

# penyata kewangan

- 116 Laporan Pengarah
- 119 Kunci Kira-kira
- 120 Penyata Pendapatan
- 121 Penyata Perubahan Ekuiti
- 123 Penyata Aliran Tunai
- 125 Nota Kepada Penyata Kewangan
- 163 Penyata Lembaga Pengarah
- 163 Akuan Berkanun
- 164 Laporan Juruaudit

# laporan pengarah

Para Pengarah dengan sukacitanya membentangkan laporan tahunan mereka serta penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat ini yang telah diaudit bagi tahun berakhir 31 Disember 2005.

## KEGIATAN UTAMA

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

Kegiatan utama anak syarikat, Cagamas MBS Berhad ("CMBS"), merangkumi pembelian aset gadai janji konvensional dan secara Islam dari Kerajaan Malaysia dan penerbitan sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman ("RMBS") dan sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman secara Islam ("IRMBS") untuk membiayai pembelian tersebut.

## KEPUTUSAN KEWANGAN

	Kumpulan RM'000	Syarikat RM'000
Untung sebelum cukai dan zakat	456,765	150,112
Cukai	(127,761)	(41,938)
Zakat	(1,164)	(1,164)
	<hr/>	<hr/>
Untung bersih untuk tahun ini	327,840	107,010
	<hr/>	<hr/>

## DIVIDEN

Dividen yang dibayar oleh Syarikat ini sejak 31 Disember 2004 adalah seperti berikut:

	RM'000	RM'000
Bagi tahun berakhir 31 Disember 2004, seperti yang ditunjukkan dalam laporan Pengarah tahun berkenaan,		
dividen kasar akhir sebanyak 10 sen sesyer di atas 150,000,000 syer biasa (ditolak cukai pendapatan) dibayar pada 13 April 2005	10,800	10,800
Bagi tahun berakhir 31 Disember 2005,		
dividen kasar interim sebanyak 5 sen sesyer di atas 150,000,000 syer biasa (ditolak cukai pendapatan) dibayar pada 7 Oktober 2005	5,400	5,400
	<hr/>	<hr/>
	16,200	16,200
	<hr/>	<hr/>

Para Pengarah kini mencadangkan pembayaran dividen kasar akhir sebanyak 10 sen sesyer (ditolak cukai pendapatan) di atas 150,000,000 syer biasa berjumlah RM10,800,000 bagi tahun berakhir 31 Disember 2005, bergantung kepada kelulusan ahli-ahli di Mesyuarat Agung Tahunan yang akan datang, akan dibayar pada 9 Mei 2006 kepada para pemegang syer yang berdaftar dalam Daftar Ahli Syarikat ini pada penutup perniagaan pada 14 April 2006.

## RIZAB DAN PERUNTUKAN

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

## LEMBAGA PENGARAH

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

Dato' Ooi Sang Kuang (Pengerusi)  
Tan Sri Dato' Azman Hashim  
Dato' Sri Tay Ah Lek  
Tan Sri Dato' Tan Teong Hean  
Datuk Amirsham A. Aziz  
Mohamed Azmi Mahmood  
Dato' Mohd Razif Abdul Kadir  
Dato' Albert Yeoh Beow Tit  
Zarir Jal Cama  
Shayne Keith Nelson  
Yvonne Chia  
YM Tunku Afwida Tunku A. Malek  
Abdul Karim Md Lassim  
Tang Wing Chew

(dilantik pada 3.1.2006)

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

Dato' Ooi Sang Kuang  
Dato' Mohd Razif Abdul Kadir  
Tan Sri Dato' Azman Hashim  
Dato' Albert Yeoh Beow Tit

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

Tang Wing Chew

## FAEDAH PENGARAH

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

Sejak akhir tahun yang lalu, tidak ada Pengarah yang menerima atau layak untuk menerima apa-apa faedah (selain daripada yang dinyatakan sebagai ganjaran Pengarah dalam Nota 27 kepada penyata kewangan) berasaskan kepada kontrak yang dibuat oleh Syarikat ini dengan Pengarah berkenaan atau dengan firma di mana Pengarah tersebut menjadi ahli, atau dengan syarikat ini yang ia mempunyai kepentingan kewangan yang nyata.

## KEPENTINGAN PENGARAH

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

## MAKLUMAT BERKANUN MENGENAI PENYATA KEWANGAN

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

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

**MAKLUMAT BERKANUN MENGENAI PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)**

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

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

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

Pada tarikh laporan ini, tidak terdapat:

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

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

Pada pendapat para Pengarah:

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

**URUS NIAGA DENGAN PIHAK YANG BERKAITAN**

Kebanyakan urusan niaga yang melibatkan pinjaman gadai janji, hutang sewa beli dan pemajakan, hutang pembiayaan rumah dan hutang sewa beli secara Islam serta penerbitan sekuriti hutang tidak bercagar adalah dibuat secara tulus dengan pihak-pihak yang berkaitan dengan Syarikat ini, iaitu institusi-institusi kewangan yang mempunyai kaitan sebagai para pemegang syer Kumpulan atau Syarikat.

**JURUAUDIT**

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

Selaras dengan resolusi Lembaga Pengarah bertarikh 21 Mac 2006.



**DATO' OOI SANG KUANG**  
PENGERUSI



**DATO' SRI TAY AH LEK**  
PENGARAH

# kunci kira-kira

pada 31 Disember 2005

	Nota	Kumpulan		Syarikat	
		2005 RM'000	2004 RM'000	2005 RM'000	2004 RM'000
<b>ASET</b>					
Tunai dan dana jangka pendek	4	1,790,591	307,229	1,397,068	209,608
Deposit dan penempatan dengan institusi-institusi kewangan	5	–	65,000	–	65,000
Jumlah terhutang dari rakan niaga	6	21,177,837	25,297,137	21,177,837	25,297,137
Aset-aset gadai janji	7	3,348,266	1,524,753	–	–
Aset-aset gadai janji secara Islam	8	2,080,171	–	–	–
Sekuriti pelaburan	9	621,503	432,279	621,503	432,279
Hutang pembiayaan secara Islam	10	2,682,146	2,211,227	2,682,146	2,211,227
Cukai boleh pulih		936	4,163	936	4,163
Aset-aset lain	11	299,865	93,061	42,470	50,203
Pelaburan di dalam anak syarikat	32	–	–	–*	–*
Harta dan kelengkapan	12	6,201	6,983	6,201	6,983
Aset tak ketara	13	9,486	6,121	9,486	6,121
Jumlah terhutang dari anak syarikat		–	–	794	573
<b>JUMLAH ASET</b>		<b>32,017,002</b>	<b>29,947,953</b>	<b>25,938,441</b>	<b>28,283,294</b>
<b>LIABILITI</b>					
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	14	24,359,536	26,737,353	24,359,536	26,737,353
Sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman	15	3,615,000	1,555,000	–	–
Sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman secara Islam	16	2,050,000	–	–	–
Cukai tertunda	17	81,050	27,476	16,642	13,743
Liabiliti-liabiliti lain	18	274,196	302,544	214,931	275,676
<b>JUMLAH LIABILITI</b>		<b>30,379,782</b>	<b>28,622,373</b>	<b>24,591,109</b>	<b>27,026,772</b>
MODAL SYER	19	150,000	150,000	150,000	150,000
RIZAB	20	1,487,220	1,175,580	1,197,332	1,106,522
<b>DANA PEMEGANG SYER</b>		<b>1,637,220</b>	<b>1,325,580</b>	<b>1,347,332</b>	<b>1,256,522</b>
<b>JUMLAH LIABILITI DAN DANA PEMEGANG SYER</b>		<b>32,017,002</b>	<b>29,947,953</b>	<b>25,938,441</b>	<b>28,283,294</b>
<b>ASET KETARA BERSIH SESYER (RM)</b>	29	<b>10.91</b>	<b>8.84</b>	<b>8.98</b>	<b>8.38</b>

\* Pelaburan di dalam anak syarikat adalah RM2

# penyata pendapatan

## bagi tahun berakhir 31 Disember 2005

	Nota	Kumpulan		Syarikat	
		2005 RM'000	2004 RM'000	2005 RM'000	2004 RM'000
PENDAPATAN FAEDAH	21	1,229,365	1,231,145	959,033	1,119,133
PENDAPATAN DARIPADA ASET SECARA ISLAM	22	158,529	-	-	-
PERBELANJAAN FAEDAH	23	(889,370)	(954,429)	(814,483)	(940,737)
UNTUNG YANG BOLEH DIAGIHKAN KEPADA PEMEGANG BON ISLAM	24	(37,217)	-	-	-
PENDAPATAN OPERASI SECARA ISLAM	40	5,844	3,664	5,844	3,664
PENDAPATAN BUKAN FAEDAH	25	11,355	10,644	14,652	11,217
PENDAPATAN BERSIH		478,506	291,024	165,046	193,277
PERBELANJAAN PENTADBIRAN DAN AM KOS KAKITANGAN		(15,911)	(7,281)	(9,104)	(5,392)
UNTUNG SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT	26	456,765	279,154	150,112	183,296
CUKAI	28	(127,761)	(78,366)	(41,938)	(51,566)
ZAKAT		(1,164)	(464)	(1,164)	(464)
UNTUNG BERSIH UNTUK TAHUN INI		327,840*	200,324*	107,010	131,266
PENDAPATAN SESYER (SEN)	29	218.6	133.5	71.3	87.5
DIVIDEN SESYER (SEN)	30	15	15	15	15

\* Seperti yang dinyatakan di dalam Nota 41 kepada penyata kewangan, untung bersih untuk tahun ini termasuk untung untuk CMBS RM220,830,000 (2004:RM69,058,000) yang berkemungkinan tertakluk kepada fi bonus budi bicara kepada Kerajaan Malaysia selepas penyelesaian penuh bon-bon.

# penyata perubahan ekuiti

## bagi tahun berakhir 31 Disember 2005

	Syer biasa RM1 setiap satu diterbitkan dan berbayar sepenuhnya		Boleh diagihkan		
	Jumlah Syer '000	Nilai Nominal RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Rizab Lain RM'000	Jumlah RM'000
<b>Kumpulan</b>					
Baki pada 1 Januari 2004	150,000	150,000	986,056	–	1,136,056
Untung bersih untuk tahun ini	–	–	200,324	–	200,324
Pindahan ke rizab lain	–	–	(69,058)	69,058	–
Dividen untuk tahun berakhir:					
31 Disember 2003					
– dividen akhir berjumlah 5 sen sesyer, (ditolak cukai pendapatan)	–	–	(5,400)	–	(5,400)
31 Disember 2004					
– dividen interim berjumlah 5 sen sesyer, (ditolak cukai pendapatan)	–	–	(5,400)	–	(5,400)
Baki pada 31 Disember 2004	150,000	150,000	1,106,522	69,058	1,325,580
Untung bersih untuk tahun ini	–	–	327,840	–	327,840
Pindahan ke rizab lain	–	–	(220,830)	220,830	–
Dividen untuk tahun berakhir:					
31 Disember 2004					
– dividen akhir berjumlah 10 sen sesyer, (ditolak cukai pendapatan)	–	–	(10,800)	–	(10,800)
31 Disember 2005					
– dividen interim berjumlah 5 sen sesyer, (ditolak cukai pendapatan)	–	–	(5,400)	–	(5,400)
Baki pada 31 Disember 2005	150,000	150,000	1,197,332	289,888 *	1,637,220

\* Seperti yang dinyatakan di dalam Nota 41 kepada penyata kewangan, rizab-rizab lain berkaitan dengan perolehan tertahan CMBS berkemungkinan tertakluk kepada fi bonus budi bicara kepada Kerajaan Malaysia selepas penyelesaian penuh bon-bon.

# penyata perubahan ekuiti

## bagi tahun berakhir 31 Disember 2005

	Syer biasa RM1 setiap satu diterbitkan dan berbayar sepenuhnya		Boleh diagihkan	
	Jumlah Syer '000	Nilai Nominal RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
<b>Syarikat</b>				
Baki pada 1 Januari 2004	150,000	150,000	986,056	1,136,056
Untung bersih untuk tahun ini	–	–	131,266	131,266
Dividen untuk tahun berakhir:				
31 Disember 2003				
– dividen akhir berjumlah 5 sen sesyer, (ditolak cukai pendapatan)	–	–	(5,400)	(5,400)
31 Disember 2004				
– dividen interim berjumlah 5 sen sesyer, (ditolak cukai pendapatan)	–	–	(5,400)	(5,400)
Baki pada 31 Disember 2004	150,000	150,000	1,106,522	1,256,522
Untung bersih untuk tahun ini	–	–	107,010	107,010
Dividen untuk tahun berakhir:				
31 Disember 2004				
– dividen akhir berjumlah 10 sen sesyer, (ditolak cukai pendapatan)	–	–	(10,800)	(10,800)
31 Disember 2004				
– dividen interim berjumlah 5 sen sesyer, (ditolak cukai pendapatan)	–	–	(5,400)	(5,400)
Baki pada 31 Disember 2005	150,000	150,000	1,197,332	1,347,332



# penyata aliran tunai

## bagi tahun berakhir 31 Disember 2005

Nota	Kumpulan		Syarikat	
	2005 RM'000	2004 RM'000	2005 RM'000	2004 RM'000
<b>KEGIATAN KENDALIAN</b>				
Untung bersih untuk tahun ini	327,840	200,324	107,010	131,266
Pelarasan bagi perkara-perkara yang berkaitan dengan pelaburan dan yang tidak melibatkan pergerakan tunai dan kesamaan tunai:				
Pelunasan premium ke atas sekuriti pelaburan	821	756	821	756
Pelunasan premium ditolak pertambahan diskaun ke atas sekuriti hutang secara Islam	2,751	1,909	2,751	1,909
Pertambahan diskaun aset gadai janji	(107,741)	(49,046)	-	-
Pertambahan diskaun aset gadai janji secara Islam	(73,242)	-	-	-
Pendapatan dari sekuriti hutang secara Islam	(11,311)	(10,573)	(11,311)	(10,573)
Pendapatan faedah	(1,122,445)	(1,182,855)	(959,854)	(1,119,889)
Pendapatan dari aset secara Islam	(85,287)	-	-	-
Lain-lain pendapatan kendalian	(3,341)	(633)	(3,341)	(633)
Perbelanjaan faedah	889,370	954,429	814,483	940,737
Untung yang boleh diagihkan kepada para pemegang bon Islam	37,217	-	-	-
Susut nilai aset tetap	1,739	903	1,739	903
Hasil ke atas pelupusan aset tetap	-	(11)	-	(11)
Cukai	127,761	78,366	41,938	51,566
Zakat	1,164	464	1,164	464
Untung kendalian sebelum perubahan modal kerja	(14,704)	(5,967)	(4,600)	(3,505)
Pengurangan dalam jumlah terhutang dari rakan niaga	4,119,300	1,134,286	4,119,300	1,134,286
Pertambahan hutang pembiayaan secara Islam	(470,919)	(1,303,538)	(470,919)	(1,303,538)
Pertambahan di dalam aset gadai janji	(1,715,771)	(1,475,707)	-	-
Pertambahan di dalam aset gadai janji secara Islam	(2,006,930)	-	-	-
Pengurangan/(pertambahan) di dalam aset-aset lain (Pengurangan)/pertambahan bon pembawa tidak bercagar	(2,377,817)	304,105	(2,377,817)	304,105
Pertambahan sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman	2,060,000	1,555,000	-	-
Pertambahan di dalam sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman secara Islam	2,050,000	-	-	-
Pengurangan/Pertambahan liabiliti-liabiliti lain	(1,839)	1,636	(1,818)	1,528
Tunai hasil dari kegiatan kendalian	1,564,012	204,895	1,262,368	127,382
Faedah diterima	1,047,287	1,131,915	966,759	1,111,807
Pendapatan dari aset secara Islam	28,567	-	-	-
Faedah dibayar	(942,407)	(939,065)	(872,997)	(939,065)
Untung yang boleh diagihkan kepada para pemegang bon Islam	(23,613)	-	-	-
Pembayaran zakat	(440)	(266)	(440)	(266)
Pembayaran cukai	(61,990)	(50,400)	(40,176)	(50,400)
Tunai bersih dari kegiatan kendalian	1,611,416	347,079	1,315,514	249,458

Nota-nota di muka surat 125 hingga 162 merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

# penyata aliran tunai

bagi tahun berakhir 31 Disember 2005 (sambungan)

	Nota	Kumpulan		Syarikat	
		2005 RM'000	2004 RM'000	2005 RM'000	2004 RM'000
<b>KEGIATAN KENDALIAN</b>					
Pembelian:					
Pelaburan		(251,407)	(71,547)	(251,407)	(71,547)
Harta dan peralatan		(957)	(2,787)	(957)	(2,787)
Pendapatan diterima dari sekuriti hutang secara Islam		5,588	6,625	5,588	6,625
Hasil ke atas pelupusan harta dan peralatan		–	11	–	11
Penebusan pelaburan		69,922	30,000	69,922	30,000
		<u>(176,854)</u>	<u>(37,698)</u>	<u>(176,854)</u>	<u>(37,698)</u>
Tunai bersih digunakan dalam kegiatan pelaburan					
<b>KEGIATAN PEMBIAYAAN</b>					
Pembayaran dividen		(16,200)	(10,800)	(16,200)	(10,800)
Tunai bersih digunakan dalam kegiatan pembiayaan		(16,200)	(10,800)	(16,200)	(10,800)
Pertambahan bersih dalam tunai dan kesamaan tunai		1,418,362	298,581	1,122,460	200,960
Tunai dan kesamaan tunai pada awal tahun		372,229	73,648	274,608	73,648
Tunai dan kesamaan pada akhir tahun		<u>1,790,591</u>	<u>372,229</u>	<u>1,397,068</u>	<u>274,608</u>
Analisis tunai dan kesamaan tunai:					
Tunai dan jangka pendek	4	1,790,591	307,229	1,397,068	209,608
Deposit dan penempatan dengan institusi-institusi kewangan	5	–	65,000	–	65,000
		<u>1,790,591</u>	<u>372,229</u>	<u>1,397,068</u>	<u>274,608</u>

Nota-nota di muka surat 125 hingga 162 merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

# nota-nota kepada penyata kewangan

## 1 MAKLUMAT AM

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

Kegiatan utama anak syarikat, CMBS, meliputi pembelian aset gadai janji konvensional dan secara Islam dari Kerajaan Malaysia dan penerbitan RMBS dan IRMBS untuk membiayai pembelian tersebut.

Jumlah pekerja Kumpulan dan Syarikat ini pada akhir tahun adalah seramai 68 orang (2004:54).

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

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

## 2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN

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

### (a) Asas penyediaan

Penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat ini telah disediakan berdasarkan konvensyen kos sejarah melainkan sekiranya dinyatakan di dalam ringkasan dasar-dasar penting perakaunan ini.

Penyata kewangan ini mematuhi Lembaga Piawai Perakaunan Malaysia ("MASB") yang diluluskan di Malaysia dan peruntukan Akta Syarikat, 1965, di dalam semua aspek mata.

Penyediaan penyata kewangan yang mematuhi peruntukan Akta Syarikat, 1965 dan MASB, iaitu piawaian perakaunan yang diluluskan di Malaysia, memerlukan penggunaan anggaran dan andaian yang memberi kesan kepada nilai yang dilaporkan di dalam aset dan liabiliti dan nota untuk aset dan liabiliti luar jangka pada tarikh penyata kewangan dan nilai yang dilaporkan untuk perolehan dan perbelanjaan sepanjang tahun laporan kewangan. Walaupun anggaran-anggaran ini berdasarkan pengetahuan terbaik Pengarah untuk kejadian semasa dan tindakan, keputusan sebenar kemungkinan berbeza daripada nilai anggaran tersebut.

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

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

### (b) Dasar penyatuan

Penyata kewangan yang telah disatukan menggabungkan penyata kewangan Syarikat dan anak syarikatnya menjadi tahun berakhir.

Urus niaga sesama Syarikat, baki dan hasil belum terealisasi ke atas urus niaga telah dilupuskan pada penyatuan dan penyatuan penyata kewangan mencerminkan urus niaga luaran sahaja. Kerugian belum terealisasi juga telah dilupuskan melainkan kos tidak dapat diperoleh semula.

### (c) Jumlah terhutang dari rakan niaga

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

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

### (c) Jumlah terhutang dari rakan niaga (sambungan)

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

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

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

Aset gadai janji konvensional dan secara Islam telah diperolehi daripada Kerajaan Malaysia pada nilai saksama melalui anak syarikat tersebut. Pembiaya akan bertindak sebagai penyelenggara dan membayar pokok dan faedah/untung daripada aset gadai janji kepada anak syarikat tersebut pada jangka masa yang telah ditetapkan seperti yang dipersetujui oleh kedua-dua pihak.

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

Diskaun yang terhasil daripada perbezaan antara harga belian dan nilai buku bagi aset gadai janji yang diperolehi, ditambah pada penyata pendapatan untuk sepanjang tempoh aset gadai janji tersebut.

### (e) Pelaburan

Sekuriti Kerajaan Malaysia dan sekuriti hutang korporat jangka panjang yang dijangka akan dipegang sehingga matang adalah dinyatakan pada kos selepas pelunasan premium atau pertambahan diskaun dari tarikh pembelian sehingga pelaburan tersebut matang.

Sekuriti Kerajaan Malaysia dan pelaburan-pelaburan lain yang dijangka akan dipegang untuk tempoh yang pendek dinyatakan pada jumlah terendah antara kos dan nilai pasaran.

Sekuriti hutang secara Islam yang dijangka akan dipegang sehingga matang adalah dinyatakan pada kos selepas pelunasan premium atau pertambahan diskaun dari tarikh pembelian sehingga sekuriti tersebut matang.

### (f) Pelaburan di dalam anak syarikat

Pelaburan di dalam anak syarikat ditunjukkan pada kos ditolak kerugian penjejasan. Di mana ada petunjuk wujudnya penjejasan, nilai buku untuk pelaburan dinilai dan dilupuskan terus pada amaun pemulihan.

### (g) Harta, peralatan dan susut nilai

Harta dan peralatan dinyatakan pada kos ditolak susut nilai terkumpul.

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

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

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

### (g) Harta, peralatan dan susut nilai (sambungan)

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

Hasil dan kerugian terhadap penjualan akan ditaksir dengan membandingkan perolehan dengan nilai buku dan ianya diambil kira di dalam penyata pendapatan.

Pembaikan dan penyelenggaraan diambil kira dalam penyata pendapatan pada tahun kewangan apabila ia berlaku. Kos pengubahsuaian yang besar dimasukkan ke dalam amaun dibawa aset berkenaan ini sekiranya terdapat kemungkinan bahawa manfaat ekonomi akan datang yang melebihi nilai asal piawai prestasi aset akan mengalir kepada Syarikat ini. Pengubahsuaian yang besar akan disusutnilaikan pada sepanjang baki hayat berguna aset berkaitan.

### (h) Penjejasan aset

Harta dan peralatan dikaji semula untuk kerugian akibat penjejasan apabila berlakunya peristiwa atau perubahan dalam keadaan yang menunjukkan amaun dibawa tidak mungkin dapat dipulihkan. Kerugian akibat penjejasan dikira bagi jumlah yang amaun dibawa untuk aset berkenaan melebihi jumlah aset yang dapat dipulihkan. Nilai pemuliharaan ialah harga jualan bersih aset tersebut dan nilai yang digunakan atau mana-mana yang lebih tinggi. Bagi tujuan penilaian penjejasan, aset dikumpulkan pada tahap terendah yang aliran tunainya dikenal pasti secara berasingan.

Penjejasan kerugian akan dimasukkan ke dalam penyata pendapatan. Sebarang pertambahan pada amaun yang dapat dipulihkan akan dikira dalam penyata pendapatan.

### (i) Pengiktirafan pendapatan

Pendapatan faedah dikira menurut asas akrual. Untuk operasi secara Islam, pendapatan diambil kira menurut perakaunan asas akrual.

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

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

### (k) Cukai pendapatan

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

Cukai tertunda diperuntukkan sepenuhnya, dengan menggunakan kaedah liabiliti, di atas perbezaan sementara iaitu perbezaan di antara asas cukai aset dan liabiliti dan nilai buku di dalam penyata kewangan. Perbezaan sementara pokok timbul daripada susut nilai aset tetap dan berkaitan dengan perolehan pelaburan, di atas perbezaan di antara nilai saksama perolehan aset bersih dan asas cukainya.

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

Kadar cukai yang telah digubal atau digubal secara hakiki oleh tarikh kunci kira-kira digunakan untuk menentukan cukai pendapatan tertunda.

### (l) Tunai dan kesamaan tunai

Untuk tujuan penyata aliran tunai, tunai dan kesamaan tunai merangkumi wang tunai dan baki di dalam bank dan institusi kewangan yang lain dan pelaburan jangka pendek di dalam instrumen pasaran wang yang akan matang dalam tempoh tiga bulan.

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

### (m) Instrumen kewangan berimbangan

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

### (n) Swap kadar faedah

Sebarang perbezaan yang akan dibayar atau diterima di atas kontrak swap kadar faedah diiktiraf sebagai salah satu komponen perbelanjaan atau pendapatan faedah pada sepanjang tempoh perjanjian. Kerugian atau hasil yang disebabkan oleh penamatan awal kontrak swap kadar faedah akan diambil kira di dalam penyata pendapatan.

### (o) Peruntukan

Peruntukan diiktiraf apabila Kumpulan dan Syarikat ini mempunyai kewajipan undang-undang atau konstruktif semasa akibat peristiwa-peristiwa lepas dan apabila terdapat kemungkinan bahawa aliran keluar sumber yang mengandungi faedah-faedah ekonomi akan diperlukan untuk menyelesaikan kewajipan tersebut dan juga anggaran yang boleh dipercayai dapat dibuat ke atas jumlah kewajipan tersebut.

### (p) Zakat

Ini merupakan pembayaran zakat yang diwajibkan ke atas Kumpulan dan Syarikat ini untuk operasi secara Islam yang mematuhi prinsip Syariah.

### (q) Faedah pekerja

#### (i) Faedah jangka pendek pekerja

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

#### (ii) Faedah sesudah pekerjaan

Kumpulan dan Syarikat ini menyumbang kepada pelan sumbangan nasional yang telah ditetapkan (Kumpulan Wang Simpanan Pekerja) dan amaun yang disumbangkan kepada pelan tersebut diambil kira di dalam penyata pendapatan di dalam tempoh yang berkenaan. Setelah sumbangan itu dibayar, Kumpulan dan Syarikat ini tidak lagi mempunyai kewajipan pembayaran.

### (r) Aset tak ketara

Kos terhadap penerbitan RMBS dan IRMBS telah dimodalkan dan dilunaskan menurut kaedah garis lurus sepanjang hayat RMBS dan IRMBS.

Pada setiap tarikh kunci kira-kira, Kumpulan akan menilai sama ada terdapat petunjuk wujudnya penjejasan. Sekiranya wujud, analisa akan dibuat sama ada nilai buku sesuatu aset tersebut dapat dipulih sepenuhnya. Penghapusan akan dibuat sekiranya nilai buku melebihi amaun yang dapat dipulihkan. Sila lihat Polisi Perakaunan Nota 2(h) untuk penjejasan aset.

### (s) RMBS dan IRMBS

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

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

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

### (t) Instrumen Kewangan

Instrumen kewangan adalah kontrak yang menimbulkan kedua-dua aset kewangan pada satu persendirian dan liabiliti kewangan atau instrumen ekuiti persendirian yang lain.

Kaedah pengenalanpastian telah diambil untuk instrumen kewangan yang telah dikenal pasti di dalam kunci kira-kira yang didedahkan di dalam nota polisi perakaunan individu yang berkaitan dengan setiap butiran.

Nilai buku aset kewangan (ditolak penyesuaian anggaran kredit) dan liabiliti kewangan dengan tahun matang yang kurang dari satu tahun telah diandaikan untuk menjangka nilai saksamanya.

## 3 TUJUAN DAN DASAR PENGURUSAN RISIKO

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

Dalam tahun 2005, Cagamas telah memperkukuhkan lagi sumber pengurusan risiko dan memulakan program yang menyeluruh untuk meningkatkan amalan serta kemampuan pengurusan risikonya. Syarikat ini telah memperkemaskan pengurusan risiko mengikut aktiviti perniagaannya dan mempertingkatkan kawalan utama bagi memastikan pengurusan risiko yang berkesan dan bebas daripada aktiviti-aktiviti pengambilan risiko.

Di masa hadapan, Syarikat ini akan terus membangunkan sumber tenaga manusianya, mengkaji semula proses yang sedia ada dan memperkenalkan pendekatan baru yang selaras dengan amalan pengurusan risiko yang terbaik. Matlamat Syarikat ini ialah untuk mewujudkan kesedaran risiko yang mendalam di kalangan kakitangan barisan hadapan dan belakang untuk menguruskan dan mengambil risiko pada tahap yang sejajar dengan selera terhadap risiko dan keperluan risiko ganjaran yang ditetapkan oleh Lembaga Pengarah.

### Struktur Pengurusan Risiko

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

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

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

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

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

### Risiko Yang Dihadapi Oleh Syarikat Ini

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

### 3 TUJUAN DAN DASAR PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

#### Belian Dengan Rekursa

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

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

#### (a) Risiko Kredit

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

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

#### (b) Risiko Pasaran

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

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

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

#### (c) Risiko Kecairan

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

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

#### (d) Risiko Operasi

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

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



### 3 TUJUAN DAN DASAR PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

#### (d) Risiko Operasi (sambungan)

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

#### Pembelian Tanpa Rekursa

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

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

### 4 TUNAI DAN DANA JANGKA PENDEK

	Kumpulan		Syarikat	
	2005 RM'000	2004 RM'000	2005 RM'000	2004 RM'000
Tunai dan baki di bank dan institusi kewangan yang lain	441	311	378	308
Wang panggilan dan deposit matang dalam tempoh sebulan	1,202,270	229,668	808,810	132,050
Wang panggilan Mudharabah dan deposit matang dalam tempoh sebulan	587,880	77,250	587,880	77,250
	<u>1,790,591</u>	<u>307,229</u>	<u>1,397,068</u>	<u>209,608</u>

### 5 DEPOSIT DAN PENEMPATAN DENGAN INSTITUSI KEWANGAN

Bank berlesen	–	65,000	–	65,000
	<u>–</u>	<u>65,000</u>	<u>–</u>	<u>65,000</u>

### 6 JUMLAH TERHUTANG DARI RAKAN NIAGA

Berkaitan dengan:

Pinjaman gadai janji	11,442,712	13,564,967	11,442,712	13,564,967
Hutang sewa beli dan pemajakan	9,735,125	11,732,170	9,735,125	11,732,170
	<u>21,177,837</u>	<u>25,297,137</u>	<u>21,177,837</u>	<u>25,297,137</u>

Struktur kematangan jumlah terhutang dari rakan niaga adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	6,570,844	6,384,940	6,570,844	6,384,940
Setahun hingga tiga tahun	10,806,877	13,118,941	10,806,877	13,118,941
Tiga tahun hingga lima tahun	2,775,023	4,210,860	2,775,023	4,210,860
Lebih daripada lima tahun	1,025,093	1,582,396	1,025,093	1,582,396
	<u>21,177,837</u>	<u>25,297,137</u>	<u>21,177,837</u>	<u>25,297,137</u>

**7 ASET GADAI JANJI**

	Kumpulan		Syarikat	
	2005 RM'000	2004 RM'000	2005 RM'000	2004 RM'000
Aset gadai janji:				
Portolio 2004-1	1,258,706	1,524,753	-	-
Portolio 2005-2	2,089,560	-	-	-
	<u>3,348,266</u>	<u>1,524,753</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Struktur kematangan aset gadai janji adalah seperti berikut:				
Matang dalam tempoh setahun	268,580	267,953	-	-
Setahun hingga tiga tahun	574,795	317,662	-	-
Tiga tahun hingga lima tahun	509,600	333,591	-	-
Lebih daripada lima tahun	3,108,472	963,313	-	-
	<u>4,461,447</u>	<u>1,882,519</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Diskaun yang tidak ditambah	(1,113,181)	(357,766)	-	-
	<u>3,348,266</u>	<u>1,524,753</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

**8 ASET GADAI JANJI SECARA ISLAM**

Aset gadai janji secara Islam:				
Portolio 2005-1	2,080,171	-	-	-
	<u>2,080,171</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Struktur kematangan aset gadai janji secara Islam adalah seperti berikut:				
Matang dalam tempoh setahun	100,198	-	-	-
Setahun hingga tiga tahun	212,434	-	-	-
Tiga tahun hingga lima tahun	228,813	-	-	-
Lebih daripada lima tahun	2,275,637	-	-	-
	<u>2,817,082</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Diskaun yang tidak ditambah	(736,911)	-	-	-
	<u>2,080,171</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

**9 SEKURITI PELABURAN**

	Kumpulan		Syarikat	
	2005 RM'000	2004 RM'000	2005 RM'000	2004 RM'000
Sekuriti Kerajaan Malaysia	235,145	34,806	235,145	34,806
Bon Khazanah	114,164	114,164	114,164	114,164
Sekuriti hutang swasta	16,091	31,118	16,091	31,118
Sekuriti hutang secara Islam	206,192	211,404	206,192	211,404
	<u>571,592</u>	<u>391,492</u>	<u>571,592</u>	<u>391,492</u>
Pelunasan premium ditolak pertambahan diskaun	49,911	40,787	49,911	40,787
	<u>621,503</u>	<u>432,279</u>	<u>621,503</u>	<u>432,279</u>
Nilai pasaran sekuriti pelaburan adalah seperti berikut:				
Sekuriti Kerajaan Malaysia	230,497	32,370	230,497	32,370
Bon Khazanah	193,989	188,454	193,989	188,454
Sekuriti hutang swasta	15,399	30,857	15,399	30,857
Sekuriti hutang secara Islam	202,320	210,467	202,320	210,467
	<u>642,205</u>	<u>462,148</u>	<u>642,205</u>	<u>462,148</u>
Struktur kematangan sekuriti pelaburan adalah seperti berikut:				
Matang dalam tempoh setahun	145,755	40,525	145,755	40,525
Setahun hingga tiga tahun	120,335	246,934	120,335	246,934
Tiga tahun hingga lima tahun	155,085	144,820	155,085	144,820
Lebih daripada lima tahun	200,328	–	200,328	–
	<u>621,503</u>	<u>432,279</u>	<u>621,503</u>	<u>432,279</u>

**10 HUTANG PEMBIAYAAN SECARA ISLAM**

Hutang pembiayaan perumahan secara Islam	654,577	704,401	654,577	704,401
Hutang sewa beli secara Islam	2,027,569	1,506,826	2,027,569	1,506,826
	<u>2,682,146</u>	<u>2,211,227</u>	<u>2,682,146</u>	<u>2,211,227</u>
Struktur kematangan hutang pembiayaan secara Islam adalah seperti berikut:				
Matang dalam tempoh setahun	1,155,813	342,727	1,155,813	342,727
Setahun hingga tiga tahun	1,123,186	1,078,142	1,123,186	1,078,142
Tiga tahun hingga lima tahun	403,147	790,358	403,147	790,358
Lebih daripada lima tahun	–	–	–	–
	<u>2,682,146</u>	<u>2,211,227</u>	<u>2,682,146</u>	<u>2,211,227</u>

**11 ASET-ASET LAIN**

	Kumpulan		Syarikat	
	2005 RM'000	2004 RM'000	2005 RM'000	2004 RM'000
Faedah terakru belum terima	157,224	82,285	32,301	39,427
Pembelian balik aset-aset gadai janji	75,751	–	–	–
Pinjaman dan pembiayaan kakitangan	2,704	3,441	2,704	3,441
Deposit	203	144	203	144
Pendapatan belum terima	56,720	–	–	–
Bayaran terdahulu	360	165	360	165
Lain-lain belum terima	6,903	7,026	6,902	7,026
	<u>299,865</u>	<u>93,061</u>	<u>42,470</u>	<u>50,203</u>

**12 HARTA DAN PERALATAN****Kumpulan dan Syarikat**

	Baki pada 1.1.2005 RM'000	Pertambahan RM'000	Pelupusan RM'000	Baki pada 31.12.2005 RM'000
<b>Kos</b>				
Peralatan Pejabat	10,041	875	–	10,916
Perabot dan kelengkapan	631	82	–	713
Kenderaan bermotor	968	–	–	968
	<u>11,640</u>	<u>957</u>	<u>–</u>	<u>12,597</u>

**Susut Nilai Terkumpul**

Peralatan pejabat	3,766	1,529	–	5,295
Perabot dan kelengkapan	322	53	–	375
Kenderaan bermotor	569	157	–	726
	<u>4,657</u>	<u>1,739</u>	<u>–</u>	<u>6,396</u>

**Nilai Buku Bersih**

Peralatan pejabat				5,621
Perabot dan kelengkapan				338
Kenderaan bermotor				242
				<u>6,201</u>

	Baki pada 1.1.2004 RM'000	Pertambahan RM'000	Pelupusan RM'000	Baki pada 31.12.2004 RM'000
<b>Kos</b>				
Peralatan Pejabat	7,498	2,611	(68)	10,041
Perabot dan kelengkapan	620	11	–	631
Kenderaan bermotor	808	165	(5)	968
	<u>8,926</u>	<u>2,787</u>	<u>(73)</u>	<u>11,640</u>

**Susut Nilai Terkumpul**

Peralatan pejabat	3,160	674	(68)	3,766
Perabot dan kelengkapan	269	53	–	322
Kenderaan bermotor	396	176	(3)	569
	<u>3,825</u>	<u>903</u>	<u>(71)</u>	<u>4,657</u>

**Nilai Buku Bersih**

Peralatan pejabat				6,275
Perabot dan kelengkapan				309
Kenderaan bermotor				399
				<u>6,983</u>

**13 ASET TAK KETARA**

	Kumpulan		Syarikat	
	2005 RM'000	2004 RM'000	2005 RM'000	2004 RM'000
<b>Nilai Buku Bersih</b>				
Pada awal tahun	6,121	–	6,121	–
Dimodalkan di dalam tahun ini	4,123	6,245	4,123	6,245
Pertambahan yang dikenakan	(758)	(124)	(758)	(124)
Pada akhir tahun	<u>9,486</u>	<u>6,121</u>	<u>9,486</u>	<u>6,121</u>

**14 BON PEMBAWA TIDAK BERKAGAR**

Kumpulan dan Syarikat	Tahun Matang	2005		2004	
		Jumlah Belum Tebus RM'000	Kadar Berkesan/Untung %	Jumlah Belum Tebus RM'000	Kadar Berkesan/Untung %
(a) Bon berkadar tetap	2005	–	–	4,935,000	3.132 – 5.449
	2006	10,102,000	3.060 – 3.928	10,102,000	3.060 – 3.928
	2007	5,580,000	3.253 – 4.351	4,965,000	3.253 – 4.351
	2008	4,315,000	3.122 – 4.114	3,450,000	3.114 – 4.114
	2009	710,000	3.870 – 4.080	550,000	4.080
	2011	220,000	3.912	220,000	3.912
		<u>20,927,000</u>		<u>24,222,000</u>	
Campur: Premium belum tambah Tolak: Diskaun belum lunas		3,008 (25,508)		8,825 (41,830)	
		<u>20,904,500</u>		<u>24,188,995</u>	
(b) Sanadat Mudharabah Cagamas	2006	200,000	–	200,000	–
	2007	560,000	–	560,000	–
	2008	120,000	–	120,000	–
	2009	50,000	–	50,000	–
		<u>930,000</u>		<u>930,000</u>	
(c) Sanadat Cagamas					
(i) Bon Premier	2006	600,000	3.150 – 3.250	600,000	3.150 – 3.250
	2007	700,000	3.509 – 3.650	700,000	3.509 – 3.650
	2009	300,000	4.225	300,000	4.225
		<u>1,600,000</u>		<u>1,600,000</u>	
(ii) Bon Sekunder	2005	–		56,902	
	2006	56,902		56,902	
	2007	37,802		37,802	
	2008	12,675		12,675	
	2009	12,675		12,675	
		<u>1,720,054</u>		<u>1,776,956</u>	
Tolak: Perbelanjaan tertunda belum lunas Tolak: Diskaun belum lunas		(101,687) (6)		(158,589) (9)	
		<u>1,618,361</u>		<u>1,618,358</u>	
(d) Sekuriti Islam Bithaman Ajil					
(i) Bon Premier	2007	845,000	3.200 – 3.300	–	–
	2008	55,000	3.350 – 3.600	–	–
		<u>900,000</u>		<u>–</u>	
(ii) Bon Sekunder	2006	29,777		–	
	2007	24,173		–	
	2008	959		–	
		<u>954,909</u>		<u>–</u>	
Tolak: Perbelanjaan tertunda belum lunas		(48,234)		–	
		<u>906,675</u>		<u>–</u>	
Bon pembawa tidak bercagar		<u>24,359,536</u>		<u>26,737,353</u>	

**14 BON PEMBAWA TIDAK BERCAGAR (BERSAMBUNG)**

	Kumpulan		Syarikat	
	2005 RM'000	2004 RM'000	2005 RM'000	2004 RM'000
Struktur kematangan bon dan nota hutang pembawa tidak bercagar adalah seperti berikut:				
Matang dalam tempoh setahun	10,903,656	4,933,226	10,903,656	4,933,226
Setahun hingga tiga tahun	12,173,917	17,135,210	12,173,917	17,135,210
Tiga tahun hingga lima tahun	1,061,965	4,448,920	1,061,965	4,448,920
Lebih daripada lima tahun	219,998	219,997	219,998	219,997
	<u>24,359,536</u>	<u>26,737,353</u>	<u>24,359,536</u>	<u>26,737,353</u>

## (a) Bon Berkadar Tetap

Bon berkadar tetap boleh ditebus pada nilai tara pada tarikh matang, melainkan jika ia telah ditebus sebelumnya, bersama dengan faedah terakru (jika ada).

## (b) Sanadat Mudharabah Cagamas

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

## (c) Sanadat Cagamas

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

## (d) Sekuriti Islam Bithaman Ajil

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

**15 SEKURITI BERSANDARKAN GADAI JANJI KEDIAMAN**

	Tahun Matang	2005		2004	
		Jumlah Belum Tebus RM'000	Kadar Berkesan %	Jumlah Belum Tebus RM'000	Kadar Berkesan %
RMBS	2007	580,000	3.700	580,000	3.700
	2008	225,000	4.100	–	–
	2009	340,000	4.300	340,000	4.300
	2010	250,000	4.440	–	–
	2011	290,000	4.950	290,000	4.950
	2012	270,000	4.710	–	–
	2014	345,000	5.500	345,000	5.500
	2015	320,000	5.100	–	–
	2017	345,000	5.340	–	–
	2020	385,000	5.650	–	–
	2025	265,000	5.920	–	–
		<u>3,615,000</u>		<u>1,555,000</u>	

**15 SEKURITI BERSANDARKAN GADAI JANJI KEDIAMAN (SAMBUNGAN)**

	<b>Kumpulan</b>		<b>Syarikat</b>	
	<b>2005</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>RM'000</b>	<b>RM'000</b>	<b>RM'000</b>	<b>RM'000</b>
Struktur kematangan RMBS adalah seperti berikut:				
Setahun hingga tiga tahun	805,000	580,000	-	-
Tiga tahun hingga lima tahun	590,000	340,000	-	-
Lebih daripada lima tahun	2,220,000	635,000	-	-
	<u>3,615,000</u>	<u>1,555,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

RMBS mempunyai ciri-ciri berikut:

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

**16 SEKURITI BERSANDARKAN GADAI JANJI KEDIAMAN SECARA ISLAM**

	<b>Tahun Matang</b>	<b>2005</b>		<b>2004</b>	
		<b>Jumlah Belum Tebus</b>	<b>Kadar Untung</b>	<b>Jumlah Belum Tebus</b>	<b>Kadar Untung</b>
		<b>RM'000</b>	<b>%</b>	<b>RM'000</b>	<b>%</b>
IRMBS	2008	250,000	3.410	-	-
	2010	215,000	3.840	-	-
	2012	260,000	4.240	-	-
	2015	515,000	4.710	-	-
	2017	410,000	5.010	-	-
	2020	400,000	5.270	-	-
			<u>2,050,000</u>		<u>-</u>

	<b>Kumpulan</b>		<b>Syarikat</b>	
	<b>2005</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>RM'000</b>	<b>RM'000</b>	<b>RM'000</b>	<b>RM'000</b>
Struktur kematangan IRMBS adalah seperti berikut:				
Setahun hingga tiga tahun	250,000	-	-	-
Tiga tahun hingga lima tahun	215,000	-	-	-
Lebih daripada lima tahun	1,585,000	-	-	-
	<u>2,050,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

**16 SEKURITI BERSANDARKAN GADAI JANJI KEDIAMAN SECARA ISLAM (SAMBUNGAN)**

IRMBS mempunyai ciri-ciri berikut:

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

**17 CUKAI TERTUNDA**

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

	Kumpulan		Syarikat	
	2005 RM'000	2004 RM'000	2005 RM'000	2004 RM'000
Liabiliti cukai tertunda	82,619	28,833	18,211	15,100
Aset cukai tertunda	(1,569)	(1,357)	(1,569)	(1,357)
	<u>81,050</u>	<u>27,476</u>	<u>16,642</u>	<u>13,743</u>
Pergerakan cukai tertunda sepanjang tahun adalah seperti berikut:				
Baki pada awal tahun	27,476	10,505	13,743	10,505
Diambil kira di dalam penyata pendapatan	53,574	16,971	2,899	3,238
	<u>81,050</u>	<u>27,476</u>	<u>16,642</u>	<u>13,743</u>

Pergerakan aset dan liabiliti cukai tertunda Kumpulan sepanjang tahun adalah seperti berikut:

Kumpulan	Diambil kira di dalam penyata pendapatan		
	Baki pada 1.1.2005 RM'000	RM'000	Baki pada 31.12.2005 RM'000
<b>Liabiliti cukai tertunda</b>			
Lebihan elaun modal daripada susustnilai harta dan kelengkapan	1,589	57	1,646
Perbezaan sementara berkaitan dengan pertambahan diskaun sekuriti pelaburan	27,244	53,729	80,973
	<u>28,833</u>	<u>53,786</u>	<u>82,619</u>
<b>Aset cukai tertunda</b>			
Perbezaan sementara berkaitan dengan pelunasan premium sekuriti pelaburan	1,357	212	1,569



**17 CUKAI TERTUNDA (SAMBUNGAN)****Kumpulan**

	<b>Baki pada 1.1.2004 RM'000</b>	<b>Diambil kira di dalam penyata pendapatan RM'000</b>	<b>Baki pada 31.12.2004 RM'000</b>
<b>Liabiliti cukai tertunda</b>			
Lebihan elaun modal daripada susustnilai harta dan kelengkapan	1,069	520	1,589
Perbezaan sementara berkaitan dengan pertambahan diskaun sekuriti pelaburan	10,550	16,694	27,244
	<u>11,619</u>	<u>17,214</u>	<u>28,833</u>
<b>Aset cukai tertunda</b>			
Perbezaan sementara berkaitan dengan pelunasan premium sekuriti pelaburan	<u>1,114</u>	<u>243</u>	<u>1,357</u>

Pergerakan aset dan liabiliti cukai tertunda Syarikat sepanjang tahun adalah seperti berikut:

**Syarikat**

	<b>Baki pada 1.1.2005 RM'000</b>	<b>Diambil kira di dalam penyata pendapatan RM'000</b>	<b>Baki pada 31.12.2005 RM'000</b>
<b>Liabiliti cukai tertunda</b>			
Lebihan elaun modal daripada susustnilai harta dan kelengkapan	1,589	57	1,646
Perbezaan sementara berkaitan dengan pertambahan diskaun sekuriti pelaburan	13,511	3,054	16,565
	<u>15,100</u>	<u>3,111</u>	<u>18,211</u>
<b>Aset cukai tertunda</b>			
Perbezaan sementara berkaitan dengan pelunasan premium sekuriti pelaburan	<u>1,357</u>	<u>212</u>	<u>1,569</u>
<b>Syarikat</b>			
	<b>Baki pada 1.1.2004 RM'000</b>	<b>Diambil kira di dalam penyata pendapatan RM'000</b>	<b>Baki pada 31.12.2004 RM'000</b>
<b>Liabiliti cukai tertunda</b>			
Lebihan elaun modal daripada susustnilai harta dan kelengkapan	1,069	520	1,589
Perbezaan sementara berkaitan dengan pertambahan diskaun sekuriti pelaburan	10,550	2,961	13,511
	<u>11,619</u>	<u>3,481</u>	<u>15,100</u>
<b>Aset cukai tertunda</b>			
Perbezaan sementara berkaitan dengan pelunasan premium sekuriti pelaburan	<u>1,114</u>	<u>243</u>	<u>1,357</u>

**18 LIABILITI-LIABILITI LAIN**

	Kumpulan		Syarikat	
	2005 RM'000	2004 RM'000	2005 RM'000	2004 RM'000
Zakat	1,200	476	1,200	476
Pendapatan yang boleh diagihkan kepada pemegang bon	7,751	8,128	7,751	8,128
Faedah terakru ke atas:				
Bon pembawa tidak bercagar	201,389	260,261	201,389	260,261
Sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman	19,169	13,692	-	-
Untung belum bayar:				
Sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman secara Islam	13,604	-	-	-
Lain-lain belum bayar	31,083	19,987	4,591	6,811
	<u>274,196</u>	<u>302,544</u>	<u>214,931</u>	<u>275,676</u>

**19 MODAL SYER**

Syer biasa RM1 setiap satu:

Dibenarkan:

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

Diterbitkan dan berbayar sepenuhnya:

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

**20 RIZAB**

Perolehan tertahan	<u>1,487,220</u>	<u>1,175,580</u>	<u>1,197,332</u>	<u>1,106,522</u>
--------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

Syarikat ini mempunyai kredit cukai yang mencukupi di bawah Seksyen 108 Akta Cukai Pendapatan, 1967 untuk membayar dividen daripada kesemua perolehan tertahan pada 31 Disember 2005. Syarikat ini juga mempunyai pendapatan yang dikecualikan cukai di bawah Seksyen 12 Akta Cukai Pendapatan (Pindaan), 1999 yang boleh dibayar sebagai dividen dikecualikan cukai.

**21 PENDAPATAN FAEDAH**

	Kumpulan		Syarikat	
	2005 RM'000	2004 RM'000	2005 RM'000	2004 RM'000
Pendapatan faedah dari:				
Jumlah terhutang dari rakan niaga berkaitan dengan:				
Pinjaman gadai janji	523,912	627,126	523,912	627,126
Hutang sewa beli dan pemajakan	418,937	468,634	418,937	468,634
Aset-aset gadai janji	153,450	62,791	-	-
Pembelian balik aset-aset gadai janji	3,283	-	-	-
Sekuriti pelaburan	5,254	4,134	5,254	4,134
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	9,560	15,579	9,097	15,463
Swap kadar faedah (Nota 34)	2,605	4,483	2,605	4,483
Pembelian balik aset-aset gadai janji	5,395	58	-	-
Lain-lain	49	49	49	49
	<u>1,122,445</u>	<u>1,182,854</u>	<u>959,854</u>	<u>1,119,889</u>
Pelunasan premium ditolak pertambahan diskaun	106,920	48,291	(821)	(756)
	<u>1,229,365</u>	<u>1,231,145</u>	<u>959,033</u>	<u>1,119,133</u>

**22 PENDAPATAN DARI ASET SECARA ISLAM**

	Kumpulan		Syarikat	
	2005 RM'000	2004 RM'000	2005 RM'000	2004 RM'000
Pendapatan dari:				
Aset gadai janji secara Islam	85,001	-	-	-
Pembelian balik aset-aset gadai janji secara Islam	286	-	-	-
	85,287	-	-	-
Pelunasan premium ditolak pertambahan diskaun	73,242	-	-	-
	158,529	-	-	-

**23 PERBELANJAAN FAEDAH**

Perbelanjaan faedah dari:				
Bon pembawa tidak bercagar	806,875	905,244	806,875	905,244
Nota pembawa tidak bercagar	-	27,700	-	27,700
Sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman	74,887	13,692	-	-
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	2,627	3,497	2,627	3,497
Swap kadar faedah (Nota 34)	4,981	4,296	4,981	4,296
	889,370	954,429	814,483	940,737

**24 UNTUNG YANG DIAGIHKAN KEPADA PEMEGANG BON SECARA ISLAM**

Untung yang boleh diagihkan kepada:				
Sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman secara Islam	37,217	-	-	-
	37,217	-	-	-

**25 PENDAPATAN BUKAN FAEDAH**

Pendapatan pelaburan:				
Pendapatan sekuriti hutang secara Islam	11,311	10,573	11,311	10,573
Pendapatan lain:				
Pendapatan bukan kendalian lain	44	60	3,341	633
Hasil dari pelupusan harta dan kelengkapan	-	11	-	11
	11,355	10,644	14,652	11,217

**26 UNTUNG SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT**

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

Ganjaran Pengarah (Nota 27)	326	174	326	174
Sewa ruang pejabat	622	526	622	526
Sewa peralatan	180	162	180	162
Ganjaran juruaudit:				
Fi audit	85	75	85	75
Fi bukan audit	94	-	94	-
Susustnilai harta kelengkapan	1,739	903	1,739	903
Kos kakitangan:				
Gaji dan elaun	3,947	2,985	3,947	2,985
Bonus	1,012	955	1,012	955
Lebih masa	20	14	20	14
Pelan Caruman Wajib (KWSP)	825	616	825	616
PERKESO	26	19	26	19

Termasuk di dalam Ganjaran Pengarah dan Ganjaran Audit adalah amaun RM74,750 dan RM20,000 masing-masing (2004: RM17,732 dan RM10,000 masing-masing) yang telah diserap oleh Syarikat bagi pihak anak syarikatnya, CMBS.

**27 GANJARAN PENGARAH**

	Kumpulan		Syarikat	
	2005	2004	2005	2004
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Bentuk ganjaran secara agregat bagi semua Pengarah yang diambil kira ke dalam untung untuk tahun ini adalah seperti berikut:				
Fi	195	112	195	112
Ganjaran lain	131	62	131	62
	<u>326</u>	<u>174</u>	<u>326</u>	<u>174</u>

**28 CUKAI**

(a) Cukai yang dikenakan di dalam tahun ini

Cukai semasa	74,187	61,395	39,039	48,328
Cukai tertunda (Nota 17)	53,574	16,971	2,899	3,238
	<u>127,761</u>	<u>78,366</u>	<u>41,938</u>	<u>51,566</u>

(b) Penyesuaian perbelanjaan cukai pendapatan

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

	Kumpulan		Syarikat	
	2005	2004	2005	2004
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Untung sebelum cukai	<u>456,765</u>	<u>279,154</u>	<u>150,112</u>	<u>183,296</u>
Cukai yang dikira pada kadar cukai 20%	100	100	-	-
Cukai yang dikira pada kadar cukai 28% (2004: 28%)	127,755	78,023	42,032	51,323
Perbelanjaan yang tidak dipotong untuk tujuan cukai	(94)	330	(94)	330
Perbelanjaan yang dibenarkan untuk potongan berganda	-	(8)	-	(8)
Perbelanjaan modal yang dibenarkan untuk potongan	-	(79)	-	(79)
Cukai yang dikenakan	<u>127,761</u>	<u>78,366</u>	<u>41,938</u>	<u>51,566</u>

**29 ASET KETARA BERSIH DAN PENDAPATAN SESYER**

Aset ketara bersih sesyer dikira dengan membahagikan aset ketara bersih berjumlah RM1,637,220,000 dari Kumpulan dan RM1,347,332,000 dari Syarikat masing-masing (2004: RM1,325,580,000 dan RM1,256,522,000 untuk Kumpulan dan Syarikat masing-masing) dengan 150,000,000 syer Kumpulan dan Syarikat ini dalam terbitan.

Pendapatan sesyer dikira dengan membahagikan untung bersih bagi tahun kewangan ini berjumlah RM327,840,000 untuk Kumpulan dan RM107,010,000 untuk Syarikat masing-masing (2004: RM200,324,000 dan RM131,266,000 untuk Kumpulan dan Syarikat masing-masing) dengan 150,000,000 syer Kumpulan dan Syarikat ini dalam terbitan.

**30 DIVIDEN**

Dividen yang dibayar dan dicadangkan adalah seperti berikut:

	Kumpulan dan Syarikat			
	2005		2004	
	Kasar se syer sen	Jumlah dividen bersih dari cukai RM'000	Kasar se syer sen	Jumlah dividen bersih dari cukai RM'000
Dividen interim dibayar	5	5,400	5	5,400
Dividen akhir dicadangkan/dibayar	10	10,800	10	10,800
	15	16,200	15	16,200

Di dalam Mesyuarat Am Tahunan yang akan datang pada 25 April 2006, dividen kasar akhir sebanyak 10 sen sesyer (ditolak cukai pendapatan) (2004: 10 sen sesyer ditolak cukai pendapatan) bagi tahun berakhir 31 Disember 2005 berjumlah RM10,800 (2004: RM10,800,000) akan dicadangkan untuk kelulusan. Penyata kewangan ini tidak memperlihatkan dividen akhir ini yang akan diambil kira di dalam ekuiti pemegang syer sebagai pengagihan perolehan tertahan pada tahun berakhir 31 Disember 2006 apabila diluluskan oleh pemegang syer.

**31 URUS NIAGA BERKAITAN RAKAN NIAGA**

Pihak berkaitan dan hubungannya dengan Syarikat adalah seperti berikut:

Pihak Berkaitan	Hubungan
Cagamas MBS Berhad	Anak Syarikat

Selain daripada pendedahan tentang pihak berkaitan dinyatakan di dalam penyata kewangan, urus niaga pihak berkaitan yang ketara yang dilaksanakan sepertimana urus niaga perniagaan biasa dinyatakan di bawah:

	2005 RM'000
Fi pentadbir urus niaga dan pentadbir yang belum terima dari anak syarikat	794

**32 PELABURAN DI DALAM ANAK SYARIKAT**

Anak syarikat kepada Cagamas Berhad adalah seperti berikut:

Nama	Aktiviti Utama	Kepentingan di dalam ekuiti yang dipegang Cagamas Berhad	
		2005	2004
Cagamas MBS Berhad	Pensekretian aset gadai janji Kerajaan Malaysia	100%	100%

Selain daripada pendedahan tentang pihak berkaitan dinyatakan di dalam penyata kewangan, urus niaga pihak berkaitan yang ketara yang dilaksanakan sepertimana urus niaga perniagaan biasa dinyatakan di bawah:

	2005 RM	2004 RM
Pelaburan di dalam anak syarikat: Syer tak tercatat pada kos	2	2

**33 KOMITMEN PAJAKAN**

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

Tahun	RM'000
2006	363
2007	174
	537

**34 SWAP KADAR FAEDAH**

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

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

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

	2005 RM'000	2004 RM'000
Matang dalam tempoh setahun	600,000	91,000
Setahun hingga tiga tahun	40,000	600,000
Tiga tahun hingga lima tahun	250,000	-
	890,000	691,000

**35 RISIKO KADAR FAEDAH/UNTUNG**

Jadual di bawah meringkaskan asset dan liabiliti Kumpulan dan Syarikat ini pada nilai buku, yang dikategorikan mengikut tarikh penetapan semula kadar atau tarikh kematangan kontrak, di mana terdahulu, dan pelarasan dibuat bagi memfaktorkan pembayaran balik yang dijangkakan dari jumlah terutang dari rakan niaga. Swap kadar faedah/untung dinyatakan pada jumlah nosional bersih. Oleh kerana kadar faedah/untung dan keluk kadar hasil berubah dari semasa ke semasa, Kumpulan atau Syarikat ini mungkin terdedah kepada kerugian ke atas faedah/untung yang timbul daripada ketakpadanan tarikh penetapan semula kadar, aliran tunai dan ciri-ciri lain bagi asset dan pendanaan liabiliti yang berkaitan.

**35 RISIKO KADAR FAEDAH/UNTUNG (SAMBUNGAN)****Kumpulan**

	Faedah berkesan/ Kadar untung %	Matang dalam tempoh setahun RM'000	Setahun hingga tiga tahun RM'000	Tiga tahun hingga lima tahun RM'000	Lebih daripada lima tahun RM'000	Tanpa faedah RM'000	Transaksi berdasarkan prinsip Islam RM'000	Jumlah RM'000
<b>2005</b>								
Tunai dan dana jangka pendek	3.00	1,167,400	-	-	-	383	622,808	1,790,591
Jumlah terhutang dari rakan niaga:								
Portfolio kadar tetap	4.03	7,686,683	10,267,966	2,372,567	716,340	-	-	21,043,556
Portfolio kadar terapung	3.04	134,281	-	-	-	-	-	134,281
Aset gadai janji	4.00	268,580	574,795	509,600	3,108,472	(1,113,181)	-	3,348,266
Aset gadai janji secara Islam	4.00	-	-	-	-	-	2,080,171	2,080,171
Sekuriti pelaburan	4.13	35,211	10,306	-	200,328	-	375,658	621,503
Hutang pembiayaan secara Islam	3.81	-	-	-	-	-	2,682,146	2,682,146
Aset-aset lain	3.18	8,705	17,705	13,420	37,585	231,154	7,919	316,488
Jumlah aset		9,300,860	10,870,772	2,895,587	4,062,725	(881,644)	5,768,702	32,017,002
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	3.61	10,097,413	9,879,837	707,252	219,998	-	3,455,036	24,359,536
RMBS	4.74	-	805,000	590,000	2,220,000	-	-	3,615,000
IRMBS	4.57	-	-	-	-	-	2,050,000	2,050,000
Liabiliti-liabiliti lain	-	-	-	-	-	346,074	9,172	355,246
Jumlah liabiliti		10,097,413	10,684,837	1,297,252	2,439,998	346,074	5,514,208	30,379,782
Dana pemegang syer		-	-	-	-	1,637,220	-	1,637,220
Jumlah liabiliti dan dana pemegang syer		10,097,413	10,684,837	1,297,252	2,439,998	1,983,294	5,514,208	32,017,002
Jurang kepekaan faedah/untung dalam kunci kira-kira		(796,553)	185,935	1,598,335	1,622,727			
Jurang kepekaan faedah/untung luar kunci kira-kira		590,000	(40,000)	(390,000)	(160,000)			
Jumlah jurang kepekaan faedah/untung		(206,553)	145,935	1,208,335	1,462,727			
Jurang kumulatif		(206,553)	(60,618)	1,147,717	2,610,444			

**35 RISIKO KADAR FAEDAH/UNTUNG (SAMBUNGAN)****Kumpulan**

	Faedah berkesan/ Kadar untung %	Matang dalam tempoh setahun RM'000	Setahun hingga tiga tahun RM'000	Tiga tahun hingga lima tahun RM'000	Lebih daripada lima tahun RM'000	Tanpa faedah RM'000	Transaksi berdasarkan prinsip Islam RM'000	Jumlah RM'000
<b>2004</b>								
Tunai dan dana jangka pendek Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	2.68	229,668	-	-	-	304	77,257	307,229
Jumlah terhutang dari rakan niaga:	2.79	-	-	-	-	-	65,000	65,000
Portfolio kadar tetap	4.16	6,449,988	12,827,124	4,236,277	1,470,068	-	-	24,983,457
Portfolio kadar terapung	3.06	313,680	-	-	-	-	-	313,680
Aset gadai janji	4.00	3,127	81,899	276,979	1,520,514	(357,766)	-	1,524,753
Sekuriti pelaburan	5.45	-	61,248	-	-	-	371,031	432,279
Hutang pembiayaan secara Islam	3.93	-	-	-	-	-	2,211,227	2,211,227
Aset-aset lain	3.06	3	4	109	1,717	99,866	8,629	110,328
<b>Jumlah aset</b>		<b>6,996,466</b>	<b>12,970,275</b>	<b>4,513,365</b>	<b>2,992,299</b>	<b>(257,596)</b>	<b>2,733,144</b>	<b>29,947,953</b>
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	3.64	4,933,226	15,061,564	3,974,208	219,997	-	2,548,358	26,737,353
RMBS	4.46	-	580,000	340,000	635,000	-	-	1,555,000
Liabiliti-liabiliti lain	-	-	-	-	-	321,416	8,604	330,020
<b>Jumlah liabiliti</b>		<b>4,933,226</b>	<b>15,641,564</b>	<b>4,314,208</b>	<b>854,997</b>	<b>321,416</b>	<b>2,556,962</b>	<b>28,622,373</b>
Dana pemegang syer		-	-	-	-	1,325,580	-	1,325,580
<b>Jumlah liabiliti dan dana pemegang syer</b>		<b>4,933,226</b>	<b>15,641,564</b>	<b>4,314,208</b>	<b>854,997</b>	<b>1,646,996</b>	<b>2,556,962</b>	<b>29,947,953</b>
Jurang kepekaan faedah/untung dalam kunci kira-kira		2,063,240	(2,671,289)	199,157	2,137,302			
Jurang kepekaan faedah/untung luar kunci kira-kira		-	-	-	-			
<b>Jumlah jurang kepekaan faedah/untung</b>		<b>2,063,240</b>	<b>(2,671,289)</b>	<b>199,157</b>	<b>2,137,302</b>			
<b>Jurang kumulatif</b>		<b>2,063,240</b>	<b>(608,049)</b>	<b>(408,892)</b>	<b>1,728,410</b>			



**35 RISIKO KADAR FAEDAH/UNTUNG (SAMBUNGAN)****Syarikat**

	Faedah berkesan/ Kadar untung %	Matang dalam tempoh setahun RM'000	Setahun hingga tiga tahun RM'000	Tiga tahun hingga lima tahun RM'000	Lebih daripada lima tahun RM'000	Tanpa faedah RM'000	Transaksi berdasarkan prinsip Islam RM'000	Jumlah RM'000
<b>2005</b>								
Tunai dan dana jangka pendek	3.06	808,810	-	-	-	366	587,892	1,397,068
Jumlah terhutang dari rakan niaga:								
Portfolio kadar tetap	4.03	7,686,683	10,267,966	2,372,567	716,340	-	-	21,043,556
Portfolio kadar terapung	3.04	134,281	-	-	-	-	-	134,281
Sekuriti pelaburan	4.13	35,211	10,306	-	200,328	-	375,658	621,503
Hutang pembiayaan secara Islam	3.81	-	-	-	-	-	2,682,146	2,682,146
Aset-aset lain	3.18	-	1	304	1,359	50,304	7,919	59,887
<b>Jumlah aset</b>		<b>8,664,985</b>	<b>10,278,273</b>	<b>2,372,871</b>	<b>918,027</b>	<b>50,670</b>	<b>3,653,615</b>	<b>25,938,441</b>
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	3.61	10,097,413	9,879,837	707,252	219,998	-	3,455,036	24,359,536
Liabiliti-liabiliti lain	-	-	-	-	-	222,401	9,172	231,573
<b>Jumlah liabiliti</b>		<b>10,097,413</b>	<b>9,879,837</b>	<b>707,252</b>	<b>219,998</b>	<b>222,401</b>	<b>3,464,208</b>	<b>24,591,109</b>
Dana pemegang syer		-	-	-	-	1,347,332	-	1,347,332
<b>Jumlah liabiliti dan dana pemegang syer</b>		<b>10,097,413</b>	<b>9,879,837</b>	<b>707,252</b>	<b>219,998</b>	<b>1,569,733</b>	<b>3,464,208</b>	<b>25,938,441</b>
Jurang kepekaan faedah/untung dalam kunci kira-kira		(1,432,428)	398,436	1,665,619	698,029			
Jurang kepekaan faedah/untung luar kunci kira-kira		590,000	(40,000)	(390,000)	(160,000)			
<b>Jumlah jurang kepekaan faedah/untung</b>		<b>(842,428)</b>	<b>358,436</b>	<b>1,275,619</b>	<b>538,029</b>			
<b>Jurang kumulatif</b>		<b>(842,428)</b>	<b>(483,992)</b>	<b>791,627</b>	<b>1,329,656</b>			

**35 RISIKO KADAR FAEDAH/UNTUNG (SAMBUNGAN)****Syarikat**

	Faedah berkesan/ Kadar untung %	Matang dalam tempoh setahun RM'000	Setahun hingga tiga tahun RM'000	Tiga tahun hingga lima tahun RM'000	Lebih daripada lima tahun RM'000	Tanpa faedah RM'000	Transaksi berdasarkan prinsip Islam RM'000	Jumlah RM'000
<b>2004</b>								
Tunai dan dana jangka pendek	2.69	132,050	-	-	-	301	77,257	209,608
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	2.79	-	-	-	-	-	65,000	65,000
Jumlah terhutang dari rakan niaga:								
Portfolio kadar tetap	4.16	6,449,988	12,827,124	4,236,277	1,470,068	-	-	24,983,457
Portfolio kadar terapung	3.06	313,680	-	-	-	-	-	313,680
Sekuriti pelaburan	5.45	-	61,248	-	-	-	371,031	432,279
Hutang pembiayaan secara Islam	3.93	-	-	-	-	-	2,211,227	2,211,227
Aset-aset lain	3.06	3	4	109	1,717	57,586	8,624	68,043
<b>Jumlah aset</b>		<b>6,895,721</b>	<b>12,888,376</b>	<b>4,236,386</b>	<b>1,471,785</b>	<b>57,887</b>	<b>2,733,139</b>	<b>28,283,294</b>
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	3.64	4,933,226	15,061,564	3,974,208	219,997	-	2,548,358	26,737,353
Liabiliti-liabiliti lain	-	-	-	-	-	280,815	8,604	289,419
<b>Jumlah liabiliti</b>		<b>4,933,226</b>	<b>15,061,564</b>	<b>3,974,208</b>	<b>219,997</b>	<b>280,815</b>	<b>2,556,962</b>	<b>27,026,772</b>
Dana pemegang syer		-	-	-	-	1,256,522	-	1,256,522
<b>Jumlah liabiliti dan dana pemegang syer</b>		<b>4,933,226</b>	<b>15,061,564</b>	<b>3,974,208</b>	<b>219,997</b>	<b>1,537,337</b>	<b>2,556,962</b>	<b>28,283,294</b>
Jurang kepekaan faedah/untung dalam kunci kira-kira		1,962,495	(2,173,188)	262,178	1,251,788			
Jurang kepekaan faedah/untung luar kunci kira-kira		-	-	-	-			
<b>Jumlah jurang kepekaan faedah/untung</b>		<b>1,962,495</b>	<b>(2,173,188)</b>	<b>262,178</b>	<b>1,251,788</b>			
<b>Jurang kumulatif</b>		<b>1,962,495</b>	<b>(210,693)</b>	<b>51,485</b>	<b>1,303,273</b>			

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

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

**36 RISIKO KREDIT**

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

**Kumpulan**

	Tunai dan dana jangka pendek RM'000	Jumlah terhutang dari rakan niaga RM'000	Aset gadai janji RM'000	Aset gadai janji secara Islam RM'000	Sekuriti pelaburan RM'000	Hutang pembiayaan secara Islam RM'000	Aset-aset lain RM'000	Jumlah butiran dalam kunci kira-kira RM'000	Swap kadar faedah RM'000	Jumlah RM'000
<b>2005</b>										
Badan-badan kerajaan	16	–	3,348,266	2,080,171	404,184	–	259,548	6,092,185	–	6,092,185
Institusi-institusi kewangan:										
Bank perdagangan	1,735,574	20,872,078	–	–	–	2,578,261	33,922	25,219,835	–	25,219,835
Bank saudagar	–	123,580	–	–	–	–	304	123,884	11,406	135,290
Rumah diskaun	55,000	–	–	–	–	–	23	55,023	–	55,023
Komunikasi, elektrik, gas dan air	–	182,179	–	–	151,437	103,885	2,782	440,283	–	440,283
Pengangkutan	–	–	–	–	20,393	–	93	20,486	–	20,486
Pemajakan	–	–	–	–	15,075	–	240	15,315	–	15,315
Pembinaan	–	–	–	–	25,334	–	527	25,861	–	25,861
Lain-lain	1	–	–	–	5,080	–	19,049	24,130	–	24,130
<b>Jumlah</b>	<b>1,790,591</b>	<b>21,177,837</b>	<b>3,348,266</b>	<b>2,080,171</b>	<b>621,503</b>	<b>2,682,146</b>	<b>316,488</b>	<b>32,017,002</b>	<b>11,406</b>	<b>32,028,408</b>

	Tunai dan dana jangka pendek RM'000	Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan RM'000	Jumlah terhutang dari rakan niaga RM'000	Aset gadai janji RM'000	Sekuriti pelaburan RM'000	Hutang pembiayaan secara Islam RM'000	Aset-aset lain RM'000	Jumlah butiran dalam kunci kira-kira RM'000	Swap kadar faedah RM'000	Jumlah RM'000
<b>2004</b>										
Badan-badan kerajaan	16	–	–	1,524,753	193,015	–	47,530	1,765,314	–	1,765,314
Institusi-institusi kewangan:										
Bank perdagangan	300,213	65,000	11,658,361	–	–	594,224	20,970	12,638,768	–	12,638,768
Syarikat kewangan	–	–	13,206,379	–	–	1,506,827	19,951	14,733,157	–	14,733,157
Bank saudagar	7,000	–	199,364	–	–	–	705	207,069	3,599	210,668
Komunikasi, elektrik, gas dan air	–	–	233,033	–	153,301	110,176	2,896	499,406	–	499,406
Pengangkutan	–	–	–	–	5,052	–	22	5,074	–	5,074
Pemajakan	–	–	–	–	15,155	–	242	15,397	–	15,397
Pembinaan	–	–	–	–	45,701	–	864	46,565	–	46,565
Lain-lain	–	–	–	–	20,055	–	17,148	37,203	–	37,203
<b>Jumlah</b>	<b>307,229</b>	<b>65,000</b>	<b>25,297,137</b>	<b>1,524,753</b>	<b>432,279</b>	<b>2,211,227</b>	<b>110,328</b>	<b>29,947,953</b>	<b>3,599</b>	<b>29,951,552</b>

**36 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)****Syarikat**

	Tunai dan dana jangka pendek RM'000	Jumlah terutang dari rakan niaga RM'000	Sekuriti pelaburan RM'000	Hutang pembiayaan secara Islam RM'000	Aset-aset lain RM'000	Jumlah butiran dalam kunci kira-kira RM'000	Swap kadar faedah RM'000	Jumlah RM'000
<b>2005</b>								
Badan-badan kerajaan	16	–	404,184	–	2,830	407,030	–	407,030
Institusi-institusi kewangan:								
Bank perdagangan	1,342,051	20,872,078	–	2,578,261	33,255	24,825,645	–	24,825,645
Bank saudagar	–	123,580	–	–	304	123,884	11,406	135,290
Rumah diskaun	55,000	–	–	–	23	55,023	–	55,023
Komunikasi, elektrik, gas dan air	–	182,179	151,437	103,885	2,782	440,283	–	440,283
Pengangkutan	–	–	20,393	–	93	20,486	–	20,486
Pemajakan	–	–	15,075	–	240	15,315	–	15,315
Pembinaan	–	–	25,334	–	527	25,861	–	25,861
Lain-lain	1	–	5,080	–	19,833	24,914	–	24,914
<b>Jumlah</b>	<b>1,397,068</b>	<b>21,177,837</b>	<b>621,503</b>	<b>2,682,146</b>	<b>59,887</b>	<b>25,938,441</b>	<b>11,406</b>	<b>25,949,847</b>

	Tunai dan dana jangka pendek RM'000	Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan RM'000	Jumlah terutang dari rakan niaga RM'000	Sekuriti pelaburan RM'000	Hutang pembiayaan secara Islam RM'000	Aset-aset lain RM'000	Jumlah butiran dalam kunci kira-kira RM'000	Swap kadar faedah RM'000	Jumlah 2004
<b>2004</b>									
Badan-badan kerajaan	16	–	–	193,015	–	5,288	198,319	–	198,319
Institusi-institusi kewangan:									
Bank perdagangan	202,592	65,000	11,658,361	–	594,224	20,927	12,541,104	–	12,541,104
Syarikat kewangan	–	–	13,206,379	–	1,506,827	19,951	14,733,157	–	14,733,157
Bank saudagar	7,000	–	199,364	–	–	705	207,069	3,599	210,668
Komunikasi, elektrik, gas dan air	–	–	233,033	153,301	110,176	2,896	499,406	–	499,406
Pengangkutan	–	–	–	5,052	–	22	5,074	–	5,074
Pemajakan	–	–	–	15,155	–	242	15,397	–	15,397
Pembinaan	–	–	–	45,701	–	864	46,565	–	46,565
Lain-lain	–	–	–	20,055	–	17,148	37,203	–	37,203
<b>Jumlah</b>	<b>209,608</b>	<b>65,000</b>	<b>25,297,137</b>	<b>432,279</b>	<b>2,211,227</b>	<b>68,043</b>	<b>28,283,294</b>	<b>3,599</b>	<b>28,286,893</b>

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

### 37 NILAI SAKSAMA BAGI INSTRUMEN KEWANGAN

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

Harga pasaran sebutan dan dalam pemerhatian (jika diperolehi) digunakan sebagai pengukur nilai saksama. Apabila harga pasaran tersebut tidak diperolehi, nilai saksama dianggarkan berdasarkan beberapa metodologi dan andaian berkaitan ciri-ciri risiko bagi pelbagai instrumen kewangan, kadar diskaun, anggaran aliran tunai masa hadapan dan faktor-faktor lain. Perubahan terhadap andaian mungkin akan memberi kesan matan ke atas anggaran-anggaran tersebut dan nilai saksama yang berkaitan dengannya.

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

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

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

#### Kumpulan

	2005		2004	
	Nilai Buku RM'000	Nilai Saksama RM'000	Nilai Buku RM'000	Nilai Saksama RM'000
<b>Aset</b>				
Jumlah terhutang dari rakan niaga	21,177,837	21,167,790	25,297,137	25,257,436
Aset gadai janji	3,348,266	3,371,387	1,524,753	1,550,694
Aset gadai janji secara Islam	2,080,171	2,066,365	–	–
Sekuriti pelaburan	621,503	642,205	432,279	462,148
Hutang pembiayaan secara Islam	2,682,146	2,639,149	2,211,227	2,192,417
	<u>29,909,923</u>	<u>29,886,896</u>	<u>29,465,396</u>	<u>29,462,695</u>
<b>Liabiliti</b>				
Bon pembawa tidak bercagar	24,359,536	24,281,152	26,737,353	26,893,796
RMBS	3,615,000	3,577,308	1,555,000	1,575,000
IRMBS	2,050,000	1,823,992	–	–
	<u>30,024,536</u>	<u>29,682,452</u>	<u>28,292,353</u>	<u>28,468,796</u>

**37 NILAI SAKSAMA BAGI INSTRUMEN KEWANGAN (SAMBUNGAN)****Kumpulan**

	2005		2004	
	Nilai Nosional RM'000	Nilai Saksama RM'000	Nilai Nosional RM'000	Nilai Saksama RM'000
<b>Derivatif</b>				
Swap kadar faedah	890,000	2,746	691,000	3,338

**Syarikat**

	2005		2004	
	Nilai Nosional RM'000	Nilai Saksama RM'000	Nilai Nosional RM'000	Nilai Saksama RM'000
<b>Aset</b>				
Jumlah terhutang dari rakan niaga	21,177,837	21,167,790	25,297,137	25,257,436
Sekuriti pelaburan	621,503	642,205	432,279	462,148
Hutang pembiayaan secara Islam	2,682,146	2,639,149	2,211,227	2,192,417
	<u>24,481,486</u>	<u>24,449,144</u>	<u>27,940,643</u>	<u>27,912,001</u>

**Liabiliti**

Bon pembawa tidak bercagar	<u>24,359,536</u>	<u>24,281,152</u>	<u>26,737,353</u>	<u>26,893,796</u>
----------------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

	2005		2004	
	Nilai Buku RM'000	Nilai Saksama RM'000	Nilai Buku RM'000	Nilai Saksama RM'000
<b>Derivatif</b>				
Swap kadar faedah	890,000	2,746	691,000	3,338

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

## (a) Tunai dan dana jangka pendek

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

## (b) Jumlah terhutang dari rakan niaga

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

**37 NILAI SAKSAMA BAGI INSTRUMEN KEWANGAN (SAMBUNGAN)**

## (c) Aset gadai janji konvensional dan secara Islam

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

## (d) Sekuriti pelaburan

Nilai saksama sekuriti pelaburan adalah berdasarkan kepada harga pasaran disebut pada tarikh kunci kira-kira.

## (e) Hutang pembiayaan secara Islam

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

## (f) Aset-aset kewangan lain

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

## (g) Bon pembawa tidak bercagar

Anggaran nilai saksama bagi bon tidak bercagar adalah berdasarkan anggaran aliran tunai masa depan yang didiskaun dengan menggunakan keluk kadar hasil semasa yang diperolehi daripada harga pasaran disebut pada tarikh kunci kira-kira.

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

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

## (i) RMBS dan IRMBS

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

## (j) Liabiliti-liabiliti kewangan lain

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

## (k) Derivatif

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

**38 LAPORAN SEGMENT**

Kumpulan ini merangkumi segmen perniagaan yang berikut:

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

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

**38 LAPORAN SEGMENT (BERSAMBUNG)**

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

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

2005	Pembelian dengan rekursa RM'000	Pembelian tanpa rekursa RM'000	Jumlah RM'000
<b>Perolehan</b>			
Perolehan luaran	959,033	428,861	1,387,894
Jumlah perolehan	<u>959,033</u>	<u>428,861</u>	<u>1,387,894</u>
<b>Keputusan</b>			
Keputusan segmen	150,112	306,653	456,765
Perbelanjaan tidak teruntuk	-	-	-
Keuntungan dari kendalian	150,112	306,653	456,765
Cukai	(41,938)	(85,823)	(127,761)
Zakat	(1,164)	-	(1,164)
Untung bersih untuk tahun ini	<u>107,010</u>	<u>220,830</u>	<u>327,840</u>
<b>Aset bersih</b>			
Aset segmen	25,938,441	6,079,354	32,017,795
Aset tidak teruntuk	-	-	-
Jumlah aset	<u>25,938,441</u>	<u>6,079,354</u>	<u>32,017,795</u>
Liabiliti segmen	24,591,109	5,789,467	30,380,576
Liabiliti tidak teruntuk	-	-	-
Jumlah liabiliti	<u>24,591,109</u>	<u>5,789,467</u>	<u>30,380,576</u>
<b>Maklumat lain</b>			
Perbelanjaan modal	957	-	957
Susutnilai dan pelunasan	2,560	-	2,560
Perbelanjaan bukan tunai lain	-	-	-



**38 LAPORAN SEGMENT (BERSAMBUNG)**

<b>2004</b>	<b>Pembelian dengan rekursa RM'000</b>	<b>Pembelian tanpa rekursa RM'000</b>	<b>Jumlah RM'000</b>
<b>Perolehan</b>			
Perolehan luaran	1,119,133	112,012	1,231,145
Jumlah perolehan	<u>1,119,133</u>	<u>112,012</u>	<u>1,231,145</u>
<b>Keputusan</b>			
Keputusan segmen	183,296	95,858	279,154
Perbelanjaan tidak teruntuk	-	-	-
Keuntungan dari kendalian	183,296	95,858	279,154
Cukai	(51,566)	(26,800)	(78,366)
Zakat	(464)	-	(464)
Untung bersih untuk tahun ini	<u>131,266</u>	<u>69,058</u>	<u>200,324</u>
<b>Aset bersih</b>			
Aset segmen	28,283,294	1,664,659	29,947,953
Aset tidak teruntuk	-	-	-
Jumlah aset	<u>28,283,294</u>	<u>1,664,659</u>	<u>29,947,953</u>
Liabiliti segmen	27,026,772	1,595,601	28,622,373
Liabiliti tidak teruntuk	-	-	-
Jumlah liabiliti	<u>27,026,772</u>	<u>1,595,601</u>	<u>28,622,373</u>
<b>Maklumat lain</b>			
Perbelanjaan modal	2,789	-	2,789
Susutnilai dan pelunasan	1,659	-	1,659
Perbelanjaan bukan tunai lain	-	-	-

**39 KECUKUPAN MODAL**

	<b>Syarikat</b>	
	<b>2005 RM'000</b>	<b>2004 RM'000</b>
Nisbah kecukupan modal adalah seperti berikut:		
Modal berbayar	150,000	150,000
Rizab-rizab lain	1,200,231	1,109,760
Modal tahap 1	<u>1,350,231</u>	<u>1,259,760</u>
Jumlah modal asas	<u>1,350,231</u>	<u>1,259,760</u>
Nisbah modal:		
Teras dan berwajaran risiko	<u>24.5%</u>	<u>20.6%</u>

**39 KECUKUPAN MODAL (SAMBUNGAN)**

	Syarikat	
	2005 RM'000	2004 RM'000
Pecahan bagi aset berwajaran risiko berdasarkan pelbagai kategori berwajaran risiko adalah seperti berikut:		
0%	406,456	193,876
10%	55,023	–
20%	24,949,170	27,481,038
50%	32,072	12,939
100%	507,306	601,591
	<hr/>	<hr/>
	25,950,027	28,289,444
	<hr/>	<hr/>
Jumlah aset berwajaran risiko	5,518,590	6,104,268
	<hr/>	<hr/>

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

**40 OPERASI SECARA ISLAM****KUNCI KIRA-KIRA PADA 31 DISEMBER 2005**

	Nota	Syarikat	
		2005 RM'000	2004 RM'000
<b>ASET</b>			
Tunai dan dana jangka pendek	(a)	587,892	77,257
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	(b)	–	65,000
Sekuriti pelaburan	(c)	201,934	208,617
Hutang pembiayaan secara Islam	(d)	2,682,146	2,211,227
Bayaran belum terima		6,893	7,021
Aset-aset lain		81,870	80,965
		<hr/>	<hr/>
<b>JUMLAH ASET</b>		3,560,735	2,650,087
		<hr/>	<hr/>
<b>LIABILITI</b>			
Bon pembawa tidak bercagar	(e)	3,455,036	2,548,358
Liabiliti-liabiliti lain	(f)	9,204	8,604
		<hr/>	<hr/>
<b>JUMLAH LIABILITI</b>		3,464,240	2,556,962
		<hr/>	<hr/>
DANA OPERASI SECARA ISLAM		96,495	93,125
		<hr/>	<hr/>
<b>JUMLAH LIABILITI DAN DANA OPERASI SECARA ISLAM</b>		3,560,735	2,650,087
		<hr/>	<hr/>

**40 OPERASI SECARA ISLAM (SAMBUNGAN)****PENYATA PENDAPATAN  
BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2005**

Nota	Syarikat	
	2005 RM'000	2004 RM'000
JUMLAH PENDAPATAN YANG BOLEH DIAGIHKAN	111,074	64,202
PENDAPATAN YANG BOLEH DIAGIHKAN KEPADA PARA PEMEGANG BON	(g) (104,855)	(60,257)
PENDAPATAN YANG BOLEH DIAGIHKAN KEPADA PARA PEMEGANG SYER PERBELANJAAN PENTADBIRAN DAN AM	(h) 6,219 (375)	3,945 (281)
UNTUNG SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT	5,844	3,664
CUKAI	(1,310)	(896)
ZAKAT	(1,164)	(464)
UNTUNG BERSIH UNTUK TAHUN INI	3,370	2,304

**PENYATA PERUBAHAN EKUITI  
BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2005**

Dana Modal Diperuntukan RM'000	Syarikat	
	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
Baki pada 1 Januari 2004	31,015	35,821
Untung bersih untuk tahun ini	–	2,304
Dipindahkan ke operasi secara Islam	55,000	–
Baki pada 31 Disember 2004	86,015	93,125
Untung bersih untuk tahun ini	–	3,370
Dipindahkan ke operasi secara Islam	–	–
Baki pada 31 Disember 2005	86,015	96,495

**40 OPERASI SECARA ISLAM (SAMBUNGAN)****PENYATA ALIRAN TUNAI  
BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2005**

	Nota	Syarikat	
		2005 RM'000	2004 RM'000
<b>KEGIATAN KENDALIAN</b>			
Untung bersih untuk tahun ini		3,370	2,304
Pelarasan bagi perkara-perkara berkaitan dengan pelaburan yang tidak melibatkan pergerakan tunai dan kesaksamaan tunai:			
Pelunasan premium ditolak pertambahan diskaun ke atas sekuriti hutang secara Islam		2,751	1,909
Pendapatan terakru dari pelaburan secara Islam		(8,446)	(7,298)
Cukai		1,310	896
Zakat		1,164	464
Untung/(Rugi) kendalian sebelum perubahan modal kerja		149	(1,725)
Pertambahan hutang pembiayaan secara Islam		(470,919)	(1,303,538)
Pertambahan/(Pengurangan) aset-aset lain		2,081	(1,844)
Pertambahan bon pembawa tidak bercagar		906,678	1,474,358
(Pertambahan)/Pengurangan liabiliti-liabiliti lain		1,286	(1,536)
Tunai hasil dari kegiatan kendalian		439,275	165,715
Pembayaran zakat		(440)	(266)
Pembayaran cukai		(2,720)	(896)
Tunai bersih dalam kegiatan kendalian		436,115	164,553
<b>KEGIATAN PELABURAN</b>			
Pembelian pelaburan		(51,068)	(71,547)
Penebusan pelaburan		55,000	30,000
Pendapatan diterima dari pelaburan secara Islam		5,588	6,625
Tunai bersih digunakan dari kegiatan pelaburan		9,520	(34,922)
Pertambahan bersih dalam tunai dan kesamaan tunai		445,635	129,631
Tunai dan kesamaan tunai pada awal tahun		142,257	12,626
Tunai dan kesamaan tunai pada akhir tahun		587,892	142,257
Analisis tunai dan kesamaan tunai:			
Tunai dan dana jangka pendek	(a)	587,892	77,257
Deposit dan penempatan dengan institusi-institusi kewangan	(b)	-	65,000
		587,892	142,257

**40 OPERASI SECARA ISLAM (SAMBUNGAN)****(a) TUNAI DAN KESAMAAN TUNAI**

	Syarikat	
	2005 RM'000	2004 RM'000
Tunai dan baki bank dan institusi kewangan lain	12	7
Wang panggilan Mudharabah dan deposit matang dalam tempoh sebulan	587,880	77,250
	<u>587,892</u>	<u>77,257</u>

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

Bank berlesen	–	65,000
	<u>–</u>	<u>65,000</u>

**(c) SEKURITI PELABURAN**

Sekuriti hutang secara Islam	206,192	211,404
Pelunasan premium ditolak pertambahan diskaun	(4,258)	(2,787)
	<u>201,934</u>	<u>208,617</u>

Nilai pasaran sekuriti pelaburan adalah seperti berikut:

Hutang sekuriti secara Islam	202,320	210,467
	<u>202,320</u>	<u>210,467</u>

Struktur kematangan sekuriti pelaburan adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	105,396	40,525
Setahun hingga tiga tahun	96,538	168,092
	<u>201,934</u>	<u>208,617</u>

**(d) HUTANG PEMBIAYAAN SECARA ISLAM**

Hutang pembiayaan rumah secara Islam	654,577	704,401
Hutang sewa beli secara Islam	2,027,569	1,506,826
	<u>2,682,146</u>	<u>2,211,227</u>

Struktur kematangan hutang pembiayaan secara Islam  
adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	1,155,813	342,727
Setahun hingga tiga tahun	1,123,186	1,078,142
Tiga tahun hingga lima tahun	403,147	790,358
Lebih daripada lima tahun	–	–
	<u>2,682,146</u>	<u>2,211,227</u>

**40 OPERASI SECARA ISLAM (SAMBUNGAN)****(e) BON PEMBAWA TIDAK BERKAGAR**

	Syarikat	
	2005 RM'000	2004 RM'000
Sanadat Mudharabah Cagamas	930,000	930,000
Sanadat Cagamas	1,618,361	1,618,358
Sekuriti Islam Bithaman Ajil	906,675	–
	3,455,036	2,548,358

Struktur kematangan bon pembawa tidak bercagar adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	806,244	–
Setahun hingga tiga tahun	2,294,079	2,073,646
Tiga tahun hingga lima tahun	354,713	474,712
	3,455,036	2,548,358

**(f) LIABILITI-LIABILITI LAIN**

Zakat	1,200	476
Pendapatan yang boleh diagihkan kepada para pemegang bon	7,751	8,128
Liabiliti-liabiliti lain	253	–
	9,204	8,604

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

Pendapatan daripada hutang pembiayaan secara Islam	93,445	51,805
Pendapatan daripada sekuriti pelaburan	7,892	6,787
Pendapatan daripada deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	3,518	1,665
	104,855	60,257

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

Bai' Al-Dayn	23,303	33,437
Mudharabah	3,516	1,665
Bai' Bithaman Ajil	77,192	24,265
Murabahah	844	890
	104,855	60,257

**40 OPERASI SECARA ISLAM (SAMBUNGAN)****(h) PENDAPATAN YANG BOLEH DIAGIHKAN KEPADA PARA PEMEGANG SYER**

	Syarikat	
	2005 RM'000	2004 RM'000
Pendapatan daripada hutang pembiayaan secara Islam	374	3,051
Pendapatan daripada sekuriti pelaburan	555	512
Pendapatan daripada deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	5,290	382
	6,219	3,945
Pendapatan yang boleh diagihkan kepada para pemegang syer yang telah dianalisis mengikut konsep adalah seperti berikut:		
Bai' Al-Dayn	374	3,051
Mudharabah	5,291	382
Bai' Bithaman Ajil	445	445
Murabahah	109	67
	6,219	3,945
<b>(i) KECUKUPAN MODAL</b>		
Modal berbayar	86,015	86,015
Rizab-rizab lain	10,480	7,110
Modal tahap 1	96,495	93,125
Jumlah modal asas	96,495	93,125
Nisbah modal:		
Teras dan berwajaran risiko	10.3%	12.1%
Pecahan nisbah risiko modal di dalam pelbagai kategori nisbah risiko adalah seperti berikut:		
0%	81,882	80,972
20%	3,169,957	2,246,950
50%	20,486	5,074
100%	288,410	317,091
	3,560,735	2,650,087
Jumlah aset berwajaran risiko	932,644	769,017

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

#### **40 OPERASI SECARA ISLAM (SAMBUNGAN)**

##### **(j) KEWAJIPAN ZAKAT**

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

##### **(k) PENASIHAT SYARIAH**

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

#### **41 FI BONUS BUDI BICARA**

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

#### **42 KELULUSAN PENYATA KEWANGAN**

Penyata Kewangan telah diluluskan untuk terbitan mengikut resolusi Lembaga Pengarah pada 21 Mac 2006.

#### **43 KEJADIAN SELEPAS TARIKH KUNCI KIRA-KIRA**

Pada 18 Januari 2006, BNM Sukuk Berhad telah ditubuhkan dengan sokongan Bank Negara Malaysia sebagai anak syarikat milik penuh Syarikat ini untuk menerbitkan sekuriti secara Islam yang selaras dengan prinsip Syariah. Anak syarikat ini telah menerbitkan buat pertama kalinya Sukuk Ijarah berjumlah RM400 juta dalam nilai nominal pada 16 Februari 2006. Tujuan utama terbitan tersebut adalah untuk menyediakan alat untuk melaksanakan polisi kewangan dan membangunkan pasaran kewangan secara Islam di Malaysia serta memastikan produk tersebut diterima secara universal. Syarikat ini telah dilantik untuk melaksanakan terbitan tersebut.

Cagamas SME Berhad telah ditubuhkan pada 17 Februari 2006 untuk mensekuritikan pinjaman perusahaan kecil dan sederhana.



## penyata lembaga pengarah menurut seksyen 169(15) akta syarikat, 1965

Kami, Dato' Ooi Sang Kuang dan Dato' Sri Tay Ah Lek, dua orang daripada para Pengarah Cagamas Berhad, menyatakan bahawa pada pendapat para Pengarah penyata kewangan yang dibentangkan dari muka surat 116 ke 162 telah disediakan untuk memberi gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan Kumpulan dan Syarikat ini pada 31 Disember 2005 dan keputusan serta aliran tunai untuk Kumpulan dan Syarikat untuk tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut selaras dengan Lembaga Piawai Perakaunan Malaysia ("MASB") yang diluluskan di Malaysia dan menurut peruntukan Akta Syarikat, 1965.

Ditandatangani bagi pihak Lembaga Pengarah selaras dengan resolusi Lembaga Pengarah bertarikh 21 Mac 2006.



**DATO' OOI SANG KUANG**  
PENGERUSI



**DATO' SRI TAY AH LEK**  
PENGARAH

## akuan berkanun menurut seksyen 169(16) akta syarikat, 1965

Saya, Kokularupan A/L Narayanasamy, pegawai utama yang bertanggungjawab atas pengurusan kewangan Cagamas Berhad dengan sesungguhnya dan dengan ikhlas mengisytiharkan bahawa penyata kewangan yang dibentangkan dari muka surat 116 ke 162 adalah pada pendapat saya betul dan saya membuat pengakuan ini dengan sesungguhnya mempercayai bahawa ia adalah benar dan menurut peruntukan Akta Akuan Berkanun, 1960.



**KOKULARUPAN A/L NARAYASAMY**

Ditandatangani dan diakui oleh Kokularupan A/L Narayanasamy penama yang tersebut di atas di Kuala Lumpur dalam Malaysia pada 21 Mac 2006 di hadapan saya.



**AHMAD LAYA**  
PESURUHJAYA SUMPAN

# *laporan juruaudit*

## *kepada ahli-ahli Cagamas Berhad (No. Syarikat. 157931-A)*

Kami telah mengaudit akaun yang dibentangkan dari muka surat 116 ke 162. Penyata kewangan tersebut adalah tanggungjawab para Pengarah Syarikat ini. Adalah menjadi tanggungjawab kami ialah untuk menyatakan pendapat, berasaskan audit kami, ke atas penyata kewangan tersebut dan melaporkan pendapat kami kepada ahli-ahli sekalian, sebagai sebuah badan, selaras dengan peruntukan Seksyen 174 Akta Syarikat, 1965 dan bukannya untuk sebarang tujuan lain. Kami tidak akan bertanggungjawab kepada mana-mana pihak lain untuk kandungan laporan ini.

Kami telah menjalankan audit kami berdasarkan piawai pengauditan yang diluluskan di Malaysia. Piawai ini memerlukan kami merancang dan melaksanakan audit tersebut untuk mendapatkan kepastian yang munasabah tentang sama ada penyata kewangan tersebut bebas dari kenyataan mengelirukan yang ketara. Sesuatu audit merangkumi pemeriksaan, berasaskan ujian, bukti yang menyokong amaun dan penyataan dalam penyata kewangan. Sesuatu audit juga merangkumi penilaian prinsip perakaunan yang digunakan dan anggaran penting yang dibuat oleh para Pengarah, serta penilaian tentang pembentangan penyata kewangan pada keseluruhannya. Kami percaya bahawa audit kami telah memberi asas munasabah untuk menyatakan pendapat kami.

Pada pendapat kami:

- (a) penyata kewangan tersebut telah disediakan mengikut peruntukan Akta Syarikat, 1965 dan Lembaga Piawai Perakaunan Malaysia ("MASB") yang diluluskan di Malaysia untuk memberikan gambaran yang sebenar dan saksama mengenai:
  - (i) perkara-perkara yang dikehendaki oleh Seksyen 169 Akta Syarikat, 1965 yang dibentangkan di dalam penyata kewangan; dan
  - (ii) kedudukan Kumpulan dan Syarikat ini pada 31 Disember 2005 dan keputusan-keputusan serta aliran tunai Syarikat ini untuk tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut;dan
- (b) rekod perakaunan dan rekod-rekod lain termasuk daftar-daftar yang dikehendaki oleh Akta tersebut untuk disimpan oleh Kumpulan dan Syarikat ini telah disimpan dengan sempurna menurut peruntukan-peruntukan Akta tersebut.

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

Laporan juruaudit ke atas penyata kewangan anak syarikat tidak tertakluk kepada sebarang kelayakan dan tidak mengandungi sebarang ulasan yang dibuat di bawah sub-seksyen (3) Seksyen 174 Akta tersebut.



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



**DATO' AHMAD JOHAN BIN MOHAMMAD RASLAN**  
(No. 1867/09/06(J))  
Rakan dalam firma

21 Mac 2006