RM'000	Pendapatan tertahan RM'000	Rizab-rizab lain* RM'000	
Kumpulan								
Baki pada 1 Januari 2014	150,000	3,831,628	(3,831,628)	(14,165)	(18,689)	2,627,316	2,020,305	4,764,767
Untung bagi tahun kewangan (keugian)/pendapatan komprehensif lain	-	-	-	-	-	391,226	-	391,226
Jumlah (kerugian)/pendapatan komprehensif lain bagi tahun kewangan	-	-	-	(2,730)	9,999	-	-	7,269
Pindahan kepada rizab syer	-	-	-	(2,730)	9,999	391,226	-	398,495
Dividen interim pertama bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2014	-	-	-	-	-	(137,167)	137,167	-
Dividen interim kedua bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2014	-	-	-	-	-	(22,500)	-	(22,500)
Baki pada 31 Disember 2014	150,000	3,831,628	(3,831,628)	(16,895)	(8,690)	2,851,375	2,157,472	5,133,262

Pada 22 Disember 2014, CMBS telah membayar yuran bonus budi bicara terbitan pertama RMBS yang telah difeibus sepenuhnya pada tarikh matang.

* Seperti yang dinyatakan dalam Nota 48 kepada penyata kewangan, 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 EKUITI YANG DISATUKAN

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2014 (Sambungan)

Kumpulan	Nota	Tidak boleh diagih							Jumlah ekuiti RM'000
		Modal syer RM'000	Rizab pelepasan premium syer RM'000	Rizab pelepasan perolehan terbalik RM'000	Rizab AFS RM'000	Rizab lindung nilai aliran tunai RM'000	Pendapatan tertahan RM'000	Rizab-rizab lain* RM'000	
Baki pada 1 Januari 2013		150,000	3,831,628	(3,831,628)	5,844	(36,629)	2,325,238	1,817,291	4,261,744
Untung bagi tahun kewangan (Kerugian)/pendapatan komprehensif lain		-	-	-	-	-	527,592	-	527,592
Jumlah (kerugian)/pendapatan komprehensif lain bagi tahun kewangan		-	-	-	(20,009)	17,940	-	-	(2,069)
Pindahan kepada rizab syer		-	-	-	(20,009)	17,940	527,592	-	525,523
Dividen interim pertama bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2013	35	-	-	-	-	-	(203,014)	203,014	-
Dividen interim kedua bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2013	35	-	-	-	-	-	(16,875)	-	(16,875)
Baki pada 31 Disember 2013		-	-	-	-	-	(5,625)	-	(5,625)
Baki pada 31 Disember 2014	25 & 26	150,000	3,831,628	(3,831,628)	(14,165)	(18,689)	2,627,316	2,020,305	4,764,767

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

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

PENYATA PERUBAHAN EKUITI

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2014

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 2014		150,000	3,831,628	205,481	4,187,109
Untung bagi tahun kewangan		-	-	39,741	39,741
Pendapatan komprehensif lain		-	-	-	-
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun kewangan		-	-	39,741	39,741
Dividen interim pertama bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2014	35	-	-	(22,500)	(22,500)
Dividen interim kedua bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2014	35	-	-	(7,500)	(7,500)
Baki pada 31 Disember 2014	25 & 26	150,000	3,831,628	215,222	4,196,850
Baki pada 1 Januari 2013		150,000	3,831,628	205,447	4,187,075
Untung bagi tahun kewangan		-	-	22,534	22,534
Pendapatan komprehensif lain		-	-	-	-
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun kewangan		-	-	22,534	22,534
Dividen interim pertama bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2013	35	-	-	(16,875)	(16,875)
Dividen interim kedua bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2013	35	-	-	(5,625)	(5,625)
Baki pada 31 Disember 2013	25 & 26	150,000	3,831,628	205,481	4,187,109

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

PENYATA ALIRAN TUNAI

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2014

Nota	Kumpulan		Syarikat	
	2014 RM'000	2013 RM'000	2014 RM'000	2013 RM'000
KEGIATAN OPERASI				
Untung bagi tahun kewangan	391,226	527,592	39,741	22,534
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	(8,242)	(8,671)	-	-
Pertambahan diskaun ke atas:				
Aset sewa beli				
– Konvensional	(278,517)	(283,510)	-	-
– Islam	(194,309)	(160,730)	-	-
Aset sewa beli				
– Islam	(290)	(363)	-	-
Pendapatan faedah	(735,489)	(735,369)	-	-
Pendapatan daripada operasi Islam	(724,748)	(720,714)	-	-
Perbelanjaan faedah	658,149	592,397	-	-
Untung diatribut kepada para pemegang sukuk	685,086	614,551	-	-
Pendapatan yuran jaminan	1	(151)	-	-
Pendapatan yuran Wakalah	(553)	(155)	-	-
Susut nilai harta dan kelengkapan	1,069	1,148	-	-
Pelunasan aset tak ketara	1,916	2,132	-	-
Keuntungan ke atas pelupusan harta dan kelengkapan	-	(14)	-	-
Keuntungan ke atas pelupusan sekuriti pelaburan AFS	(1,657)	(2,623)	-	-
Elaun untuk kerugian kerosakan aset gadai janji, aset sewabeli dan gadai janji, aset sewa beli Islam	6,860	2,702	-	-
Cukai	151,144	181,040	(12)	7,511
Zakat	4,112	2,029	-	-
(Kerugian)/untung operasi sebelum perubahan modal kerja	(44,242)	11,291	39,729	30,045

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

PENYATA ALIRAN TUNAI

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2014 (Sambungan)

Nota	Kumpulan		Syarikat	
	2014 RM'000	2013 RM'000	2014 RM'000	2013 RM'000
Pertambahan dalam jumlah terhutang daripada pihak rakan niaga	(2,698,875)	(129,876)	-	-
(Pertambahan)/pengurangan aset pembiayaan Islam	(427,205)	1,963,777	-	-
(Pengurangan)/pertambahan dalam aset gadai janji				
– Konvensional	1,106,591	(1,067,749)	-	-
– Islam	642,442	(3,291,423)	-	-
Pengurangan aset sewa beli				
– Konvensional	-	6	-	-
– Islam	2,062	5,706	-	-
(Pertambahan)/pengurangan aset-aset lain	(91)	1,431	-	89
Pertambahan dalam bon dan nota pembawa tidak bercagar	1,764,939	2,295,000	-	-
Pengurangan/(pertambahan) sukuk	(138,000)	1,690,000		-
Pengurangan/(pertambahan) dalam				
– RMBS	(725,000)	104	-	-
– IRMBS	(270,000)	-	-	-
Pertambahan dalam deposit dan penempatan institusi-institusi	30,000	-	-	-
Pertambahan dalam liabiliti-liabiliti lain	798	1,481	-	(21)
Tunai (digunakan)/dijana daripada kegiatan operasi	(756,581)	1,479,748	39,729	30,113
Untung diterima daripada aset Islam	738,175	649,705	-	-
Yuran jaminan dibayar	-	(8)	-	-
Yuran Wakalah (dibayar)/diterima	(221)	1,673	-	-
Yuran pengurusan diterima	3,310	-	-	-
Faedah diterima	708,259	640,796	-	-
Faedah dibayar	(658,968)	(583,191)	-	-
Untung diatribut kepada para pemegang sukuk	(689,525)	(609,109)	-	-
Pembayaran				
– Zakat	(2,029)	(1,119)	-	-
– Cukai	(191,331)	(112,058)	(29)	(7,658)
Tunai bersih (digunakan)/dijana daripada kegiatan operasi	(848,911)	1,466,437	39,700	22,455

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

PENYATA ALIRAN TUNAI

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2014 (Sambungan)

Nota	Kumpulan		Syarikat		
	2014 RM'000	2013 RM'000	2014 RM'000	2013 RM'000	
KEGIATAN PELABURAN					
Pembelian sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	(1,087,805)	(3,814,129)	-	-	
Penjualan sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	749,206	3,363,715	-	-	
Instrumen kewangan derivatif	(51,054)	(94)	-	-	
Pembelian:					
– Harta dan kelengkapan	(266)	(804)	-	-	
– Aset tak ketara	(245)	(2,453)	-	-	
Kutipan diterima daripada pelupusan harta dan kelengkapan	-	14	-	-	
Pendapatan diterima daripada sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	26,096	49,153	-	-	
Pendapatan diterima daripada sekuriti hutang Islam	31,480	-	-	-	
Tunai bersih digunakan dalam kegiatan pelaburan	(332,588)	(404,598)	-	-	
KEGIATAN PEMBIAYAAN					
Pembayaran dividen kepada pemegang saham	(30,000)	(22,500)	(30,000)	(22,500)	
Kemasukan modal pelaburan di dalam anak syarikat	-	-	(100,000)	-	
Pengurangan modal pelaburan di dalam anak syarikat	-	-	104,035	-	
Tunai bersih digunakan dalam kegiatan pembiayaan	(30,000)	(22,500)	(25,965)	(22,500)	
(Pengurangan)/pertambahan bersih tunai dan bersamaan tunai	(1,211,499)	1,039,339	13,735	(45)	
Tunai dan bersamaan tunai pada 1 Januari	2,115,657	1,076,318	1,287	1,332	
Tunai dan bersamaan tunai pada 31 Disember	904,158	2,115,657	15,022	1,287	
Analisis tunai dan bersamaan tunai pada 31 Disember					
Tunai dan dana jangka pendek	5	892,044	1,263,965	14,160	564
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	6	12,114	851,692	862	723
		904,158	2,115,657	15,022	1,287

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

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

1 MAKLUMAT AM

Kegiatan utama Syarikat ini adalah pegangan pelaburan.

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

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

Kegiatan utama CGP (ditubuhkan di Labuan) merangkumi perniagaan penubuhan dana secara konvensional, iaitu untuk mengusahakan penerbitan bon dan nota dalam mata wang asing. CGP telah memulakan operasinya sejak 22 September 2014.

Kegiatan utama CGS terdiri daripada perniagaan penubuhan dana Islam, iaitu untuk mengusahakan penerbitan sukuk dalam mata wang asing. CGS belum lagi memulakan operasinya.

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

Kegiatan utama CSR terdiri daripada penyediaan jaminan gadai janji dan perniagaan indemniti gadai janji serta lain-lain bentuk perlindungan kredit yang berkaitan dengan Skim Rumah Pertamaku yang diperkenalkan oleh GOM.

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

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

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

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

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN

Dasar-dasar perakaunan yang berikut telah digunakan secara konsisten ke atas perkara yang dianggap penting berkaitan dengan 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 selaras dengan Piawaian Laporan Kewangan Malaysia ("MFRS"), Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa dan Akta Syarikat, 1965 di Malaysia.

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

Penyata kewangan ini meliputi kegiatan-kegiatan yang berkaitan dengan operasi Islam Kumpulan.

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

Penyediaan penyata kewangan yang mematuhi MFRS memerlukan penggunaan anggaran dan andaian perakaunan kritikal tertentu yang memberi kesan kepada jumlah yang dilaporkan bagi aset dan liabiliti serta pendedahan tentang aset dan liabiliti luar jangka pada tarikh penyata kewangan, dan jumlah yang dilaporkan untuk hasil serta perbelanjaan di sepanjang tahun kewangan yang dilaporkan. Para Pengarah juga perlu menggunakan pertimbangan dalam proses mengguna pakai dasar perakaunan Kumpulan 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 baharu, 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 2014 adalah seperti berikut:

- Pindaan kepada MFRS 10, MFRS 12, dan MFRS 127, "Entiti Pelaburan"
- Pindaan kepada MFRS 132, "Mengimbangi Aset Kewangan dan Liabiliti Kewangan"
- Pindaan kepada MFRS 136, "Jumlah Pendedahan Boleh Pulih bagi Aset Bukan Kewangan"
- Pindaan kepada MFRS 139, "Novasi Derivatif dan Perakaunan Lanjutan Lindung Nilai"
- Tafsiran IC 21, "Levi"

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.1 Asas Penyediaan (Sambungan)

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

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

(i) Tahun kewangan bermula/selepas 1 Januari 2017

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

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

(ii) Tahun kewangan bermula/selepas 1 Januari 2018

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

MFRS 9 mengekalkan tetapi mempermudah kepelbagaian model pengukuran di dalam MFRS 139 dan menetapkan tiga kategori utama pengukuran bagi aset kewangan: kos dilunaskan, nilai saksama melalui untung atau rugi dan nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain ("OCI"). Asas klasifikasi bergantung kepada model perniagaan entiti dan ciri-ciri aliran tunai berkontrak aset kewangan. Pelaburan dalam instrumen ekuiti sentiasa diukur pada nilai saksama melalui untung atau rugi dengan syarat tidak boleh batal dari awal hingga perubahan semasa nilai saksama dalam OCI (dengan syarat instrumen tersebut tidak dipegang untuk urusaniaga). Instrumen hutang akan diukur pada kos yang dilunaskan hanya sekiranya entiti itu memegangnya bagi tujuan mengumpulkan 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 dilunaskan bagi kebanyakan liabiliti kewangan, dengan dwi pencabangan derivatif terselindung. Perubahan utama adalah, dalam kes-kes di mana pilihan nilai saksama telah digunakan bagi liabiliti kewangan, bahagian di mana nilai saksama berubah disebabkan oleh risiko kredit entiti itu sendiri dinyatakan di dalam pendapatan komprehensif lain, dan bukannya dalam penyata pendapatan, kecuali sekiranya ia mewujudkan ketidaksamaan perakaunan.

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

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

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

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. Lanya 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 FRS 122₂₀₀₄ untuk mengguna pakai Piawaian ini secara prospektif. Justeru, penyatuan perniagaan yang dibuat sebelum tarikh kuat kuasa masing-masing tidak dinyatakan semula bagi mematuhi Piawaian tersebut.

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

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

Kos berkaitan pemerolehan dihitung sebagai bertanggung.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.2 Entiti ekonomi di dalam Kumpulan (Sambungan)

Anak-anak syarikat (Sambungan)

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

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

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

2.3 Entiti tersusun

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

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

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

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

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

2.4 Jumlah terhutang daripada rakan niaga dan aset pembiayaan Islam

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

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

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

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

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

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

2.6 Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual ("AFS")

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

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

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

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

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

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

2.7 Pelaburan dalam anak-anak syarikat dan entiti tersusun

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

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.8 Harta dan kelengkapan serta susut nilai

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

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

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

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

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

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

2.9 Penjejasan aset

(a) Aset kewangan

(i) Aset dibawa pada kos terlunas

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

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

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

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.9 Penjejasan aset (Sambungan)

(a) Aset kewangan (Sambungan)

(ii) *Aset diklasifikasikan sebagai AFS*

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

(b) Aset bukan kewangan

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

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

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

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

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

2.12 Cukai semasa dan tertunda

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

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

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

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

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.13 Tunai dan bersamaan tunai

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

2.14 Instrumen kewangan berimbangan

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

2.15 Laporan berseghmen

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

2.16 Instrumen kewangan derivatif dan perakaunan lindung nilai

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

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

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

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

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

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

Lindung nilai aliran tunai

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

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

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.17 Peruntukan

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

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

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

2.18 Zakat

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

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

Kadar zakat yang telah digubal atau hampir pasti digubal pada tarikh penyata kedudukan kewangan diguna untuk menentukan perbelanjaan zakat. Kadar zakat ke atas perniagaan, sebagaimana diputuskan oleh Majlis Fatwa Kebangsaan untuk tahun kewangan ini adalah sebanyak 2.5% (2013: 2.5%) daripada asas zakat. Asas zakat Syarikat ini ditentukan berdasarkan keuntungan selepas cukai bagi setiap Syarikat dalam Kumpulan selepas ditolak pendapatan dividen serta pendapatan dan perbelanjaan bukan operasi tertentu. Zakat perniagaan dikira dengan mendarabkan kadar zakat dengan asas zakat. Jumlah zakat yang ditaksir diambil kira sebagai perbelanjaan pada tahun ia 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 obligasi bayaran pada masa depan. Bayaran caruman terdahulu diiktiraf sebagai aset sehingga bayaran balik tunai atau pengurangan dalam pembayaran pada masa depan boleh didapati.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.20 Aset tak ketara

(a) Perisian komputer

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

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

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

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

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

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

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

2.21 RMBS dan IRMBS

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

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

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.22 Modal syer

(a) Klasifikasi

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

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

(b) Dividen kepada para pemegang syer Syarikat

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

2.23 Terjemahan mata wang

(a) Mata wang fungsian dan pembentangan

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

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

(b) Urus niaga dan baki mata wang asing

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

2.24 Instrumen kewangan

(a) Huraian

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

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

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

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.24 Instrumen kewangan (Sambungan)

(b) Anggaran nilai saksama untuk tujuan pendedahan

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

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

2.25 Liabiliti luar jangka dan aset luar jangka

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

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

2.26 Yuran pembiayaan tertunda

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

3 ANGGARAN DAN ANDAIAN PERAKAUNAN YANG KRITIKAL

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

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

(a) Nilai saksama derivatif dan sekuriti pelaburan AFS

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

(b) 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 pemuliharaan aset. Antara faktor yang dipertimbangkan adalah nilai bersih boleh direalisasikan bagi nilai cagaran yang mendasari serta keupayaan untuk menjana aliran tunai yang mencukupi bagi membayar aset tersebut.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

3 ANGGARAN DAN ANDAIAN PERAKAUNAN YANG KRITIKAL (SAMBUNGAN)

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

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

(d) Pensekuritian dan entiti tersusun

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

(e) Yuran bonus budi bicara

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

4 OBJEKTIF DAN DASAR PENGURUSAN RISIKO

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

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

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

4.1 Struktur Pengurusan Risiko

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

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

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

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

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

4 OBJEKTIF DAN DASAR PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

4.2 Pengurusan risiko kredit

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

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

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

4.3 Pengurusan risiko pasaran

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

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

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

4.4 Pengurusan risiko kecairan

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

Kumpulan mengurangkan risiko kecairannya dengan 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 obligasi 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	
	2014 RM'000	2013 RM'000	2014 RM'000	2013 RM'000
Tunai dan baki di bank dan institusi kewangan lain	49,174	50,728	14	20
Wang panggilan dan penempatan deposit matang dalam tempoh sebulan	832,719	1,158,100	14,146	544
Wang panggilan Mudharabah dan penempatan deposit matang dalam tempoh sebulan	10,151	55,137	–	–
	892,044	1,263,965	14,160	564

6 DEPOSIT DAN PENEMPATAN DENGAN INSTITUSI KEWANGAN

Bank-bank berlesen	12,114	851,692	862	723
--------------------	---------------	---------	------------	-----

7 INSTRUMEN KEWANGAN DERIVATIF

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

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

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

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

(ii) *Penerbitan bon berkadar tetap/sukuk dalam persekitaran kadar faedah yang meningkat*

Kumpulan pada mulanya akan memeteraikan urus niaga swap sebelum kenaikan kadar faedah. Seiring dengan terbitan dan kenaikan kadar faedah, Kumpulan akan memeteraikan perjanjian swap kedua dengan mengambil kedudukan yang bertentangan bagi jumlah yang sama seperti urus niaga swap yang pertama. Akhirnya, Kumpulan akan membayar kadar tetap yang lebih rendah walaupun kadar faedah adalah tinggi semasa penerbitan.

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

Kumpulan akan menerbitkan Nota Kadar Terapung (FRN)/kertas jangka pendek dan memeteraikan urus niaga swap untuk menerima kadar faedah terapung daripada dan membayar faedah kadar tetap kepada rakan niaga swap. Apabila menerima ansuran daripada aset, Kumpulan akan membayar faedah kadar tetap kepada rakan niaga swap dan menerima kadar faedah terapung bagi membayar pemegang-pemegang bon.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

7 INSTRUMEN KEWANGAN DERIVATIF (SAMBUNGAN)

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

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

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

(a) Lindung nilai aliran tunai

Kumpulan ini telah menetapkan beberapa instrumen kewangan derivatif sebagai lindung nilai aliran tunai pada tahun kewangan. Jumlah nilai saksama derivatif yang termasuk dalam lindung nilai aliran tunai pada 31 Disember 2014 adalah kredit yang berjumlah RM32.8 juta (2013: RM28.6 juta).

(b) Lindung nilai bagi nilai saksama

Pada masa ini, Kumpulan tidak menetapkan sebarang derivatif sebagai lindung nilai saksama.

(c) Lindung nilai pelaburan bersih

Buat masa ini, 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	2014			2013		
	Kontrak/ Jumlah nosional RM'000	Aset RM'000	Liabiliti RM'000	Kontrak/ Jumlah nosional RM'000	Aset RM'000	Liabiliti RM'000
Derivatif di dalam hubungan lindung nilai perakaunan						
Derivatif ditetapkan sebagai lindung nilai aliran tunai:						
<u>IRS/IPRS</u>						
Satu hingga tiga tahun	500,000	6,108	-	-	-	-
Tiga hingga lima tahun	300,000	-	(18,014)	800,000	7,286	(22,689)
Lebih daripada lima tahun	110,000	-	(14,455)	110,000	-	(13,209)
	910,000	6,108	(32,469)	910,000	7,286	(35,898)
<u>CCS</u>						
Satu hingga tiga tahun	780,000	-	(274)	-	-	-
Lebih daripada lima tahun	2,147,000	62,410	-	-	-	-
	2,927,000	62,410	(274)	-	-	-
	3,837,000	68,518	(32,743)	910,000	7,286	(35,898)

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

8 SEKURITI PELABURAN SEDIA UNTUK DIJUAL (“AFS”)

	Kumpulan	
	2014 RM'000	2013 RM'000
<i>Pada nilai saksama:</i>		
Sekuriti Kerajaan Malaysia	390,125	459,968
Sekuriti hutang swasta	404,763	404,367
Terbitan pelaburan kerajaan	436,899	430,070
Sekuriti hutang Islam	745,552	570,638
Instrumen deposit boleh niaga	–	83,680
Sekuriti hutang kuasi kerajaan	207,391	132,361
Sekuriti kuasi kerajaan Islam	679,066	458,040
Instrumen deposit boleh niaga Islam	49,730	44,362
Bil perbendaharaan Malaysia	18,738	–
	2,932,264	2,583,486

Struktur kematangan sekuriti pelaburan AFS adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	666,849	625,269
Setahun hingga tiga tahun	1,196,301	871,957
Tiga hingga lima tahun	551,128	733,351
Lebih daripada lima tahun	517,986	352,909
	2,932,264	2,583,486

9 JUMLAH TERHUTANG DARIPADA RAKAN NIAGA

Berkaitan dengan:		
Pinjaman gadai janji	5,246,165	2,623,920
Aset sewa beli dan pajakan	445,794	364,866
Pinjaman peribadi	848,260	836,940
	6,540,219	3,825,726

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

9 JUMLAH TERHUTANG DARIPADA RAKAN NIAGA (SAMBUNGAN)

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

	Kumpulan	
	2014 RM'000	2013 RM'000
Matang dalam tempoh setahun	178,104	1,459,899
Setahun hingga tiga tahun	4,210,177	1,266,347
Tiga hingga lima tahun	2,151,938	1,099,480
	6,540,219	3,825,726

10 ASET PEMBIAYAAN ISLAM

Berkaitan dengan:

Aset pembiayaan rumah Islam	2,515,704	1,457,958
Aset sewa beli Islam	2,834,163	3,649,680
Pembiayaan peribadi Islam	1,191,323	1,000,295
	6,541,190	6,107,933

Struktur kematangan bagi aset pembiayaan Islam adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	2,082,915	707,743
Setahun hingga tiga tahun	4,319,542	3,478,802
Tiga hingga lima tahun	138,733	1,921,388
	6,541,190	6,107,933

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

11 ASET GADAI JANJI - KONVENSIONAL

	Kumpulan	
	2014 RM'000	2013 RM'000
Pembelian tanpa rekursa ("PWOR")	10,189,845	11,064,322
Struktur kematangan aset gadai janji – konvensional adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	1,551,951	1,544,469
Setahun hingga tiga tahun	2,114,268	2,133,924
Tiga hingga lima tahun	1,947,204	2,011,058
Lebih daripada lima tahun	6,379,263	7,456,469
	11,992,686	13,145,920
Tolak:		
Diskaun belum bertambah	(1,744,457)	(2,022,933)
Peruntukan bagi kerugian penjejasan	(58,384)	(58,665)
	10,189,845	11,064,322

12 ASET GADAI JANJI - ISLAM

PWOR	10,176,230	10,648,208
Struktur kematangan aset gadai janji – Islam adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	1,051,294	1,035,431
Setahun hingga tiga tahun	1,459,623	1,461,906
Tiga hingga lima tahun	1,474,638	1,518,588
Lebih daripada lima tahun	7,744,163	8,368,936
	11,729,718	12,384,861
Tolak:		
Diskaun belum bertambah	(1,507,304)	(1,693,892)
Diskaun belum bertambah	(46,184)	(42,761)
	10,176,230	10,648,208

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

13 ASET SEWA BELI - ISLAM

	Kumpulan	
	2014 RM'000	2013 RM'000
PWOR	7,268	11,196
Struktur kematangan bagi aset sewa beli - Islam adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	4,511	6,177
Setahun hingga tiga tahun	2,990	4,783
Tiga hingga lima tahun	114	761
	7,615	11,721
Tolak:		
Diskaun belum bertambah	(277)	(458)
Peruntukan bagi kerugian penjejasan	(70)	(67)
	7,268	11,196

14 ASET-ASET LAIN

Pembelian balik aset gadai janji	–	24,186
Pampasan belum terima dari pemberi pinjaman aset gadai janji	2,943	–
Pinjaman dan pembiayaan kakitangan	3,550	2,580
Depositi	803	802
Bayaran terdahulu	1,404	1,896
Yuran jaminan gadai janji bayar terdahulu	1	2
Yuran Wakalah bayar terdahulu	37	–
Aset-aset lain belum terima	16,637	666
	25,375	30,132

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

15 HARTA DAN KELENGKAPAN

Kumpulan	Peralatan pejabat RM'000	Perabot dan kelengkapan RM'000	Kenderaan bermotor RM'000	Jumlah RM'000
Kos				
Pada 1 Januari 2014	4,680	4,567	627	9,874
Pertambahan	243	24	–	267
Pelupusan	(753)	–	–	(753)
Pada 31 Disember 2014	4,170	4,591	627	9,388
Susut Nilai Berkumpul				
Pada 1 Januari 2014	(3,472)	(2,198)	(185)	(5,855)
Caj pada tahun semasa	(490)	(454)	(125)	(1,069)
Pelupusan	752	–	–	752
Pada 31 Disember 2014	(3,210)	(2,652)	(310)	(6,172)
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2014	960	1,939	317	3,216
Kos				
Pada 1 Januari 2013	4,901	4,562	598	10,061
Pertambahan	704	5	95	804
Pelupusan	(925)	–	(66)	(991)
Pada 31 Disember 2013	4,680	4,567	627	9,874
Susut Nilai Berkumpul				
Pada 1 Januari 2013	(3,824)	(1,744)	(130)	(5,698)
Caj pada tahun semasa	(573)	(454)	(121)	(1,148)
Pelupusan	925	–	66	991
Pada 31 Disember 2013	(3,472)	(2,198)	(185)	(5,855)
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2013	1,208	2,369	442	4,019

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

16 ASET TAK KETARA

Kumpulan	Hak perkhidmatan RM'000	Perisian komputer RM'000	Lesen perisian komputer RM'000	Jumlah RM'000
Kos				
Pada 1 Januari 2014	16,717	12,041	3,558	32,316
Pertambahan	–	6	240	246
Pembalikan	(5)	–	–	(5)
Pada 31 Disember 2014	16,712	12,047	3,798	32,557
Pelunasan Terkumpul				
Pada 1 Januari 2014	(10,078)	(11,267)	(1,098)	(22,443)
Caj pada tahun semasa	(1,042)	(370)	(504)	(1,916)
Pembalikan	2	–	–	2
Pada 31 Disember 2014	(11,118)	(11,637)	(1,602)	(24,357)
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2014	5,594	410	2,196	8,200
Kos				
Pada 1 Januari 2013	16,717	11,994	1,152	29,863
Pertambahan	–	47	2,406	2,453
Pada 31 Disember 2013	16,717	12,041	3,558	32,316
Pelunasan Terkumpul				
Pada 1 Januari 2013	(8,910)	(10,520)	(881)	(20,311)
Caj pada tahun semasa	(1,168)	(747)	(217)	(2,132)
Pada 31 Disember 2013	(10,078)	(11,267)	(1,098)	(22,443)
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2013	6,639	774	2,460	9,873

Hak perkhidmatan dilunaskan atas dasar garis lurus sepanjang tempoh RMBS/IRMBS. Baki tempoh pelunasan aset tak ketara adalah di antara 6 hingga 13 tahun (2013: 1 hingga 14 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	
	2014 RM'000	2013 RM'000	2014 RM'000	2013 RM'000
Aset cukai tertunda (sebelum diimbangi)	9,890	12,050	-	-
Liabiliti cukai tertunda (sebelum diimbangi)	(464,384)	(519,646)	(7)	-
Liabiliti cukai tertunda	(454,494)	(507,596)	(7)	-
Pergerakan cukai tertunda adalah seperti berikut:				
Pada 1 Januari	(507,596)	(461,881)	-	-
Debit kepada penyata pendapatan (Nota 34)	55,475	(46,404)	(7)	-
Kredit kepada pendapatan komprehensif lain	(2,373)	689	-	-
Pada 31 Disember	(454,494)	(507,596)	(7)	-

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

Kumpulan	Baki pada 1 Januari RM'000	Diambil kira dalam penyata pendapatan RM'000	Diambil kira dalam rizab RM'000	Baki pada 31 Disember RM'000
2014				
<u>Aset cukai tertunda</u>				
Penilaian semula sekuriti pelaburan AFS	4,759	-	870	5,629
Kerugian belum direalisasikan ke atas penilaian semula instrumen kewangan derivatif di bawah perakaunan lindung nilai aliran tunai	6,230	-	(3,333)	2,897
Peruntukan	644	(99)	-	545
Perbezaan sementara berkaitan dengan yuran jaminan/Wakalah	417	402	-	819
	12,050	303	(2,463)	9,890

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

17 CUKAI TERTUNDA (SAMBUNGAN)

Kumpulan	Baki pada 1 Januari RM'000	Diambil kira dalam penyata pendapatan RM'000	Diambil kira dalam rizab RM'000	Baki pada 31 Disember RM'000
2014				
<u>Liabiliti cukai tertunda</u>				
Susut nilai cukai dipercepatkan	(1,666)	350	-	(1,316)
Diskaun belum bertambah ke atas aset gadai janji	(517,652)	55,124	-	(462,528)
Cukai tertunda yang timbul daripada pengambilalihan syarikat JV	(118)	28	90	-
Perbezaan sementara berkaitan dengan faedah terakru ke atas deposit dan penempatan	(210)	(330)	-	(540)
	(519,646)	55,172	90	(464,384)
2013				
<u>Aset cukai tertunda</u>				
Penilaian semula sekuriti pelaburan AFS	(1,910)	-	6,669	4,759
Kerugian belum direalisasi ke atas penilaian semula instrumen kewangan derivatif di bawah perakaunan lindung nilai aliran tunai	12,210	-	(5,980)	6,230
Peruntukan	412	232	-	644
Perbezaan sementara berkaitan dengan yuran jaminan/Wakalah	65	352	-	417
	10,777	584	689	12,050

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

17 CUKAI TERTUNDA (SAMBUNGAN)

Kumpulan	Baki pada 1 Januari RM'000	Diambil kira dalam penyata pendapatan RM'000	Diambil kira dalam rizab RM'000	Baki pada 31 Disember RM'000
2013				
<u>Liabiliti cukai tertunda</u>				
Susut nilai cukai dipercepatkan	(3,360)	1,694	-	(1,666)
Diskaun belum bertambah ke atas aset gadai janji	(468,811)	(48,841)	-	(517,652)
Cukai tertunda yang timbul daripada pengambilalihan syarikat JV	(118)	-	-	(118)
Perbezaan sementara berkaitan dengan faedah terakru ke atas deposit dan penempatan	(369)	159	-	(210)
	<u>(472,658)</u>	<u>(46,988)</u>	<u>-</u>	<u>(519,646)</u>
Syarikat				
2014				
<u>Liabiliti cukai tertunda</u>				
Perbezaan sementara berkaitan dengan faedah terakru ke atas deposit dan penempatan	-	(7)	-	(7)
	<u>-</u>	<u>(7)</u>	<u>-</u>	<u>(7)</u>

Tiada sebarang pergerakan dalam aset dan liabiliti cukai tertunda bagi Syarikat pada tahun kewangan sebelum ini.

18 PELABURAN DALAM ANAK-ANAK SYARIKAT

	Syarikat	
	2014 RM'000	2013 RM'000
Syer tidak disebut harga pada kos	<u>4,181,628</u>	<u>4,185,663</u>

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

18 PELABURAN DALAM ANAK-ANAK SYARIKAT (SAMBUNGAN)

		Kepentingan dalam ekuiti dipegang oleh Syarikat	
		2014	2013
		%	%
<u>Nama</u>	<u>Kegiatan Utama</u>		
Cagamas	Pembelian pinjaman gadai janji, pinjaman peribadi serta aset sewa beli dan pemajakan daripada pemberi pinjaman primer yang diluluskan oleh Cagamas dan menerbitkan bon serta nota untuk membiayai pembelian tersebut. Cagamas turut membeli kemudahan pembiayaan Islam seperti pembiayaan rumah, pembiayaan peribadi dan pembiayaan sewa beli yang dibiayai menerusi terbitan sukuk.	100	100
Cagamas Global P.L.C.	Mengendalikan penerbitan bon dan Nota dalam mata wang asing. Ia memulakan perniagaannya sejak 22 September 2014. Cagamas Global PLC adalah anak syarikat milik penuh Cagamas.	100*	–
Cagamas Global Sukuk Berhad	Melaksanakan penerbitan sukuk dalam mata wang asing. Ia masih belum memulakan perniagaannya. Cagamas Global Sukuk Berhad adalah anak syarikat milik penuh Cagamas.	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".	100	100
CMGP	Penyediaan jaminan gadai janji dan perniagaan indemniti gadai janji serta lain-lain bentuk perlindungan kredit. CMGP kekal tidak aktif sejak 1 Januari 2014.	100	100
CSME	Pembelian pinjaman Perniagaan Kecil dan Sederhana (PKS) dan/atau urus niaga produk tersusun melalui tunai atau pensekuritian sintetik atau gabungan kedua-duanya dan penerbitan bon untuk membiayai pembelian tersebut. Di samping itu, CSME merupakan sebuah pihak berurusan swap ingkar kredit dengan sebuah institusi kewangan dan penerbit nota berkaitan kredit kadar tetap di dalam satu urus niaga pensekuritian sintetik. CSME kekal tidak aktif sejak 10 Oktober 2012.	100	100

* Kepentingan tidak langsung melalui pelaburan dalam Cagamas Berhad

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

19 PELABURAN DALAM ENTITI TERSUSUN

	Syarikat	
	2014 RM'000	2013 RM'000
Syer tidak disebut harga pada kos	—*	—*

* mewakili RM2

Entiti tersusun bagi Syarikat adalah seperti berikut:

<u>Nama</u>	<u>Kegiatan Utama</u>	Kepentingan dalam ekuiti dipegang oleh Syarikat	
		2014 %	2013 %
BNM Sukuk	Melaksanakan penerbitan pelaburan sekuriti Islam berasaskan prinsip Syariah dikenali sebagai BNM Sukuk Ijarah untuk membiayai pembelian kepentingan benefisial bagi tanah dan bangunan daripada BNM, dan kemudian memajakkan kembali tanah dan bangunan yang sama kepada BNM untuk suatu tempoh berkontrak yang serupa dengan tempoh BNM Sukuk Ijarah, dan BNM Sukuk Murabahah berasaskan prinsip Syariah pula diterbitkan melalui pengeluaran Sijil Amanah sebagai bukti pelabur memiliki kepentingan benefisial ke atas aset komoditi berserta keuntungannya, yang terbit daripada penjualan aset komoditi kepada BNM.	100	100
	Syarikat telah mengeluarkan terbitan terakhir Sijil Amanah Sukuk Murabahah BNM pada 4 September 2014 dan tarikh kematangan kontrak terakhir Sijil Amanahnya adalah 25 Ogos 2015.		

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

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

20 BON DAN NOTA PEMBAWA TIDAK BERCAGAR

Kumpulan	Tahun matang	2014		2013	
		Jumlah belum tebus RM'000	Kadar faedah berkesan %	Jumlah belum tebus RM'000	Kadar faedah berkesan %
(a) Nota kadar terapung	2016	180,000	3.500	180,000	3.500
Tambah: Faedah belum bayar		2,520		2,451	
		182,520		182,451	
(b) Nota jangka sederhana	2014	-	-	2,580,000	3.300 – 4.660
	2015	690,000	3.350 – 5.300	560,000	3.350 – 5.300
	2016	1,590,000	3.470 – 4.930	1,470,000	3.470 – 4.930
	2017	3,423,445	3.500 – 4.640	1,520,000	3.500 – 4.640
	2018	901,213	1.880 – 5.710	450,000	3.900 – 5.710
	2019	2,594,800	2.745 – 5.280	845,000	3.750 – 5.280
	2020	495,000	4.100 – 6.000	495,000	4.100 – 6.000
	2021	315,000	4.150 – 5.380	315,000	4.150 – 5.380
	2022	465,000	3.900 – 4.480	465,000	3.900 – 4.480
	2023	525,000	4.250 – 6.050	525,000	4.250 – 6.050
	2024	430,000	4.000 – 5.520	430,000	4.000 – 5.520
	2025	415,000	4.550 – 4.650	415,000	4.550 – 4.650
	2026	10,000	4.410	10,000	4.410
	2027	25,000	4.140 – 4.170	25,000	4.140 – 4.170
	2028	890,000	4.750 – 6.500	890,000	4.750 – 6.500
	2029	245,000	5.500 – 5.750	245,000	5.500 – 5.750
		13,014,458		11,240,000	
Tambah: Faedah belum bayar		103,517		99,257	
Tolak: Yuran pembiayaan tertunda		(8,852)		-	
		13,109,123		11,339,257	
		13,291,643		11,521,708	

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

	Kumpulan	
	2014 RM'000	2013 RM'000
Matang dalam tempoh setahun	793,287	2,681,708
Setahun hingga tiga tahun	5,188,636	2,210,000
Tiga tahun hingga lima tahun	3,494,720	1,970,000
Lebih daripada lima tahun	3,815,000	4,660,000
	13,291,643	11,521,708

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

20 BON DAN NOTA PEMBAWA TIDAK BERKAGAR (SAMBUNGAN)

(a) Nota kadar terapung

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

(b) Nota jangka pendek dan nota jangka sederhana

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

Pada 29 Ogos 2014 September 2014, satu program nota jangka sederhana bernilai USD2.5 bilion telah ditubuhkan untuk menerbitkan hutang mata wang asing ("EMTN"). EMTN diterbitkan oleh CGP; iaitu sebuah anak syarikat tidak langsung Syarikat dan dijamin oleh Cagamas tanpa bersyarat dan tidak boleh ditarik balik. Bon dan nota pembawa tidak berkagar yang belum ditebus pada tahun kewangan berakhir yang bukannya dalam mata wang fungsian Kumpulan serta terbitan nota bersiri adalah seperti berikut:

		Kumpulan	
		2014 RM'000	2013 RM'000
Nota CNY1.5 bilion	(i)	846,547	–
Nota HKD1.0 bilion	(ii)	452,538	–
Nota USD500 juta	(iii)	1,749,384	–
		3,048,469	–

(i) Nota CNY1.5 bilion

Pada 22 September 2014, CGP menerbitkan nota sebanyak CNY1.5 bilion dan nota tersebut akan matang pada 22 September 2017. Ianya memiliki kadar kupon 3.700% setahun yang perlu dibayar setiap setengah tahun secara tunggakan. Cagamas telah melaksanakan cagaran nilai saksama ke atas risiko kadar faedah dan risiko pertukaran asing nota CNY1.5 bilion menggunakan CCS.

Nota CNY1.5 bilion, pada kos	780,000	–
Yuran pembiayaan tertunda	(5,534)	–
Terjemahan pertukaran asing tidak direalisasi	63,446	–
Faedah berbayar	8,635	–
	846,547	–

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

20 BON DAN NOTA PEMBAWA TIDAK BERKAGAR (SAMBUNGAN)

(ii) Nota HKD1.0 bilion

Pada 5 November 2014, CGP menerbitkan nota sebanyak HKD1.0 bilion dan nota tersebut akan matang pada 8 Mei 2018. Ianya memiliki kadar kupon 1.880% setahun yang perlu dibayar setiap suku tahun secara tunggakan. Cagamas telah melaksanakan cagaran nilai saksama ke atas risiko kadar faedah dan risiko pertukaran asing nota HKD1.0 bilion menggunakan CCS.

	Kumpulan	
	2014	2013
	RM'000	RM'000
Nota HKD1.0 bilion, pada kos	422,000	–
Urus niaga pertukaran asing dan faedah berbayar	29,213	–
Faedah berbayar	1,325	–
	452,538	–

(iii) Nota USD500 juta

Pada 10 Disember 2014, CGP menerbitkan nota sebanyak USD500 juta dan nota tersebut akan matang pada 10 Disember 2019. Ianya memiliki kadar kupon 2.745% setahun yang perlu dibayar setiap setengah tahun secara tunggakan. Cagamas telah melaksanakan cagaran nilai saksama ke atas risiko kadar faedah dan risiko pertukaran asing nota USD500 juta menggunakan CCS.

Nota USD500 juta, pada kos	1,725,000	–
Yuran pembiayaan tertunda	(3,318)	–
Urus niaga pertukaran asing dan faedah berbayar	24,800	–
Faedah berbayar	2,902	–
	1,749,384	–

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

21 SUKUK

Kumpulan	Tahun matang	2014		2013	
		Jumlah belum tebus RM'000	Kadar faedah berkesan %	Jumlah belum tebus RM'000	Kadar faedah berkesan %
(a) Kertas komersial Islam Tambah: Untung belum bayar	2014	-	-	500,000	3.300
		-		271	
		-		500,271	
(b) Nota jangka sederhana Islam	2014	-	-	1,605,000	3.230 – 4.660
	2015	2,725,000	3.092 – 5.300	2,575,000	3.350 – 5.300
	2016	2,000,000	3.400 – 4.930	2,165,000	3.400 – 4.930
	2017	1,930,000	3.500 – 4.050	725,000	3.500 – 4.050
	2018	645,000	3.600 – 5.800	645,000	3.600 – 5.800
	2019	412,000	3.750 – 5.280	365,000	3.750 – 5.280
	2020	680,000	4.150 – 6.000	680,000	4.150 – 6.000
	2021	245,000	4.150 – 5.380	245,000	4.150 – 5.380
	2022	25,000	3.900 – 4.480	25,000	3.900 – 4.480
	2023	995,000	4.250 – 6.350	995,000	4.250 – 6.350
	2024	315,000	4.000 – 5.520	315,000	4.000 – 5.520
	2025	455,000	4.550 – 4.650	455,000	4.550 – 4.650
	2026	20,000	4.410 – 4.920	20,000	4.410 – 4.920
	2027	15,000	4.140	15,000	4.140
	2028	1,080,000	4.750 – 6.500	1,080,000	4.750 – 6.500
	2029	180,000	5.500 – 5.750	180,000	5.500 – 5.750
	2033	675,000	5.000	675,000	5.000
		12,397,000		12,765,000	
Tambah: Untung belum bayar		131,174		137,732	
		12,528,174		12,902,732	
(c) Jangka sederhana pemboleh ubah Islam Nota	2015	500,000	3.590	-	-
	2016	230,000	3.500	-	-
	Tambah: Keuntungan berbayar	3,530		-	
		733,530		-	
		13,261,704		13,403,003	

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

21 SUKUK (SAMBUNGAN)

Struktur kematangan sukuk adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	2014 RM'000	2013 RM'000
Matang dalam tempoh setahun	3,359,704	2,243,003
Setahun hingga tiga tahun	4,160,000	4,740,000
Tiga tahun hingga lima tahun	1,057,000	1,370,000
Lebih daripada lima tahun	4,685,000	5,050,000
	13,261,704	13,403,003

(a) Kertas komersial Islam

Kertas komersial Islam diterbitkan oleh Syarikat berdasarkan pelbagai prinsip Islam. Ia merupakan instrumen Islam jangka pendek dengan tempoh kematangan antara 1 hingga 12 bulan dan diterbitkan pada diskaun atau nilai tara (pembawa kupon).

(b) Nota jangka sederhana Islam

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

22 RMBS

Kumpulan	Tahun matang	2014		2013		
		Jumlah belum tebus RM'000	Kadar faedah berkesan %	Jumlah belum tebus RM'000	Kadar faedah berkesan %	
RMBS	2014	–	–	725,000	4.28 – 5.50	
	2015	320,000	5.10	320,000	5.10	
	2017	870,000	4.52 – 5.34	870,000	4.52 – 5.34	
	2019	260,000	4.70	260,000	4.70	
	2020	385,000	5.65	385,000	5.65	
	2022	250,000	4.90	250,000	4.90	
	2025	265,000	5.92	265,000	5.92	
	2027	105,000	5.08	105,000	5.08	
			2,455,000		3,180,000	
	Tambah: Faedah belum bayar		9,529		15,347	
		2,464,529		3,195,347		

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

22 RMBS (SAMBUNGAN)

Struktur kematangan RMBS adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	2014 RM'000	2013 RM'000
Matang dalam tempoh setahun	329,529	740,347
Setahun hingga tiga tahun	870,000	320,000
Tiga tahun hingga lima tahun	260,000	870,000
Lebih daripada lima tahun	1,005,000	1,265,000
	2,464,529	3,195,347

Pada 20 Oktober 2014, peringkat pertama RMBS telah ditebus sepenuhnya oleh CMBS.

RMBS mempunyai ciri-ciri berikut:

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

23 IRMBS

Kumpulan	Tahun matang	2014		2013	
		Jumlah belum tebus RM'000	Kadar faedah berkesan %	Jumlah belum tebus RM'000	Kadar faedah berkesan %
IRMBS	2014	–	–	270,000	3.78
	2015	515,000	4.71	515,000	4.71
	2017	810,000	3.90–5.01	810,000	3.90 – 5.01
	2019	245,000	4.02	245,000	4.02
	2020	400,000	5.27	400,000	5.27
	2022	320,000	4.17	320,000	4.17
	2027	290,000	4.34	290,000	4.34
			2,580,000		2,850,000
Tambah: Untung diatribut		14,171		15,314	
		2,594,171		2,865,314	

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

23 IRMBS (SAMBUNGAN)

Struktur kematangan IRMBS adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	2014 RM'000	2013 RM'000
Matang dalam tempoh setahun	529,171	285,314
Setahun hingga tiga tahun	810,000	515,000
Tiga tahun hingga lima tahun	245,000	810,000
Lebih daripada lima tahun	1,010,000	1,255,000
	2,594,171	2,865,314

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 obligasi langsung, tidak bersyarat, tidak subordinat dan bercagar bagi CMBS dan bertaraf pari passu tanpa diskriminasi, kecenderungan atau keutamaan di kalangan mereka, tetapi tertakluk kepada pembayaran yang diperuntukkan di bawah undang-undang serta Dokumen Terbitan.
- IRMBS diterbitkan atas dasar rekursa terhad. Para pemegang IRMBS diberi rekursa terhad kepada aset gadaai janji asas Islam, pungutan yang berkaitan serta hasil daripada penguatkuasaan terhadap sekuriti lain yang berkaitan dengan aset gadaai janji Islam tersebut.

24 LIABILITI-LIABILITI LAIN

Peruntukan untuk zakat	4,112	2,029
Amaun terhutang kepada Kerajaan	48,859	50,478
Liabiliti belum bayar dan akruan lain	15,627	13,043
	68,598	65,550

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

25 MODAL SYER

	Kumpulan dan Syarikat			
	2014		2013	
	Jumlah RM'000	Bilangan Saham RM'000	Jumlah RM'000	Bilangan Saham RM'000
Syer biasa bernilai RM1 setiap satu:				
Dibenarkan:				
Pada 1 Januari/31 Disember	500,000	500,000	500,000	500,000
Diterbitkan dan dibayar sepenuhnya				
Pada 1 Januari/31 Disember	150,000	150,000	150,000	150,000

26 RIZAB

(a) Rizab AFS

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

(b) Rizab lindung nilai aliran tunai

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

27 ASET KETARA BERSIH DAN PENDAPATAN SESYER

Aset ketara bersih sesyer dikira dengan membahagikan aset ketara bersih berjumlah RM5,125,062,000 bagi Kumpulan dan RM4,196,850,000 bagi Syarikat (2013: RM4,754,894,000 dan RM4,187,109,000 masing-masing bagi Kumpulan dan Syarikat masing-masing) dengan 150,000,000 syer Kumpulan dan Syarikat dalam terbitan.

Pendapatan sesyer asas dan dicairkan dikira dengan membahagikan untung bagi tahun kewangan, berjumlah RM391,226,000 bagi Kumpulan dan RM39,741,000 bagi Syarikat (2013: RM527,592,000 bagi Kumpulan dan RM22,534,000 bagi Syarikat) dengan membahagikan 150,000,000 syer Kumpulan dan Syarikat dalam terbitan. Bagi pengiraan pendapatan sesyer yang dicairkan, tiada pelarasan dibuat terhadap bilangan berjawaran syer biasa yang diterbitkan memandangkan tiada potensi kecairan syer biasa.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

28 PENDAPATAN FAEDAH

	Kumpulan		Syarikat	
	2014 RM'000	2013 RM'000	2014 RM'000	2013 RM'000
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	177,076	167,467	–	–
Aset gadai janji	475,035	499,265	–	–
Aset sewa beli	(70)	–	–	–
Pampasan daripada aset gadai janji	134	172	–	–
Pembelian semula aset gadai janji	640	791	–	–
Sekuriti pelaburan AFS	82,674	67,784	–	–
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	46,283	37,981	65	41
	781,772	773,460	65	41
Pertambahan diskaun ditolak pelunasan premium (bersih)	279,101	283,813	–	–
	1,060,873	1,057,273	65	41

29 PERBELANJAAN FAEDAH

	Kumpulan	
	2014 RM'000	2013 RM'000
Nota kadar terapung (FRN)	6,300	6,553
Nota jangka sederhana	500,082	424,888
RMBS	151,280	160,956
Deposit dan penempatan di institusi kewangan	316	–
	657,978	592,397

30 (PERBELANJAAN)/PENDAPATAN BUKAN FAEDAH

	Kumpulan		Syarikat	
	2014 RM'000	2013 RM'000	2014 RM'000	2013 RM'000
Kerugian bersih direalisasi atas derivatif	(12,372)	(9,462)	–	–
Pendapatan bukan operasi lain	3,301	3,401	–	5
Keuntungan daripada pelupusan sekuriti pelaburan AFS	1,657	2,623	–	–
Keuntungan daripada pelupusan harta dan kelengkapan	–	14	–	–
Pendapatan yuran jaminan	350	221	–	–
Pelarasn klasifikasi semula ke atas keuntungan nilai saksama, dipindahkan daripada ekuiti	54,013	–	–	–
Kerugian pertukaran wang asing	(54,101)	–	–	–
Pendapatan dividen	–	–	39,665	30,000
	(7,152)	(3,203)	39,665	30,005

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

31 PERUNTUKAN SEMULA BAGI KERUGIAN PENJEJASAN

	Kumpulan	
	2014 RM'000	2013 RM'000
Peruntukan bagi kerugian rosot nilai	6,860	2,702

32 UNTUNG SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT

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

	Kumpulan		Syarikat	
	2014 RM'000	2013 RM'000	2014 RM'000	2013 RM'000
Ganjaran Pengarah (Nota 33)	1,244	1,372	—*	—*
Sewa premis	2,148	2,418	—	—
Sewa peralatan	228	242	—	—
Ganjaran juruaudit				
– yuran audit	300	277	—*	—*
– yuran bukan audit	507	13	—	—
Susut nilai harta dan kelengkapan	1,069	1,148	—	—
Pelunasan aset tak ketara	1,916	2,132	—	—
Yuran pemberi perkhidmatan	4,465	3,864	—	—
Bonus budi bicara	58,273	—	—	—
Pembaikan dan penyelenggaraan	1,663	1,766	—	—
Sumbangan dan tajaan	(99)	183	—	—
Perbelanjaan korporat	1,494	645	—	—
Belanja perjalanan	176	(87)	—	—
Peruntukan bagi kerugian rosot nilai	6,860	2,702	—	—
Keuntungan atas pelupusan harta dan kelengkapan	—	(14)	—	—
Kos kakitangan:				
– Gaji dan elaun	10,956	11,166	—	—
– Bonus	6,059	4,667	—	—
– Kerja lebih masa	54	56	—	—
– KWSP dan PERKESO	2,881	2,553	—	—
– Insurans	433	433	—	—

* Ganjaran Pengarah berjumlah RM501,000 (2013: RM495,000) dan ganjaran juruaudit berjumlah RM34,179 termasuk yuran audit sebanyak RM28,769 dan yuran bukan audit sebanyak RM5,410 (2013: RM30,339, merupakan RM25,089 dan RM5,250 masing-masing) untuk Syarikat pada tahun kewangan telah ditanggung oleh Cagamas Berhad.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

33 GANJARAN PENGARAH

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

Pengarah Bukan Eksekutif

Dato' Ooi Sang Kuang (Pengerusi)
 Tan Sri Dato' Sri Tay Ah Lek
 Cheah Tek Kuang
 Datuk George Ratilal
 Marzunisham bin Omar
 Datuk Abdul Farid Alias
 YM Tengku Dato' Zafrul bin Tengku Abdul Aziz

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

	Kumpulan		Syarikat	
	2014 RM'000	2013 RM'000	2014 RM'000	2013 RM'000
Yuran	833	887	360	347
Ganjaran Lain	411	485	141	148
	1,244	1,372	501	495

34 CUKAI

(a) Cukai dikenakan untuk tahun kewangan

Cukai Pendapatan Malaysia:

– Cukai semasa	206,620	127,135	(19)	7,511
– Cukai tertunda (Nota 17)	(55,475)	46,404	7	–
	151,145	173,539	(12)	7,511

Cukai semasa:

– Tahun semasa	210,857	127,409	11	7,511
– Terlebih peruntukan pada tahun sebelumnya	(4,237)	(274)	(30)	–

Cukai tertunda:

– Pengasalan dan pembalikan perbezaan sementara (Nota 17)	(55,475)	46,404	7	–
	151,145	173,539	(12)	7,511

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

34 CUKAI (SAMBUNGAN)

(b) Penyesuaian perbelanjaan cukai pendapatan

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

	Kumpulan		Syarikat	
	2014 RM'000	2013 RM'000	2014 RM'000	2013 RM'000
Untung sebelum cukai dan zakat	546,483	703,160	39,729	30,045
Cukai dikira pada kadar cukai Malaysia 25% (2013: 25%)	136,621	175,790	9,932	7,511
Perbelanjaan yang tidak boleh ditolak untuk tujuan cukai	15,096	559	2	-
Pendapatan tidak dikenakan cukai	-	-	(9,916)	-
Terlebih peruntukan pada tahun sebelumnya	(4,237)	(274)	(30)	-
Potongan daripada pembayaran zakat	(507)	(280)	-	-
Pelunasan aset tak ketara yang tidak boleh ditolak	4,191	(2,256)	-	-
Perbezaan kadar cukai di Labuan	(19)	-	-	-
	151,145	173,539	(12)	7,511

35 DIVIDEN

Dividen dibayar, dicadangkan dan diluluskan adalah seperti berikut:

	Syarikat			
	2014		2013	
	Sesyer Sen	Jumlah semua RM'000	Sesyer Sen	Jumlah semua RM'000
Dividen interim pertama dibayar	15.00	22,500	11.25	16,875
Dividen interim kedua dibayar	5.00	7,500	3.75	5,625
	20.00	30,000	15.00	22,500

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

36 BAKI DAN URUS NIAGA PIHAK BERKAITAN YANG PENTING

(a) Pihak berkaitan dan perhubungan

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

Pihak berkaitan

Cagamas
CGP
CGS
CMBS
CSRP
CMGP
CSME
Bank Negara Malaysia ("BNM")
BNM Sukuk
Kerajaan Malaysia ("GOM")
Kakitangan pengurusan utama
Entiti di mana kakitangan pengurusan
utama mempunyai kawalan

Hubungan

Anak syarikat
Anak syarikat Cagamas
Anak syarikat Cagamas
Anak syarikat
Anak syarikat
Anak syarikat
Anak syarikat
Pihak berkaitan lain
Entiti tersusun
Pemberi khidmat anak syarikat
Pihak berkaitan lain

Pihak berkaitan lain

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

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

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

(b) Baki dan urus niaga pihak berkaitan yang penting

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

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

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

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

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

Kumpulan	Pihak berkaitan lain RM'000
2014	
<u>Pendapatan</u>	
Yuran TA & A	63
<u>Perbelanjaan</u>	
Caj untuk FAST* dan RENTAS**	49
Perbelanjaan yuran jaminan dan Wakalah	58,273
Yuran pemberi khidmat	4,465
<u>Jumlah terhutang daripada/(kepada)</u>	
Akaun semasa BNM	26
Pembayaran balik perbelanjaan operasi	23
Yuran pemberi khidmat	(1,022)
2013	
<u>Pendapatan</u>	
Yuran TA & A	76
<u>Perbelanjaan</u>	
Caj untuk FAST* dan RENTAS**	66
Yuran pemberi khidmat	3,864
<u>Jumlah terhutang daripada/(kepada)</u>	
Akaun semasa BNM	31
Pembayaran balik perbelanjaan operasi	342
Yuran pemberi khidmat	(1,180)

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

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

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

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

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

Di samping itu, kakitangan pengurusan utama Kumpulan menerima ganjaran atas perkhidmatan yang diberikan sepanjang tahun kewangan. Jumlah pampasan yang telah dibayar kepada kakitangan pengurusan utama Kumpulan adalah sebanyak RM5,945,529 (2013: RM5,337,904).

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 GOM mempunyai pengaruh yang besar ke atasnya, adalah pihak yang berkaitan bagi Syarikat dan Kumpulan.

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

37 KOMITMEN MODAL

	Kumpulan	
	2014 RM'000	2013 RM'000
<i>Perbelanjaan modal:</i>		
Harta dan kelengkapan dibenar dan dikontrakkan	7,613	7,793
<i>Dianalisis seperti berikut:</i>		
Harta dan kelengkapan	113	93
Peralatan komputer	7,500	7,700

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:

Matang dalam tempoh setahun	2,974	2,792
Setahun hingga tiga tahun	5,338	59
Tiga tahun hingga lima tahun	567	–
	8,879	2,851

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

39 RISIKO KADAR FAEDAH/UNTUNG

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

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

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

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

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (Sambungan)

39. RISIKO KADAR FAEDAH/UNTUNG (SAMBUNGAN)

Kumpulan	Dalam tempoh setahun RM'000	Satu tahun hingga tiga tahun RM'000	Tiga tahun hingga lima tahun RM'000	Lebih daripada lima tahun RM'000	Tanpa faedah/untung RM'000	Jumlah RM'000
2014						
Aset kewangan						
Tunai dan dana jangka pendek	842,926	-	-	-	49,118	892,044
Depositi dan penempatan dengan institusi kewangan	12,114	-	-	-	-	12,114
Sekuriti pelaburan AFS	666,849	1,196,301	551,128	517,986	-	2,932,264
Jumlah tertanggung daripada rakan niaga	178,104	4,210,177	2,151,938	-	-	6,540,219
Aset pembiayaan Islam	2,082,915	4,319,542	138,733	-	-	6,541,190
Aset gadaai janjii:						
- Konvensional	1,551,951	2,114,268	1,947,204	6,379,263	(1,802,841)	10,189,845 ^{^1}
- Islam	1,051,294	1,459,623	1,474,638	7,744,163	(1,553,488)	10,176,230 ^{^3}
Aset sewa beli:						
- Konvensional	5	-	-	-	(1)	4 ^{^2}
- Islam	4,511	2,990	114	-	(347)	7,268 ^{^4}
Aset-aset lain	5,487	5,998	3,948	7,538	77,299	100,270
	6,396,156	13,308,899	6,267,703	14,648,950	(3,230,260)	37,391,448
Liabiliti kewangan						
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	793,287	5,188,636	3,494,720	3,815,000	-	13,291,643
Sukuk	3,359,704	4,160,000	1,057,000	4,685,000	-	13,261,704
RMBS	329,529	870,000	260,000	1,005,000	-	2,464,529
IRMBS	529,171	810,000	245,000	1,010,000	-	2,594,171
Depositi dan penempatan oleh institusi kewangan	30,003	-	-	-	-	30,003
Liabiliti-liabiliti lain	-	-	-	-	120,869	120,869
	5,041,694	11,028,636	5,056,720	10,515,000	120,869	31,762,919
Jurang sensitiviti faedah/untung	1,354,462	2,820,263	1,210,983	4,133,950		
Jurang terkumpul	1,354,462	3,634,725	4,845,708	8,979,658		

^{^1} Termasuk kerugian penjejakan ke atas aset sewa gadaai konvensional sebanyak RM58,383,621.

^{^2} Termasuk kerugian penjejakan ke atas aset sewa gadaai Islam sebanyak RM46,183,427.

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

^{^4} Termasuk kerugian penjejakan ke atas aset sewa beli Islam sebanyak RM69,925.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (Sambungan)

39. RISIKO KADAR FAEDAH/UNTUNG (SAMBUNGAN)

Kumpulan	Dalam tempoh setahun RM'000	Satu tahun hingga tiga tahun RM'000	Tiga tahun hingga lima tahun RM'000	Lebih daripada lima tahun RM'000	Tanpa faedah/ untung RM'000	Jumlah RM'000
2013						
Aset kewangan						
Tunai dan dana jangka pendek	1,213,318	-	-	-	50,647	1,263,965
Depositi dan pempampatan dengan institusi kewangan	851,692	-	-	-	-	851,692
Sekuriti pelaburan AFS	625,269	871,958	733,351	352,908	-	2,583,486
Jumlah tertanggung daripada rakan niaga	1,459,899	1,266,347	1,099,480	-	-	3,825,726
Aset pembiayaan Islam	707,743	3,478,802	1,921,388	-	-	6,107,933
Aset gadaai janjii:						
- Konvensional	1,544,469	2,133,924	2,011,058	7,456,469	(2,081,598)	11,064,322 ^{^1}
- Islam	1,035,431	1,461,906	1,518,588	8,368,935	(1,736,652)	10,648,208 ^{^3}
Aset sewa beli:						
- Konvensional	5	-	-	-	(1)	4 ^{^2}
- Islam	6,177	4,783	761	-	(525)	11,196 ^{^4}
Aset-aset lain	6,141	7,261	4,730	8,634	9,505	36,271
	7,450,144	9,224,981	7,289,356	16,186,946	(3,758,624)	36,392,803
Liabiliti kewangan						
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	2,681,708	2,210,000	1,970,000	4,660,000	-	11,521,708
Sukuk	2,243,003	4,740,000	1,370,000	5,050,000	-	13,403,003
RMBS	740,347	320,000	870,000	1,265,000	-	3,195,347
IRMBS	285,314	515,000	810,000	1,255,000	-	2,865,314
Liabiliti-liabiliti lain	-	-	-	-	144,125	144,125
	5,950,372	7,785,000	5,020,000	12,230,000	144,125	31,129,497
Jurang sensitiviti faedah/untung	1,499,772	1,439,981	2,269,356	3,956,946		
Jurang terkumpul	1,499,772	2,939,753	5,209,109	9,166,055		

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

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

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

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

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

39 RISIKO KADAR FAEDAH/UNTUNG (SAMBUNGAN)

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

Kumpulan	-100 mata asas RM'000	+100 mata asas RM'000
2014		
Rizab AFS	78,790	(74,720)
Derivatif instrumen kewangan	(29,602)	28,062
Kesan cukai terhadap perkara di atas pada kadar cukai 25%	(12,296)	11,664
Kesan terhadap dana pemegang syer	36,892	(34,994)
Sebagai peratusan bagi dana pemegang syer	0.7%	-0.7%
2013		
Rizab AFS	75,955	(72,249)
Derivatif instrumen kewangan	(38,508)	36,466
Kesan cukai terhadap perkara di atas pada kadar cukai 25%	(9,266)	8,853
Kesan terhadap dana pemegang syer	28,181	(26,930)
Sebagai peratusan bagi dana pemegang syer	0.6%	-0.6%

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

40 RISIKO KREDIT

40.1 Tumpuan risiko kredit

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

Analisis industri berasaskan pengagihan industrinya

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

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (Sambungan)

40 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

40.1 Tumpuan risiko kredit (sambungan)

Analisis industri berasaskan pengagihan industrinya

Kumpulan	Tunai dan dana jangka pendek RM'000	Deposit dan penempatan dengan institusi keuangan RM'000	Instrumen keuangan derivatif RM'000	Sekuriti pelaburan AFS RM'000	Jumlah terhutang daripada rakan niaga RM'000	Aset pembiayaan Islam RM'000	Aset gadai janji- konvensional RM'000	Aset gadai janji- Islam RM'000	Aset sewa beli- konvensional RM'000	Aset sewa beli- Islam RM'000	Aset-aset lain RM'000	Jumlah RM'000
Badan kerajaan	-	-	-	1,152,690	-	-	-	-	-	-	24,528	1,177,218
Badan-badan kuasi kerajaan	-	-	-	23,828	-	-	-	-	-	-	-	23,828
Institusi kewangan;												
- Bank komersial	1,063,789	851,692	7,286	469,501	3,460,859	6,107,933	-	-	-	-	-	11,961,060
- Bank pelaburan	200,176	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	200,176
Komunikasi, elektrik, gas dan air	-	-	-	55,493	-	-	-	-	-	-	-	55,493
Pengangkutan	-	-	-	233,265	-	-	-	-	-	-	-	233,265
Pemajaan	-	-	-	-	364,867	-	-	-	-	-	-	364,867
Penggunaan	-	-	-	-	-	-	11,064,322	10,648,208	4	11,196	-	21,723,730
Lain-lain	-	-	-	648,709	-	-	-	-	-	-	6,354	655,063
Jumlah	1,263,965	851,692	7,286	2,583,486	3,825,726	6,107,933	11,064,322	10,648,208	4	11,196	30,882	36,394,700

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/sama ada tidak lampau tempoh mahupun terjejas secara individu adalah seperti di bawah

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

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

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

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

Kumpulan	Tidak lampau tempoh mahupun penjejasan RM'000	Lampau tetapi tidak terjejas secara individu RM'000	Jumlah RM'000	Peruntukan penjejasan RM'000	Jumlah nilai bawa RM'000	Pinjaman risiko kredit RM'000	Nisbah liputan %
2014							
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	6,540,219	-	6,540,219	-	6,540,219	-	-
Aset pembiayaan Islam	6,541,190	-	6,541,190	-	6,541,190	-	-
Aset gadai janji:							
- Konvensional	10,141,920	106,309	10,248,229	58,384	10,189,845	106,309	55
- Islam	10,141,542	80,872	10,222,414	46,184	10,176,230	80,872	57
Aset sewa beli:							
- Konvensional	1	4	5	1	4	4	25
- Islam	7,153	185	7,338	70	7,268	185	38
	33,372,025	187,370	33,559,395	104,639	33,454,756	187,370	
2013							
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	3,825,726	-	3,825,726	-	3,825,726	-	-
Aset pembiayaan Islam	6,107,933	-	6,107,933	-	6,107,933	-	-
Aset gadai janji:							
- Konvensional	11,014,172	108,815	11,122,987	58,665	11,064,322	108,815	54
- Islam	10,627,926	63,043	10,690,969	42,761	10,648,208	63,043	68
Aset sewa beli:							
- Konvensional	1	4	5	1	4	4	25
- Islam	11,101	162	11,263	67	11,196	162	41
	31,586,859	172,024	31,758,883	101,494	31,657,389	172,024	

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/sama ada tidak lampau tempoh mahupun terjejas secara individu adalah seperti di bawah (sambungan)

Kumpulan	2014		2013	
	Kukuh RM'000	Jumlah RM'000	Kukuh RM'000	Jumlah RM'000
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	6,540,219	6,540,219	3,825,726	3,825,726
Aset kewangan Islam	6,541,190	6,541,190	6,107,933	6,107,933
Aset gadai janji:				
– Konvensional	10,141,920	10,141,920	11,014,172	11,014,172
– Islam	10,141,542	10,141,542	10,627,926	10,627,926
Aset sewa beli:				
– Konvensional	1	1	1	1
– Islam	7,153	7,153	11,101	11,101
	33,372,025	33,372,025	31,586,859	31,586,859

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

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

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

Kumpulan	91 hingga	121 hingga	151 hingga	Lebih 180	Jumlah
	120 hari	150 hari	180 hari	hari	
2014	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Aset gadai janji:					
– Konvensional	9,598	7,027	6,499	83,185	106,309
– Islam	9,414	6,752	6,611	58,095	80,872
Aset sewa beli:					
– Konvensional	–	–	–	4	4
– Islam	1	–	–	184	185
	19,013	13,779	13,110	141,468	187,370

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

40 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

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

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
2013					
Aset gadai janji:					
– Konvensional	8,305	7,278	6,814	86,418	108,815
– Islam	6,281	4,125	4,519	48,118	63,043
Aset sewa beli:					
– Konvensional	–	–	–	4	4
– Islam	–	44	2	116	162
	<u>14,586</u>	<u>11,447</u>	<u>11,335</u>	<u>134,656</u>	<u>172,024</u>

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

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

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2014, Kumpulan menganggap bahawa ianya tidak praktikal untuk mendedahkan kesan kewangan cagarun untuk aset gadai janji serta aset sewa beli/sama ada tidak lampau tempoh mahupun terjejas secara individu.

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 penjejasan adalah seperti berikut:

Kumpulan	Baki pada 1 Januari RM'000	Peruntukan yang dibuat RM'000	Peruntukan masuk kira semula RM'000	Peruntukan dihapus kira RM'000	Baki pada 31 Disember RM'000
2014					
Aset gadai janji:					
– Konvensional	58,665	10,284	(7,998)	(2,567)	58,384
– Islam	42,761	8,082	(3,511)	(1,148)	46,184
Aset sewa beli:					
– Konvensional	1	–	–	–	1
– Islam	67	21	(18)	–	70
	101,494	18,387	(11,527)	(3,715)	104,639
2013					
Aset gadai janji:					
– Konvensional	59,959	2,100	(3,394)	–	58,665
– Islam	38,755	7,859	(3,853)	–	42,761
Aset sewa beli:					
– Konvensional	2	–	(1)	–	1
– Islam	76	33	(42)	–	67
	98,792	9,992	(7,290)	–	101,494

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

40 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

40.3 Sekuriti pelaburan AFS

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

Kumpulan	Gred Pelaburan			Jumlah RM'000
	GOM RM'000	AAA RM'000	AA1 hingga AA2/ AA+ hingga AA RM'000	
2014				
Sekuriti Kerajaan Malaysia	390,125	–	–	390,125
Instrumen terbitan Kerajaan Malaysia	436,899	–	–	436,899
Sekuriti hutang swasta	–	167,517	237,246	404,763
Sekuriti hutang swasta Islam	35,695	709,857	–	745,552
Instrumen deposit boleh niaga Islam	–	49,730	–	49,730
Sekuriti hutang kuasi Kerajaan Malaysia	207,391	–	–	207,391
Sekuriti hutang kuasi Kerajaan Islam	639,974	39,092	–	679,066
Bil Perbendaharaan Islam Malaysia	18,738	–	–	18,738
Jumlah	1,728,822	966,196	237,246	2,932,264
2013				
Sekuriti Kerajaan Malaysia	459,968	–	–	459,968
Instrumen terbitan Kerajaan Malaysia	430,070	–	–	430,070
Sekuriti hutang swasta	–	161,575	242,792	404,367
Instrumen deposit boleh niaga	–	83,680	–	83,680
Sekuriti hutang swasta Islam	–	570,638	–	570,638
Instrumen deposit boleh niaga Islam	–	–	44,362	44,362
Sekuriti hutang kuasi Kerajaan Malaysia	132,361	–	–	132,361
Sekuriti hutang kuasi Kerajaan Islam	458,040	–	–	458,040
Jumlah	1,480,439	815,893	287,154	2,583,486

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

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

40 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

40.4 Mengimbangi instrumen kewangan

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

Kumpulan	Jumlah kasar liabiliti kewangan yang diiktiraf RM'000	Jumlah kasar aset kewangan yang diiktiraf ditolak dalam penyata kedudukan kewangan	Jumlah kasar aset kewangan yang diiktiraf ditolak dalam penyata kedudukan kewangan	Jumlah yang berkaitan tidak ditolak dalam penyata kedudukan kewangan		Jumlah bersih RM'000
				Instrumen kewangan RM'000	Cagaran tunai yang ditempatkan RM'000	
2014						
Liabiliti kewangan derivatif	(32,743)	–	(32,743)	–	23,190	(9,553)
2013						
Liabiliti kewangan derivatif	(35,898)	–	(35,898)	–	26,100	(9,798)

41 RISIKO KECAIRAN

41.1 Pendekatan pembiayaan

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

41.2 Kelompok kecairan

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

2014	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	Kecairan lain yang ada RM'000	Jumlah RM'000
		904,158	68,518	2,932,264	10,189,845	10,176,230	13,113,221
2013	2,115,657	7,286	2,583,486	11,064,322	10,648,208	9,973,844	36,392,803

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	Atas perintah sehingga satu bulan RM'000	Satu hingga tiga bulan RM'000	Tiga hingga dua belas bulan RM'000	Satu hingga lima tahun RM'000	Lebih lima tahun RM'000	Jumlah RM'000
2014						
Liabiliti kewangan						
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	78,919	60,925	1,090,765	10,224,967	4,835,805	16,291,381
Sukuk	27,428	842,322	2,887,807	6,552,029	6,255,921	16,565,507
RMBS	-	31,146	414,687	1,474,070	1,195,990	3,115,893
IRMBS	-	29,234	596,877	1,366,711	1,153,413	3,146,235
Jaminan kewangan belum tamat tempoh	7,918	-	-	-	-	7,918
Liabiliti-liabiliti lain	194	-	-	-	48,859	49,053
	114,459	963,627	4,990,136	19,617,777	13,489,988	39,175,987
Aset dipegang untuk mengurus risiko kecairan	1,287,867	1,548,295	4,428,283	18,360,522	18,493,417	44,118,384
2013						
Liabiliti kewangan						
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	13,804	200,689	2,864,305	5,528,860	5,907,831	14,515,489
Sukuk	47,901	755,627	1,854,742	7,551,832	6,872,957	17,083,059
RMBS	4,731	35,774	841,594	1,595,737	1,520,154	3,997,990
IRMBS	-	32,320	360,218	1,665,928	1,450,307	3,508,773
Jaminan kewangan belum tamat tempoh	4,267	-	-	-	-	4,267
Liabiliti-liabiliti lain	14,884	-	-	-	-	14,884
	85,587	1,024,410	5,920,859	16,342,357	15,751,249	39,124,462
Aset dipegang untuk mengurus risiko kecairan	1,647,962	1,446,869	5,010,710	18,358,740	21,006,904	47,471,185

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

41 RISIKO KECAIRAN (SAMBUNGAN)

41.4 Liabiliti derivatif

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

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

Kumpulan	Atas perintah sehingga satu bulan RM'000	Satu hingga tiga bulan RM'000	Tiga hingga dua belas bulan RM'000	Satu hingga lima tahun RM'000	Lebih lima tahun RM'000	Jumlah RM'000
2014						
Derivatif dipegang untuk lindung nilai						
- IRS/IPRS	-	(2,988)	(1,762)	(18,436)	(6,515)	(29,700)
- CCS	-	2,091	(36,420)	(72,295)	-	(106,625)
2013						
Derivatif dipegang untuk lindung nilai						
- IRS/IPRS	-	(4,767)	(4,453)	(17,976)	(4,159)	(31,355)
- CCS	-	-	-	-	-	-

42 RISIKO PERTUKARAN ASING

Kumpulan terdedah kepada pendedahan transaksi pertukaran asing yang merupakan pendedahan terhadap liabiliti mata wang selain daripada mata wang fungsian entiti yang melaksanakan transaksi.

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

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

42 RISIKO PERTUKARAN ASING (SAMBUNGAN)

42.1 Kematangan kontraktual liabiliti kewangan

Kumpulan	CNY RM'000	HKD RM'000	USD RM'000
2014			
Instrumen kewangan derivatif	780,000	422,000	1,725,000
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	852,454	–	–
	1,632,454	422,000	1,725,000
Bon tidak bercagar dan Nota	846,547	452,538	1,749,384

42.2 Analisis kepekaan risiko matawang

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

Kumpulan	Ekuiti RM'000	Keuntungan RM'000
2014		
CNY	3	4
HKD	4,525	13
USD	17,545	30
	22,073	47

Kumpulan tidak mempunyai sebarang pendedahan kepada risiko pertukaran asing pada tahun kewangan sebelumnya.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

43 NILAI SAKSAMA INSTRUMEN KEWANGAN

43.1 Nilai saksama instrumen kewangan dibawa pada nilai saksama

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

43 NILAI SAKSAMA INSTRUMEN KEWANGAN (SAMBUNGAN)

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

Kumpulan	Tahap 1 RM'000	Tahap 2 RM'000	Tahap 3 RM'000	Jumlah RM'000
2014				
Aset				
Sekuriti pelaburan AFS	-	2,932,264	-	2,932,264
Instrumen kewangan derivatif	-	68,518	-	68,518
Liabiliti				
Instrumen kewangan derivatif	-	32,743	-	32,743
2013				
Aset				
Sekuriti pelaburan AFS	-	2,583,486	-	2,583,486
Instrumen kewangan derivatif	-	7,286	-	7,286
Liabiliti				
Instrumen kewangan derivatif	-	35,898	-	35,898

43.2 Nilai saksama instrumen kewangan yang dibawa selain daripada nilai saksama

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

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

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

(b) Aset kewangan lain

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

(c) Liabiliti kewangan lain

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

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

43 NILAI SAKSAMA INSTRUMEN KEWANGAN (SAMBUNGAN)

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

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

Kumpulan	2014		2013	
	Nilai dibawa RM'000	Nilai saksama RM'000	Nilai dibawa RM'000	Nilai saksama RM'000
Aset kewangan				
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	6,540,219	6,281,970	3,825,726	3,623,966
Aset pembiayaan Islam	6,541,190	6,417,928	6,107,933	5,802,562
Aset gadai janji:				
– Konvensional	10,189,845	10,281,064	11,064,322	11,582,916
– Islam	10,176,230	10,238,431	10,648,208	10,952,449
Aset sewa-beli:				
– Konvensional	4	4	4	4
– Islam	7,268	7,309	11,196	11,210
	33,454,756	33,226,706	31,657,389	31,973,107
Liabiliti Kewangan				
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	13,291,643	13,588,064	11,521,708	11,647,554
Sukuk	13,261,704	13,703,954	13,403,003	13,539,338
RMBS	2,464,529	2,528,864	3,195,347	3,292,623
IRMBS	2,594,171	2,622,456	2,865,314	2,886,628
	31,612,047	32,443,338	30,985,372	31,366,143

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

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

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

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

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

44 LAPORAN SEGMENT

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

(a) Pembelian Dengan Rekursa ("PWR")

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

(b) Pembelian Tanpa Rekursa ("PWOR")

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

(c) Jaminan Gadaai Janji

Di bawah skim jaminan gadaai janji, Kumpulan memperoleh pendapatan 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.

Pendapatan yuran jaminan dan Wakalah tertunda diiktiraf pada peringkat awal pada nilai saksama yang bersamaan dengan yuran diterima pada tarikh di mana jaminan atau Wakalah diberi. Kemudian, ia diukur menurut amaun peruntukan yang lebih tinggi yang ditentukan selaras dengan MFRS 137: "Peruntukan, Liabiliti Luar Jangka dan Aset Luar Jangka" serta nilai saksama awal tolak pelunasan terkumpul.

(d) Pensekuritian

Kumpulan membeli pinjaman Peniagaan Kecil dan Sederhana ("PKS") melalui tunai atau pensekuritian sintetik, atau gabungan kedua-duanya dan menerbitkan bon untuk membiayai pembelian tersebut.

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

Tiada sebarang perubahan dalam segmen laporan sepanjang tahun kewangan.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

44 LAPORAN SEGMENT (SAMBUNGAN)

Kumpulan	PWR RM'000	PWOR RM'000	Jaminan gadai janji RM'000	Pensekuritian RM'000	Jumlah RM'000
2014					
Pendapatan	461,806	1,309,660	7,756	–	1,779,222
Perbelanjaan faedah/untung luar	(376,494)	(845,175)	–	–	(1,221,669)
Untung daripada operasi	76,659	461,392	8,432	–	546,483
Zakat	(2,868)	(1,244)	–	–	(4,112)
Cukai	(18,870)	(130,128)	(2,147)	–	(151,145)
Keuntungan selepas cukai dan zakat mengikut segmen	54,921	330,020	6,285	–	391,226
Aset segmen	13,936,061	23,254,975	216,711	–	37,407,747
Liabiliti segmen	9,372,093	22,896,108	6,284	–	32,274,485
Maklumat lain:					
Perbelanjaan modal	243	271	–	–	514
Susut nilai dan pelunasan	506	2,479	–	–	2,985
2013					
Pendapatan	527,842	1,191,707	7,268	1	1,726,818
Perbelanjaan faedah/untung luar	(412,583)	(666,903)	–	–	(1,079,486)
Untung daripada operasi	82,182	613,322	7,656	–	703,160
Zakat	(1,898)	(131)	–	–	(2,029)
Cukai	(19,827)	(152,029)	(1,683)	–	(173,539)
Keuntungan selepas cukai dan zakat mengikut segmen	60,457	461,162	5,973	–	527,592
Aset segmen	10,810,548	25,387,869	221,622	12	36,420,051
Liabiliti segmen	9,277,195	22,374,445	3,632	12	31,655,284
Maklumat lain:					
Perbelanjaan modal	1,277	1,980	–	–	3,257
Susut nilai dan pelunasan	451	2,828	–	–	3,279

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

45 ANALISIS KEDUDUKAN KEWANGAN DAN PRESTASI KUMPULAN

ASET DAN LIABILITI

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

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN (Sambungan)

45 ANALISIS KEDUDUKAN KEWANGAN DAN PRESTASI KUMPULAN (SAMBUNGAN)

ASET DAN LIABILITI (SAMBUNGAN)

2013	Syarikat dan Cagamas RM'000	CMBS RM'000	CSRP RM'000	CMGP RM'000	CSME RM'000	Pelarasan penyatuan RM'000	Jumlah RM'000
ASET							
Tunai dan dana jangka pendek	593,520	569,596	32,901	67,936	12	-	1,263,965
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	723	811,078	26,894	12,997	-	-	851,692
Instrumen kewangan derivatif	7,286	-	-	-	-	-	7,286
Sekuriti pelaburan AFS	1,587,058	916,227	49,594	30,607	-	-	2,583,486
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	3,825,726	-	-	-	-	-	3,825,726
Aset pembiayaan Islam	6,107,933	-	-	-	-	-	6,107,933
Aset gadai janji:							
- Konvensional	7,846,587	3,217,735	-	-	-	-	11,064,322
- Islam	7,582,923	3,065,285	-	-	-	-	10,648,208
Aset sewa beli:							
- Konvensional	4	-	-	-	-	-	4
- Islam	11,196	-	-	-	-	-	11,196
Jumlah terhutang daripada entiti berstruktur	751	-	-	-	-	(751)	-
Aset-aset lain	9,788	20,344	-	-	-	-	30,132
Harta dan kelengkapan	4,019	-	-	-	-	-	4,019
Aset tak ketara	9,873	-	-	-	-	-	9,873
Aset tertunda	10,652	705	693	-	-	-	12,050
Cukai boleh dapat balik	159	-	-	-	-	-	159
Pelaburan dalam anak syarikat	4,185,663	-	-	-	-	(4,185,663)	-
JUMLAH ASET	31,783,861	8,600,970	110,082	111,540	12	(4,186,414)	36,420,051
LIABILITI							
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	11,521,708	-	-	-	-	-	11,521,708
Sukuk	13,403,003	-	-	-	-	-	13,403,003
Instrumen kewangan derivatif	35,898	-	-	-	-	-	35,898
RMBS	-	3,195,347	-	-	-	-	3,195,347
IRMBS	-	2,865,314	-	-	-	-	2,865,314
Pendapatan yuran jaminan tertunda	-	-	1,685	-	-	-	1,685
Pendapatan yuran Wakalah tertunda	-	-	1,130	-	-	-	1,130
Cukai tertunda	1,722	517,653	97	173	-	-	519,645
Peruntukan cukai	41,941	3,628	161	275	-	-	46,005
Liabiliti-liabiliti lain	65,337	89	54	57	12	-	65,549
Jumlah terhutang kepada anak syarikat/syarikat berkaitan	-	751	-	-	-	(751)	-
JUMLAH LIABILITI	25,069,609	6,582,782	3,127	505	12	(751)	31,655,284

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

45 ANALISIS KEDUDUKAN KEWANGAN DAN PRESTASI KUMPULAN (SAMBUNGAN)

PENYATA PENDAPATAN

2014	Syarikat dan	CMBS RM'000	CSRP RM'000	CMGP RM'000	CSME RM'000	Pelarasan penyatuan RM'000	Jumlah RM'000
	Cagamas RM'000						
Pendapatan faedah	745,295	307,973	3,995	3,761	-	(151)	1,060,873
Perbelanjaan faedah	(506,698)	(151,280)	-	-	-	-	(657,978)
Pendapatan daripada operasi Islam	155,300	105,449	457	31	-	(3,120)	258,117
Pendapatan/(perbelanjaan) tanpa faedah	35,294	-	350	58	-	(42,854)	(7,152)
	429,191	262,142	4,802	3,850	-	(46,125)	653,860
Yuran bonus dibicara	-	(58,273)	-	-	-	-	(58,273)
Perbelanjaan pentadbiran dan am	(18,237)	(7,026)	(93)	(127)	-	6,309	(19,174)
Kos kakitangan	(23,070)	-	-	-	-	-	(23,070)
UNTUNG OPERASI	387,884	196,843	4,709	3,723	-	(39,816)	553,343
(Peruntukan)/masuk kira semula kerugian rosot nilai	(12,331)	5,471	-	-	-	-	(6,860)
UNTUNG SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT	375,553	202,314	4,709	3,723	-	(39,816)	546,483
Zakat	(4,112)	-	-	-	-	-	(4,112)
Cukai	(83,851)	(65,147)	(1,186)	(961)	-	-	(151,145)
UNTUNG BAGI TAHUN KEWANGAN	287,590	137,167	3,523	2,762	-	(39,816)	391,226
2013							
Pendapatan faedah	721,636	328,368	3,640	3,628	1	-	1,057,273
Perbelanjaan faedah	(431,441)	(160,956)	-	-	-	-	(592,397)
Pendapatan daripada operasi Islam	181,882	107,279	113	181	-	(3,378)	286,077
Pendapatan/(perbelanjaan) tanpa faedah	30,260	-	213	8	11	(33,695)	(3,203)
	502,337	274,691	3,966	3,817	12	(37,073)	747,750
Perbelanjaan pentadbiran dan am	(20,136)	(7,846)	(64)	(63)	(12)	7,073	(21,048)
Kos kakitangan	(20,840)	-	-	-	-	-	(20,840)
UNTUNG OPERASI	461,361	266,845	3,902	3,754	-	(30,000)	705,862
(Peruntukan)/masuk kira semula kerugian rosot nilai	(6,536)	3,834	-	-	-	-	(2,702)
UNTUNG SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT	454,825	270,679	3,902	3,754	-	(30,000)	703,160
Zakat	(2,028)	-	-	(1)	-	-	(2,029)
Cukai	(111,691)	(67,665)	(743)	(940)	-	7,500	(173,539)
UNTUNG BAGI TAHUN KEWANGAN	341,106	203,014	3,159	2,813	-	(22,500)	527,592

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 kawal selia 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 kawal selia terdiri daripada dua tahap:

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

Ekuiti Lazim Tahap I ("CET I") dan nisbah modal Tahap I merujuk kepada nisbah jumlah modal Tahap I berbanding aset ber wajaran risiko. Nisbah modal ber wajaran risiko ("RWCR") ialah nisbah jumlah modal berbanding aset ber wajaran risiko.

46.1 Badan pelaksanaan modal untuk Kumpulan

	2014	2013
<u>Sebelum ditolak dividen interim*</u>		
Nisbah modal Ekuiti Lazim Tahap I ("CET I")	39.2%	38.4%
Nisbah modal Tahap I	39.2%	38.4%
Jumlah nisbah modal	39.9%	39.1%
<u>Selepas ditolak dividen interim*</u>		
Nisbah modal CET I	39.1%	38.2%
Nisbah modal Tahap I	39.1%	38.2%
Jumlah nisbah modal	39.8%	38.9%

* merujuk kepada dividen interim yang akan diisytiharkan selepas tahun kewangan

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

46 KECUKUPAN MODAL (SAMBUNGAN)

46.1 Badan pelaksanaan modal untuk Kumpulan (sambungan)

	2014 RM'000	2013 RM'000
Komponen modal CET I, Tahap I dan Tahap II:		
<u>Modal CET I/Tahap I:</u>		
Modal syer berbayar	150,000	150,000
Keuntungan tertahan	5,008,847	4,647,621
	5,158,847	4,797,621
Liabiliti cukai tertunda	454,494	507,596
Jumlah modal CET I/Tahap	5,613,341	5,305,217
<u>Modal Tahap II:</u>		
Peruntukan bagi kerugian penjejasan	104,639	101,494
Jumlah modal Tahap II	104,639	101,494
Jumlah modal	5,717,980	5,406,711
Pecahan bagi aset berwajaran risiko mengikut setiap kategori risiko adalah seperti berikut:		
Risiko kredit	12,937,755	12,645,740
Risiko operasi	1,376,436	1,185,374
Jumlah aset berwajaran risiko	14,314,191	13,831,114

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

46 KECUKUPAN MODAL (SAMBUNGAN)

46.2 Modal kawal selia proforma bagi Kumpulan tanpa CMBS

	2014** %	2013** %
<u>Sebelum ditolak dividen interim*</u>		
Nisbah modal CET I	25.1	25.7
Nisbah modal Tahap I	25.1	25.7
Jumlah nisbah modal	25.7	26.3
<u>Selepas ditolak dividen interim*</u>		
Nisbah modal CET I	24.9	25.5
Nisbah modal Tahap I	24.9	25.5
Jumlah nisbah modal	25.6	26.1
Komponen modal CET I, Tahap I dan Tahap II:		
	RM'000	RM'000
<u>Modal CET I/Tahap I:</u>		
Modal syer berbayar	150,000	150,000
Keuntungan tertahan	2,851,375	2,627,316
	3,001,375	2,777,316
Aset cukai tertunda	(7,316)	(9,353)
Jumlah modal CET I/Tahap I	2,994,059	2,767,963
<u>Modal Tahap II:</u>		
Peruntukan bagi kerugian penjejasan	72,471	63,855
Jumlah modal Tahap II	72,471	63,855
Jumlah modal	3,066,530	2,831,818
Pecahan bagi aset berwajaran risiko mengikut setiap kategori risiko adalah seperti berikut:		
Risiko kredit	11,032,887	10,091,930
Risiko operasi	880,511	670,656
Jumlah aset berwajaran risiko	11,913,398	10,762,586

* Merujuk kepada dividen interim yang akan diisytiharkan selepas tahun kewangan

** Tanpa aset berwajaran risiko dan jumlah modal CMBS

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

47 OPERASI ISLAM

PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN PADA 31 DISEMBER 2014

	Nota	2014 RM'000	2013 RM'000
ASET			
Tunai dan dana jangka pendek	(a)	369,861	226,667
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	(b)	–	294,515
Sekuriti pelaburan AFS	(c)	587,279	596,677
Aset kewangan derivatif		6,108	7,286
Aset pembiayaan	(d)	6,541,190	6,107,933
Aset gadai janji	(e)	10,169,277	10,639,438
Aset sewa beli	(f)	6,438	8,427
Cukai tertunda		379	133
Yuran pembiayaan tertunda		1,163	–
Aset dan bayaran terdahulu lain		289,054	289,174
JUMLAH ASET		17,970,749	18,170,250
LIABILITI			
Sukuk	(g)	13,261,704	13,403,003
IRMBS	(h)	2,594,171	2,865,314
Cukai tertunda		221,766	205,512
Yuran Wakalah tertunda		2,937	–
Peruntukan cukai		4,314	4,062
Liabiliti-liabiliti lain	(i)	51,642	39,090
JUMLAH LIABILITI		16,136,534	16,516,981
DANA OPERASI ISLAM		1,834,215	1,653,269
JUMLAH LIABILITI DAN DANA OPERASI ISLAM		17,970,749	18,170,250

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

47 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN YANG DISATUKAN 31 DISEMBER 2014

	2014 RM'000	2013 RM'000
Jumlah pendapatan yang boleh diagihkan	943,203	900,628
Pendapatan boleh diagihkan kepada pemegang sukuk	(685,086)	(614,551)
Jumlah pendapatan yang boleh diagihkan	258,117	286,077
Perbelanjaan pentadbiran dan am	(2,825)	(3,198)
Peruntukan untuk kerugian rosot nilai	(4,576)	(4,034)
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT	250,716	278,845
Zakat	(4,112)	(2,029)
Cukai	(63,161)	(63,041)
KEUNTUNGAN UNTUK TAHUN KEWANGAN	183,443	213,775

PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF DISATUKAN BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2014

Keuntungan untuk tahun kewangan	183,443	213,775
Pendapatan komprehensif lain:		
Perkara yang mungkin kemudiannya diklasifikasikan semula kepada keuntungan atau kerugian		
Sekuriti pelaburan AFS		
– Kerugian bersih atas perubahan nilai saksama sebelum cukai	(854)	(4,218)
– Cukai tertunda	213	1,055
Lindung nilai aliran tunai		
– (Kerugian)/keuntungan bersih atas lindung nilai aliran tunai sebelum cukai	(1,214)	6,164
– Cukai tertunda	304	(1,541)
Pendapatan komprehensif lain untuk tahun kewangan, selepas cukai	(1,551)	1,460
Jumlah pendapatan komprehensif untuk tahun kewangan	181,892	215,235

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

47 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

PENYATA PERUBAHAN DISATUKAN DALAM DANA OPERASI ISLAM BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2014

	Dana modal diperuntukkan RM'000	Rizab AFS RM'000	Lindung nilai aliran tunai RM'000	Keuntungan tertahan RM'000	Jumlah RM'000
Baki pada 1 Januari 2014	294,159	(585)	5,466	1,354,229	1,653,269
Keuntungan untuk tahun kewangan	-	-	-	183,443	183,443
Pendapatan komprehensif lain	-	(641)	(910)	-	(1,551)
Jumlah pendapatan komprehensif untuk tahun kewangan	-	(641)	(910)	183,443	181,892
Keuntungan modal	-	-	-	(946)	(946)
Baki pada 31 Disember 2014	294,159	(1,226)	4,556	1,536,726	1,834,215
Baki pada 1 Januari 2013	294,159	2,578	843	1,140,454	1,438,034
Keuntungan untuk tahun kewangan	-	-	-	213,775	213,775
Pendapatan komprehensif lain	-	(3,163)	4,623	-	1,460
Jumlah pendapatan komprehensif untuk tahun kewangan	-	(3,163)	4,623	213,774	215,235
Baki pada 31 Disember 2013	294,159	(585)	5,466	1,354,229	1,653,269

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

47 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

PENYATA ALIRAN TUNAI DISATUKAN BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2014

	Nota	2014 RM'000	2013 RM'000
KEGIATAN OPERASI			
Keuntungan untuk tahun kewangan		183,443	213,775
Pelarasan bagi perkara pelaburan dan perkara yang tidak melibatkan pergerakan tunai dan bersamaan tunai:			
Pelunasan tolak pertambahan diskaun ke atas:			
– Sekuriti pelaburan AFS		(591)	–
– Sekuriti hutang		(7,407)	(8,263)
– Aset gadai janji		(193,640)	(160,730)
– Aset sewa beli		(226)	(222)
Pendapatan daripada:			
– Sekuriti hutang		(147,881)	(362)
– Operasi		(576,867)	(883,516)
Keuntungan boleh diagihkan kepada para pemegang sukuk		685,086	742,014
Peruntukan kerugian penjejasan ke atas aset gadai janji dan aset sewa beli		4,576	4,034
Pendapatan yuran Wakalah		(204)	(93)
Cukai		62,933	63,041
Zakat		4,112	2,029
		<hr/>	<hr/>
Keuntungan/(kerugian) operasi sebelum perubahan modal kerja (Pertambahan)/pengurangan aset pembiayaan		13,334	(28,293)
Pengurangan/(pertambahan) aset gadai janji		(427,205)	1,963,777
Pengurangan aset sewa beli		639,677	(3,291,626)
Pengurangan aset sewa beli		2,521	2,108
Pertambahan aset-aset lain dan bayaran terdahulu		(1,202)	(86)
Pengurangan/(pertambahan) sukuk		(408,000)	1,690,000
Pertambahan/(pengurangan) liabiliti-liabiliti lain		4,250	6,042
		<hr/>	<hr/>
Tunai (digunakan dalam)/dijana daripada operasi		(176,625)	341,922
Pendapatan diterima daripada aset		735,992	813,050
Yuran Wakalah diterima		1,975	803
Keuntungan dibayar kepada para pemegang sukuk		(689,527)	(736,571)
Pembayaran cukai		(38,540)	(34,478)
Pembayaran zakat		(2,029)	(1,118)
Pemindahan dana kepada operasi konvensional		(1,024)	–
		<hr/>	<hr/>
Tunai bersih (digunakan dalam)/dijana daripada kegiatan operasi		(169,778)	383,608

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

47 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

	Kumpulan	
	2014 RM'000	2013 RM'000
(c) Sekuriti pelaburan AFS		
Pada nilai saksama:		
Terbitan pelaburan Kerajaan	217,342	243,903
Sekuriti hutang swasta	20,174	267,019
Instrumen deposit boleh niaga	49,730	44,362
Sekuriti hutang kuasi kerajaan	93,033	41,393
Sekuriti hutang Islam	188,262	–
Bil perbendaharaan Malaysia	18,738	–
	587,279	596,677
Struktur kematangan sekuriti pelaburan AFS adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	260,492	275,312
Setahun hingga tiga tahun	210,186	165,210
Tiga tahun hingga lima tahun	92,549	132,759
Lebih daripada lima tahun	24,052	23,396
	587,279	596,677
(d) Aset pembiayaan		
Pembiayaan rumah	2,515,704	1,457,958
Aset sewa beli	2,834,163	3,649,680
Pembiayaan peribadi	1,191,323	1,000,295
	6,541,190	6,107,933
Struktur kematangan aset pembiayaan adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	2,082,915	707,743
Setahun hingga tiga tahun	4,319,542	3,478,802
Tiga tahun hingga lima tahun	138,733	1,921,388
	6,541,190	6,107,933

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN
(Sambungan)

47 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

	Kumpulan	
	2014 RM'000	2013 RM'000
(e) Aset gadai janji		
PWOR	10,169,277	10,639,438
Struktur kematangan aset gadai janji adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	1,049,551	1,033,936
Setahun hingga tiga tahun	1,457,568	1,459,736
Tiga tahun hingga lima tahun	1,472,877	1,516,713
Lebih daripada lima tahun	7,742,757	8,365,690
	11,722,753	12,376,075
Tolak:		
Diskaun belum bertambah	(1,507,304)	(1,693,892)
Peruntukan untuk kerugian penjejasan	(46,172)	(42,745)
	10,169,277	10,639,438
(f) Aset sewa beli		
PWOR	6,438	8,427
Struktur kematangan aset sewa beli adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	3,643	3,529
Setahun hingga tiga tahun	2,989	4,562
Tiga tahun hingga lima tahun	114	760
	6,746	8,851
Tolak:		
Diskaun belum bertambah	(258)	(375)
Peruntukan untuk kerugian penjejasan	(50)	(49)
	6,438	8,427

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

47 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

	Kumpulan	
	2014 RM'000	2013 RM'000
(g) Sukuk		
Kertas komersial	–	500,271
Nota jangka sederhana	13,261,704	12,902,732
	13,261,704	13,403,003
Struktur kematangan sukuk adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	3,359,704	2,243,003
Setahun hingga tiga tahun	4,160,000	4,740,000
Tiga tahun hingga lima tahun	1,057,000	1,370,000
Lebih daripada lima tahun	4,685,000	5,050,000
	13,261,704	13,403,003
(h) IRMBS		
IRMBS	2,594,171	2,865,314
Struktur kematangan IRMBS adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	529,171	285,314
Setahun hingga tiga tahun	810,000	515,000
Tiga tahun hingga lima tahun	245,000	810,000
Lebih daripada lima tahun	1,010,000	1,255,000
	2,594,171	2,865,314
(i) Liabiliti-liabiliti lain		
Zakat	4,112	2,029
Liabiliti-liabiliti lain	47,530	37,061
	51,642	39,090

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

47 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

	Kumpulan	
	2014 RM'000	2013 RM'000
(j) Pendapatan diagihkan kepada para pemegang sukuk		
Pendapatan daripada:	464,876	347,330
Aset pembiayaan	219,563	266,808
Aset sewa beli	470	413
Deposit dan penempatan daripada institusi kewangan	177	–
	685,086	614,551
Pendapatan boleh diagihkan kepada para pemegang sukuk dianalisis mengikut konsep:		
Bai Al-Dayn	684,909	614,551
Mudharabah	177	–
	685,086	614,551
(k) Jumlah Pendapatan Bersih		
Pendapatan daripada:		
Aset gadai janji	194,291	226,351
Aset sewa beli	99	159
Aset pembiayaan	19,266	25,186
Sekuriti pelaburan AFS	25,659	20,200
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	17,620	14,506
Yuran jaminan Wakalah	388	244
Pendapatan dari IPRS	–	(569)
Perbelanjaan tanpa keuntungan	794	–
	258,117	286,077
Jumlah pendapatan bersih dianalisis mengikut konsep berikut:		
Bai Al-Dayn	214,450	250,088
Mudharabah	15,896	18,134
Bai Bithaman Ajil	8,385	9,213
Murabahah	13,740	7,084
Musarakah	2,588	1,314
Bai Al-Inah	40	–
Wadiah Yad Dhamanah	1,946	–
Wakalah	1,072	244
	258,117	286,077

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

47 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

	2014 RM'000	2013 RM'000
(I) Kecukupan modal		
Badan pelaksanaan modal untuk Kumpulan		
<u>Sebelum ditolak dividen interim*</u>		
Nisbah modal CET I	30.6%	27.8%
Nisbah modal Tahap I	30.6%	27.8%
Jumlah nisbah modal	31.3%	28.5%
<u>Selepas ditolak dividen interim*</u>		
Nisbah modal CET I	30.6%	27.8%
Nisbah modal Tahap I	30.6%	27.8%
Jumlah nisbah modal	31.3%	28.5%
* Merujuk kepada dividen interim yang akan diisytiharkan selepas tahun kewangan		
Komponen modal CET I, Tahap I dan Tahap II:		
<u>Modal CET I/Tahap I:</u>	RM'000	RM'000
Dana modal diperuntukkan	294,159	294,159
Rizab-rizab lain	1,536,726	1,354,229
	1,830,885	1,648,388
Liabiliti cukai tertunda	221,387	205,379
Jumlah modal CET I/Tahap I	2,052,272	1,853,767
<u>Modal Tahap II:</u>		
Peruntukan kerugian penjejasan	46,254	42,828
Jumlah modal Tahap II	46,254	42,828
Jumlah modal	2,098,526	1,896,595
Pecahan aset berwajaran risiko berdasarkan setiap kategori risiko utama adalah seperti berikut:		
Risiko kredit	6,238,874	6,209,243
Risiko operasi	469,980	451,268
Jumlah aset berwajaran risiko	6,708,854	6,660,511

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

47 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

(I) Kecukupan modal (sambungan)

Modal kawal selia proforma bagi Kumpulan tanpa CMBS

	Kumpulan	
	2014** %	2013** %
<u>Sebelum ditolak dividen interim*</u>		
Nisbah modal CET I	16.4	15.0
Nisbah modal Tahap I	16.4	15.0
Jumlah nisbah modal	17.0	15.0
<u>Selepas ditolak dividen interim*</u>		
Nisbah modal CET I	16.4	15.0
Nisbah modal Tahap I	16.4	15.0
Jumlah nisbah modal	17.0	15.5
<u>Modal CET I/Tahap I:</u>	RM'000	RM'000
Dana modal diperuntukkan	294,159	294,159
Rizab-rizab lain	611,960	506,171
	906,119	800,330
Liabiliti cukai terunda	1,129	1,695
Jumlah modal CET I/Tahap I	907,248	802,025
<u>Modal Tahap II:</u>		
Peruntukan kerugian penjejasan	31,781	28,108
Jumlah modal Tahap II	31,781	28,108
Jumlah modal	939,029	830,133
Pecahan aset berwajaran risiko berdasarkan setiap kategori risiko utama adalah seperti berikut:		
Risiko kredit	5,249,999	5,098,026
Risiko operasi	273,861	244,350
Jumlah aset berwajaran risiko	5,523,960	5,342,376

* Merujuk kepada dividen interim yang akan diisytiharkan selepas tahun kewangan

** 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.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

(Sambungan)

47 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

(m) Penasihat Shariah

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

48 YURAN BONUS BUDI BICARA

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

Pada 22 Disember 2014, CMBS telah menunaikan pembayaran yuran bonus budi bicara terbitan pertama RMBS yang telah ditebus sepenuhnya pada tarikh matang.

49 PERISTIWA PENTING SEMASA TAHUN KEWANGAN

Pada 20 Oktober 2014, Lembaga Pengarah anak syarikat, CMGP, telah meluluskan pengurangan modal syer terbitan dan berbayar CMGP daripada RM100,000,000 kepada RM2 dalam satu langkah pengurangan modal yang dicadangkan. Pengurangan modal telah dilaksanakan melalui pembatalan 99,999,998 syer biasa bernilai RM1 setiap satu. Langkah pengurangan modal yang telah dicadangkan ini telah dilaksanakan pada 24 Disember 2014.

Pada 24 Disember 2014, sebuah anak syarikat, CSRP, terbitan syer biasa diluluskan dan telah dibayar dari RM100,000,000 syer biasa sebanyak setiap RM1 pada harga penerbitan sebanyak RM1 setiap syer biasa untuk tunai. Syer-syer biasa yang baru diterbitkan semasa tahun kewangan untuk modal kerja dan bertaraf pari passu dalam semua aspek dengan syer biasa CSRP yang sedia ada.

50 KELULUSAN PENYATA KEWANGAN

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

PENYATA LEMBAGA PENGARAH

Menurut Seksyen 169(15) Akta Syarikat, 1965

Kami, Dato' Ooi Sang Kuang dan Tan Sri Dato' Sri Tay Ah Lek, sebagai dua orang daripada para Pengarah Cagamas Holdings Berhad, menyatakan bahawa pada pendapat para Pengarah, penyata kewangan yang dibentangkan dari muka surat 214 hingga 304 telah disediakan untuk memberi gambaran yang benar dan saksama mengenai hal ehwal Kumpulan dan Syarikat pada 31 Disember 2014 dan keputusan serta aliran tunai Kumpulan dan Syarikat bagi tahun kewangan yang berakhir pada tarikh tersebut selaras dengan Piawaian Laporan Kewangan Malaysia, Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa dan keperluan Akta Syarikat, 1965.

Ditandatangani bagi pihak Lembaga Pengarah selaras dengan resolusi Lembaga Pengarah,



DATO' OOI SANG KUANG
PENGERUSI



TAN SRI DATO' SRI TAY AH LEK
PENGARAH

AKUAN BERKANUN

Menurut Seksyen 169(16) Akta Syarikat, 1965

Saya, Chung Chee Leong, pegawai utama yang bertanggungjawab terhadap pengurusan kewangan Cagamas Holdings Berhad, dengan sesungguhnya dan seikhlasnya mengisytiharkan bahawa penyata kewangan yang dibentangkan dari muka surat 214 hingga 304, pada pendapat saya, adalah betul dan saya membuat pengakuan ini dengan sesungguhnya mempercayai bahawa ia adalah benar dan menurut peruntukan Akta Akuan Berkanun, 1960.



CHUNG CHEE LEONG

Ditandatangani dan diakui oleh Chung Chee Leong, penama yang tersebut di atas, di Kuala Lumpur di Malaysia pada 11 Mac 2015.

Di hadapan saya.
PESURUHJAYA SUMPAH



Suite 8-8-2, Menara Mutiara Bangsar
Jalan Liku, Off Jalan Riong
Bangsar,
59100 Kuala Lumpur

LAPORAN JURUAUDIT BEBAS

Kepada Para Ahli Cagamas Holdings Berhad
(Diperbadankan di Malaysia)
(No. Syarikat:762047-P)

LAPORAN MENGENAI PENYATA KEWANGAN

Kami telah mengaudit penyata kewangan Cagamas Holdings Berhad dari muka surat 214 hingga 304, yang terdiri daripada penyata kedudukan kewangan pada 31 Disember 2014 bagi Kumpulan dan Syarikat, serta penyata pendapatan komprehensif, penyata perubahan ekuiti dan penyata aliran tunai bagi Kumpulan dan Syarikat untuk tahun berakhir pada tarikh tersebut, dan ringkasan dasar perakaunan penting serta nota penjelasan yang lain, seperti yang dibentangkan dalam Nota 1 hingga 50.

Tanggungjawab Para Pengarah Terhadap Penyata Kewangan

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

Tanggungjawab Juruaudit

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

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

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

Pendapat

Pada pendapat kami, penyata kewangan ini memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Kumpulan dan Syarikat pada 31 Disember 2014 dan prestasi kewangan serta aliran tunainya bagi tahun berakhir pada tarikh tersebut selaras dengan Piawaian Laporan Kewangan Malaysia, Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa dan keperluan Akta Syarikat, 1965 di Malaysia.

LAPORAN JURUAUDIT BEBAS

Kepada Para Ahli Cagamas Holdings Berhad
(Diperbadankan di Malaysia)
(No. Syarikat:762047-P)

LAPORAN MENGENAI KEPERLUAN UNDANG-UNDANG DAN KAWAL SELIA YANG LAIN

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

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

HAL-HAL LAIN

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



PRICEWATERHOUSECOOPERS

(No. AF: 1146)

Akauntan-akauntan Bertauliah



SOO HOO KHOON YEAN

(No. 2682/10/15 (J))

Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur
11 Mac 2015

BORANG PROKSI

Bilangan Syer

Saya/Kami _____
(NAMA PENUH DALAM HURUF BESAR)

dari _____
(ALAMAT PENUH)

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

(NAMA PENUH DALAM HURUF BESAR)

dari _____
(ALAMAT PENUH)

atau sekiranya beliau tidak dapat hadir _____
(NAMA PENUH DALAM HURUF BESAR)

dari _____
(ALAMAT PENUH)

sebagai proksi saya/kami untuk mengundi bagi pihak saya/kami di Mesyuarat Agung Tahunan Kelapan Syarikat, yang akan diadakan di Dewan Persidangan 1, Tingkat Bawah, Sasana Kijang, Bank Negara Malaysia, No. 2 Jalan Dato' Onn, 50480 Kuala Lumpur pada hari Khamis, 30 April 2015 jam 11.30 pagi dan pada sebarang penangguhannya.

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

NO.	RESOLUSI BIASA		SETUJU	BANGKANG
1.	Penerimaan Penyata Kewangan dan Laporan-Laporan yang telah diaudit	(Resolusi Biasa No. 1)		
2.	Pembayaran Yuran Pengarah	(Resolusi Biasa No. 2)		
3.	Pelantikan Semula Pengarah di bawah Artikel 19.13 dan 19.14	(Resolusi Biasa No. 3)		
4.	Pelantikan Semula Pengarah menurut Seksyen 129(6), Akta Syarikat 1965	(Resolusi Biasa No. 4)		
5.	Pelantikan Juruaudit	(Resolusi Biasa No. 5)		

Bertarikh _____ haribulan _____ 2015 _____
Tandatangan Ahli

Nota

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

Dilipat

Setem

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

Dilipat