



Penyata Kewangan

133	Laporan Pengarah	137	Kunci Kira-kira
138	Penyata Pendapatan	139	Penyata Perubahan Ekuiti
143	Penyata Aliran Tunai	145	Nota Kepada Penyata Kewangan
204	Penyata Lembaga Pengarah	204	Akuan Berkanun
205	Laporan Juruaudit		

Laporan Pengarah

Para Pengarah dengan sukacitanya membentangkan laporan tahunan mereka serta penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat ini yang telah diaudit bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2007.

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 Islam dan menerbitkan bon berlandaskan prinsip Islam. Dalam tahun 2007, kegiatan utama Syarikat ini dikembangkan kepada pembelian aset gadai janji tanpa rekursa ("PWOR").

Selain itu, Syarikat ini juga menyediakan perkhidmatan pentadbiran kepada anak syarikatnya dan syarikat-syarikat tujuan khas ("SPE"). Kegiatan-kegiatan utama anak syarikat adalah melaksanakan penssekuritan aset gadai janji Kerajaan Malaysia dan penerbitan sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman ("RMBS") dan sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman Islam ("IRMBS") untuk membiayai pembelian aset-aset gadai janji dan aset-aset gadai janji Islam.

Kegiatan-kegiatan utama SPE, Cagamas SME Berhad ("CSME"), adalah menerbitkan bon-bon untuk membiayai pembelian pinjaman perusahaan kecil dan sederhana melalui penssekuritan tunai atau sintetik atau gabungan kedua-duanya. Selain itu, SPE ini juga bertindak sebagai rakan niaga swap dan penerbit nota berkaitan kredit dalam penssekuritan sintetik. Kegiatan-kegiatan utama SPE yang lain, BNM Sukuk Berhad ("BNM Sukuk"), adalah menerbitkan sekuriti pelaburan Islam yang dinamakan Sukuk BNM Ijarah berdasarkan prinsip-prinsip Syariah untuk membiayai pembelian kepentingan berfaedah atas tanah dan bangunan daripada Bank Negara Malaysia ("BNM") dan kemudiannya memajak semula tanah dan bangunan tersebut kepada BNM untuk jangka masa yang sama dengan tempoh matang Sukuk BNM Ijarah berkenaan.

KEPUTUSAN KEWANGAN

	Kumpulan RM'000	Syarikat RM'000
Untung bersih untuk tahun ini	403,629	117,644

DIVIDEN

Dividen yang dibayar oleh Syarikat ini sejak 31 Disember 2006 adalah seperti berikut:

	RM'000
Bagi tahun berakhir 31 Disember 2006, seperti yang ditunjukkan dalam laporan Pengarah tahun berkenaan,	
dividen kasar akhir sebanyak 10 sen sesyer di atas 150,000,000 syer biasa (ditolak cukai pendapatan sebanyak 27%), dibayar pada 21 Mei 2007	10,950
Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2007,	
dividen kasar interim sebanyak 5 sen sesyer di atas 150,000,000 syer biasa (ditolak cukai pendapatan sebanyak 27%), dibayar pada 12 Oktober 2007	5,475
	<u>16,425</u>

Para Pengarah telah meluluskan pembayaran dividen khas sebanyak 45.05 sen sesyer (ditolak cukai pendapatan sebanyak 26%) di atas 150,000,000 syer biasa berjumlah RM50,005,500 kepada Cagamas Holdings Berhad, untuk tujuan suntikan modal ke dalam syarikat usaha sama yang menjalankan aktiviti perniagaan jaminan gadai janji. Maklumat berkenaan dengan penstrukturan semula Kumpulan ini dan syarikat usaha sama dinyatakan dalam Nota 47 pada penyata kewangan.

DIVIDEN (SAMBUNGAN)

Para Pengarah kini mencadangkan pembayaran dividen kasar akhir sebanyak 10 sen sesyer (ditolak cukai pendapatan sebanyak 26%) di atas 150,000,000 syer biasa berjumlah RM11,100,000 bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2007 bergantung kepada kelulusan ahli-ahli di Mesyuarat Agung Tahunan yang akan datang, akan dibayar pada 8 Julai 2008 kepada para pemegang syer yang berdaftar dalam Daftar Ahli Syarikat ini pada penutup perniagaan pada 12 Jun 2008.

RIZAB DAN PERUNTUKAN

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

PROFIL PENARAFAN BON

RAM Rating Services Berhad ("RAM") memberi penarafan AAA/P1 kepada terbitan bon-bon dan nota-nota Syarikat ini. Malaysian Rating Corporation Berhad ("MARC") memberi penarafan AAA_{ID}, AAA_{IS} dan MARC-1 kepada terbitan bon-bon dan nota-nota Syarikat ini. Dalam Kumpulan, RAM dan MARC memberi penarafan AAA dan AAA/AAA_{ID}/AAA_{IS} kepada Bon-bon Bersiri Berkadar Tetap bersandarkan aset dan penerbitan Sukuk Musyarakah.

URUS NIAGA PIHAK BERKAITAN

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

LEMBAGA PENGARAH

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

Dato' Ooi Sang Kuang (Pengerusi)
Dato' Sri Tay Ah Lek
Dato' Mohd Razif Abd Kadir
Dato' Albert Yeoh Beow Tit
Yvonne Chia
YM Tunku Afwida Tunku A. Malek
Tang Wing Chew
Cheah Tek Kuang
George Ratilal
Dato' Sri Abdul Hamidy Abdul Hafiz
Datuk Amirsham A. Aziz

(meletak jawatan pada 18 Mac 2008)

Menurut Artikel 19.13 dan 19.14 Tataurusuan Persatuan Syarikat ini, Dato' Mohd Razif Abd Kadir, Dato' Albert Yeoh Beow Tit dan YM Tunku Afwida Tunku A. Malik akan bersara mengikut giliran di Mesyuarat Agung Tahunan yang akan datang dan, oleh kerana layak, menawarkan diri mereka untuk dipilih semula.

FAEDAH PENGARAH

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

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

KEPENTINGAN PENGARAH

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

MAKLUMAT BERKANUN MENGENAI PENYATA KEWANGAN

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

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

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

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

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

Pada tarikh laporan ini, tidak terdapat:

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

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

Pada pendapat para Pengarah,

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

PERISTIWA-PERISTIWA PENTING SELEPAS TARIKH KUNCI KIRA-KIRA

Peristiwa-peristiwa penting selepas tarikh kunci kira-kira dinyatakan dalam Nota 47 pada penyata kewangan.

JURUAUDIT

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

Selaras dengan resolusi Lembaga Pengarah bertarikh 11 April 2008.



DATO' OOI SANG KUANG
PENGERUSI



DATO' SRI TAY AH LEK
PENGARAH

Kunci Kira-Kira

pada at 31 Disember 2007

	Nota	Kumpulan		Syarikat	
		2007 RM'000	2006 RM'000	2007 RM'000	2006 RM'000
ASET					
Tunai dan dana jangka pendek	5	1,042,271	1,252,378	767,232	1,236,668
Deposit dan penempatan dengan institusi-institusi kewangan	6	500,145	682,100	500,000	200,000
Instrumen kewangan derivatif	38	7,768	10,286	7,768	10,286
Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	7	1,081,934	764,478	482,440	395,980
Jumlah terhutang dari rakan niaga	8	13,297,934	15,888,544	13,297,934	15,888,544
Aset-aset gadai janji	9	7,844,258	3,120,441	2,550,088	–
Aset-aset gadai janji Islam	10	4,082,460	2,050,388	–	–
Hutang pembiayaan Islam	11	6,962,797	5,255,649	6,962,797	5,255,649
Cukai boleh diperoleh semula		1,144	3,002	–	3,002
Aset-aset lain	12	466,919	281,591	134,822	37,846
Pelaburan di dalam anak syarikat dan SPE	35	–	–	–*	–*
Harta dan kelengkapan	13	2,253	1,966	2,253	1,966
Aset tak ketara	14	18,431	15,804	18,431	15,804
Jumlah terhutang dari anak syarikat dan SPE		48	–	1,301	693
JUMLAH ASET		35,308,362	29,326,627	24,725,066	23,046,438
LIABILITI					
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	15	15,477,246	15,228,769	15,477,246	15,228,769
Bon Islam	16	7,512,452	6,200,679	7,512,452	6,200,679
Instrumen kewangan derivatif	38	5,993	8,889	5,993	8,889
Sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman	17	5,445,000	3,615,000	–	–
Sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman Islam	18	4,160,000	2,050,000	–	–
Cukai tertunda	19	187,079	136,589	12,826	24,077
Liabiliti-liabiliti lain	20	240,722	186,261	189,795	151,092
JUMLAH LIABILITI		33,028,492	27,426,187	23,198,312	21,613,506
MODAL SYER	21	150,000	150,000	150,000	150,000
RIZAB	22	2,129,870	1,750,440	1,376,754	1,282,932
DANA PEMEGANG SYER		2,279,870	1,900,440	1,526,754	1,432,932
JUMLAH LIABILITI DAN DANA PEMEGANG SYER		35,308,362	29,326,627	24,725,066	23,046,438
ASET KETARA BERSIH SESYER (RM)	32	15.08	12.56	10.06	9.45

* Pelaburan di dalam anak syarikat dan SPE adalah RM6

Penyata Pendapatan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2007

	Nota	Kumpulan		Syarikat	
		2007 RM'000	2006 RM'000	2007 RM'000	2006 RM'000
PENDAPATAN FAEDAH	23	1,170,107	1,137,024	736,268	834,068
PENDAPATAN DARIPADA ASET ISLAM	24	326,154	206,046	–	–
PERBELANJAAN FAEDAH	25	(795,707)	(891,909)	(587,138)	(717,274)
PERBELANJAAN YANG BOLEH DIAGIHKAN KEPADA PARA PEMEGANG BON ISLAM	26	(142,800)	(93,683)	–	–
PENDAPATAN OPERASI ISLAM	45	13,918	14,719	13,918	14,719
PENDAPATAN BUKAN FAEDAH	27	19,276	17,600	27,371	17,600
PENDAPATAN BERSIH		590,948	389,797	190,419	149,113
PERBELANJAAN PENTADBIRAN DAN AM		(17,035)	(16,616)	(10,022)	(10,578)
KOS KAKITANGAN		(14,262)	(9,596)	(14,262)	(9,596)
UNTUNG OPERASI	28	559,651	363,585	166,135	128,939
PERUNTUKAN BAGI KERUGIAN PENJEJASAN KE ATAS ASET-ASET GADAI JANJI DAN ASET-ASET GADAI JANJI ISLAM	30	(17,977)	–	(2,856)	–
UNTUNG SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT		541,674	363,585	163,279	128,939
CUKAI	31	(136,526)	(91,483)	(44,116)	(34,466)
ZAKAT		(1,519)	(1,203)	(1,519)	(1,203)
UNTUNG BERSIH UNTUK TAHUN KEWANGAN		403,629*	270,899*	117,644	93,270
PENDAPATAN SESYER (SEN)	32	269.10	180.60	78.40	62.20
DIVIDEN SESYER (SEN)	33	60.05	15.00	60.05	15.00

* Seperti yang dinyatakan dalam Nota 46 kepada penyata kewangan, untung bersih untuk tahun kewangan termasuk untung untuk Cagamas MBS Berhad ("CMBS") sebanyak RM285,985,000 (2006: RM177,629,000) yang berkemungkinan tertakluk kepada yuran bonus budi bicara kepada Kerajaan Malaysia selepas penyelesaian penuh RMBS/IRMBS.

Penyata Perubahan Ekuiti

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2007

Nota	Syer biasa RM1 setiap satu diterbitkan dan dibayar sepenuhnya	Tidak boleh diagihkan Rizab Sekuriti	Boleh diagihkan		Jumlah RM'000	
	Modal Syer RM'000	Pelaburan Sedia Untuk Dijual RM'000	Keuntungan Tertahan RM'000	Lain-lain Rizab RM'000		
Kumpulan						
Baki pada 1 Januari 2007	150,000	11,267	1,271,656	467,517	1,900,440	
Perubahan nilai saksama bersih ke atas sekuriti pelaburan sedia untuk dijual (bersih)	-	(10,572)	-	-	(10,572)	
Cukai tertunda ke atas penilaian semula sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	-	2,798	-	-	2,798	
Pendapatan dan perbelanjaan diiktiraf secara terus dalam ekuiti	-	(7,774)	-	-	(7,774)	
Untung bersih untuk tahun kewangan	-	-	403,629	-	403,629	
Jumlah pendapatan dan perbelanjaan yang diiktiraf untuk tahun kewangan	-	(7,774)	403,629	-	395,855	
Pindahan ke rizab lain	-	-	(297,175)	297,175	-	
Dividen untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006	-	-	(10,950)	-	(10,950)	
Dividen untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2007	-	-	(5,475)	-	(5,475)	
Baki pada 31 Disember 2007	21 & 22	150,000	3,493	1,361,685	764,692*	2,279,870

* Seperti yang dinyatakan dalam Nota 46 kepada penyata kewangan, rizab-rizab lain berkaitan dengan perolehan tertahan CMBS adalah tertakluk kepada yuran bonus budi bicara kepada Kerajaan Malaysia selepas penyelesaian penuh RMBS/IRMBS.

Penyata Perubahan Ekuiti

bagi tahun berakhir 31 Disember 2007 (sambungan)

Nota	Syer biasa RM1 setiap satu diterbitkan dan dibayar sepenuhnya	Tidak boleh diagihkan Rizab Sekuriti	Boleh diagihkan		Jumlah RM'000
	Modal Syer RM'000	Pelaburan Sedia Untuk Dijual RM'000	Keuntungan Tertahan RM'000	Lain-lain Rizab RM'000	
Kumpulan					
Baki pada 1 Januari 2006	150,000	20,702	1,194,586	289,888	1,655,176
Perubahan nilai saksama bersih ke atas sekuriti pelaburan sedia untuk dijual (bersih)	-	(5,476)	-	-	(5,476)
Cukai tertunda ke atas penilaian semula sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	-	(3,959)	-	-	(3,959)
Pendapatan dan perbelanjaan diiktiraf secara terus dalam ekuiti	-	(9,435)	-	-	(9,435)
Untung bersih untuk tahun kewangan	-	-	270,899	-	270,899
Jumlah pendapatan dan perbelanjaan yang diiktiraf untuk tahun kewangan	-	(9,435)	270,899	-	261,464
Pindahan ke rizab lain	-	-	(177,629)	177,629	-
Dividen untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2005	-	-	(10,800)	-	(10,800)
Dividen untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006	-	-	(5,400)	-	(5,400)
Baki pada 31 Disember 2006	21 & 22 150,000	11,267	1,271,656	467,517*	1,900,440

* Seperti yang dinyatakan dalam Nota 46 kepada penyata kewangan, rizab-rizab lain berkaitan dengan keuntungan tertahan CMBS adalah tertakluk kepada yuran bonus budi bicara kepada Kerajaan Malaysia selepas penyelesaian penuh RMBS/IRMBS.

Penyata Perubahan Ekuiti

bagi tahun berakhir 31 Disember 2007 (sambungan)

Nota	Syer biasa RM1 setiap satu diterbitkan dan dibayar sepenuhnya	Tidak boleh diagihkan Rizab Sekuriti	Boleh diagihkan	Jumlah RM'000
	Modal Syer RM'000	Pelaburan Sedia Untuk Dijual RM'000	Keuntungan Tertahan RM'000	
Syarikat				
Baki pada 1 Januari 2007	150,000	11,276	1,271,656	1,432,932
Perubahan nilai saksama bersih ke atas sekuriti pelaburan sedia untuk dijual (bersih)	-	(10,063)	-	(10,063)
Cukai tertunda ke atas penilaian semula sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	-	2,666	-	2,666
Pendapatan dan perbelanjaan diiktiraf secara terus dalam ekuiti	-	(7,397)	-	(7,397)
Untung bersih untuk tahun kewangan	-	-	117,644	117,644
Jumlah pendapatan dan perbelanjaan yang diiktiraf untuk tahun kewangan	-	(7,397)	117,644	110,247
Dividen untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006	-	-	(10,950)	(10,950)
Dividen untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2007	-	-	(5,475)	(5,475)
Baki pada 31 Disember 2007	21 & 22 150,000	3,879	1,372,875	1,526,754

Penyata Perubahan Ekuiti

bagi tahun berakhir 31 Disember 2007 (sambungan)

	Nota	Syer biasa RM1 setiap satu diterbitkan dan dibayar sepenuhnya	Tidak boleh diagihkan Rizab Sekuriti	Boleh diagihkan	Jumlah RM'000
		Modal Syer RM'000	Pelaburan Sedia Untuk Dijual RM'000	Keuntungan Tertahan RM'000	
Syarikat					
Baki pada 1 Januari 2006		150,000	20,702	1,194,586	1,365,288
Perubahan nilai saksama bersih ke atas sekuriti pelaburan sedia untuk dijual (bersih)		–	(5,463)	–	(5,463)
Cukai tertunda ke atas penilaian semula sekuriti pelaburan sedia untuk dijual		–	(3,963)	–	(3,963)
Pendapatan dan perbelanjaan diiktiraf secara terus dalam ekuiti		–	(9,426)	–	(9,426)
Untung bersih untuk tahun kewangan		–	–	93,270	93,270
Jumlah pendapatan dan perbelanjaan yang diiktiraf untuk tahun kewangan		–	(9,426)	93,270	83,844
Dividen untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2005		–	–	(10,800)	(10,800)
Dividen untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006		–	–	(5,400)	(5,400)
Baki pada 31 Disember 2006	21 & 22	150,000	11,276	1,271,656	1,432,932

Penyata Aliran Tunai

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2007

Nota	Kumpulan		Syarikat	
	2007 RM'000	2006 RM'000	2007 RM'000	2006 RM'000
KEGIATAN KENDALIAN				
Untung bersih untuk tahun kewangan	403,629	270,899	117,644	93,270
Pelarasan bagi perkara-perkara yang berkaitan dengan pelaburan dan yang tidak melibatkan pergerakan tunai dan setara tunai:				
Pelunasan premium ditolak pertambahan diskaun ke atas sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	(16,944)	(364)	(2,964)	483
Pelunasan premium ditolak pertambahan diskaun ke atas sekuriti hutang Islam	(11,323)	2,024	(11,323)	2,024
Pertambahan diskaun aset gadai janji	(179,836)	(109,583)	(23,017)	-
Pertambahan diskaun aset gadai janji Islam	(117,467)	(92,257)	-	-
Pendapatan daripada sekuriti hutang Islam	(11,866)	(12,099)	(11,866)	(12,099)
Pendapatan faedah	(982,224)	(1,027,078)	(710,287)	(834,551)
Pendapatan daripada aset Islam	(199,790)	(113,789)	-	-
Lain-lain pendapatan kendalian	-	(957)	-	(957)
Perbelanjaan faedah	795,707	891,910	587,138	717,274
Untung yang boleh diagihkan kepada para pemegang bon Islam	142,800	93,683	-	-
Susut nilai harta dan peralatan	653	527	653	527
Pelunasan aset tak ketara	2,259	2,070	2,259	2,070
Hasil ke atas pelupusan harta dan peralatan	(80)	(36)	(80)	(36)
Hasil ke atas pelupusan sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	(7,150)	(369)	(7,146)	(369)
Hasil yang belum direalisasikan ke atas swap kadar faedah	(205)	(4,143)	(205)	(4,143)
Peruntukan bagi kerugian penjejasan ke atas aset-aset gadai janji dan aset-aset gadai janji Islam	17,977	-	2,856	-
Aset tak ketara yang dihapus kira	9	128	9	128
Cukai	136,526	91,483	44,116	34,466
Zakat	1,519	1,203	1,519	1,203
Rugi kendalian sebelum perubahan modal kerja	(25,806)	(6,748)	(10,694)	(710)
Pengurangan dalam jumlah terhutang dari rakan niaga	2,590,610	5,289,293	2,590,610	5,289,293
Pertambahan hutang pembiayaan Islam	(1,707,148)	(2,573,503)	(1,707,148)	(2,573,503)
(Pertambahan)/Pengurangan aset gadai janji	(4,555,375)	337,408	(2,529,927)	-
(Pertambahan)/Pengurangan aset gadai janji Islam	(1,921,189)	122,041	-	-
Pengurangan/(Pertambahan) aset-aset lain	6,482	(370)	(6,931)	(9,749)
Pertambahan/(Pengurangan) bon dan nota tidak bercagar	248,477	(5,675,731)	248,477	(5,675,731)
Pertambahan bon Islam	1,311,773	2,745,643	1,311,773	2,745,643
Pertambahan sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman	1,830,000	-	-	-
Pertambahan sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman Islam	2,110,000	-	-	-
Pertambahan liabiliti-liabiliti lain	31,753	8,411	35,638	8,414
Tunai (digunakan dalam)/hasil daripada kegiatan kendalian	(80,423)	246,444	(68,202)	(216,343)

Penyata Aliran Tunai

bagi tahun berakhir 31 Disember 2007 (sambungan)

	Nota	Kumpulan		Syarikat	
		2007 RM'000	2006 RM'000	2007 RM'000	2006 RM'000
Faedah diterima		829,547	1,038,706	619,734	843,864
Pendapatan daripada aset Islam		159,099	115,642	–	–
Faedah dibayar		(788,996)	(958,055)	(587,496)	(783,419)
Untung yang boleh diagihkan kepada para pemegang bon Islam		(135,780)	(93,683)	–	–
Pembayaran zakat		(992)	(1,163)	(992)	(1,163)
Pembayaran cukai		(65,270)	(66,060)	(35,210)	(33,060)
Tunai bersih (digunakan dalam)/daripada kegiatan kendalian		(82,815)	281,831	(72,166)	(190,121)
KEGIATAN PELABURAN					
Pembelian:					
Pelaburan		(1,138,966)	(462,665)	(926,989)	(95,000)
Harta dan kelengkapan		(940)	(960)	(940)	(960)
Aset tak ketara		(4,991)	(3,917)	(4,991)	(3,917)
Pendapatan daripada sekuriti hutang Islam		–	4,282	–	4,282
Hasil ke atas pelupusan harta dan peralatan		80	100	80	100
Hasil ke atas pelupusan aset tak ketara		96	–	96	–
Hasil ke atas pelupusan sekuriti pelaburan sedia untuk dijual		851,899	200,646	851,899	200,646
Penebusan pelaburan		–	145,077	–	145,077
Penebusan swap kadar faedah		–	(4,307)	–	(4,307)
Tunai bersih (digunakan dalam)/daripada kegiatan pelaburan		(292,822)	(121,744)	(80,845)	245,921
KEGIATAN PEMBIAYAAN					
Pembayaran dividen		(16,425)	(16,200)	(16,425)	(16,200)
Tunai bersih digunakan dalam kegiatan pembiayaan (Pengurangan)/Pertambahan bersih dalam tunai dan kesamaan tunai		(16,425)	(16,200)	(16,425)	(16,200)
Tunai dan kesamaan tunai pada awal tahun kewangan		(392,062)	143,887	(169,436)	39,600
Tunai dan kesamaan tunai pada akhir tahun kewangan		1,934,478	1,790,591	1,436,668	1,397,068
Analisa tunai dan kesamaan tunai:					
Tunai dan dana jangka pendek	5	1,042,271	1,252,378	767,232	1,236,668
Deposit dan penempatan dengan institusi-institusi kewangan	6	500,145	682,100	500,000	200,000
		1,542,416	1,934,478	1,267,232	1,436,668

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

1 MAKLUMAT AM

Kegiatan utama Syarikat ini adalah membeli pinjaman gadaai 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 Islam dan menerbitkan bon berlandaskan prinsip Islam. Dalam tahun 2007, kegiatan utama Syarikat ini dikembangkan kepada pembelian aset gadaai janji tanpa rekursa ("PWOR").

Selain itu, Syarikat ini juga menyediakan perkhidmatan pentadbiran kepada anak syarikatnya dan syarikat-syarikat tujuan khas ("SPE"). Kegiatan-kegiatan utama anak syarikat adalah melaksanakan pensekuritian aset gadaai janji Kerajaan Malaysia dan penerbitan sekuriti bersandarkan gadaai janji kediaman ("RMBS") dan sekuriti bersandarkan gadaai janji kediaman Islam ("IRMBS") untuk membiayai pembelian aset-aset gadaai janji dan aset-aset gadaai janji Islam.

Kegiatan-kegiatan utama SPE, Cagamas SME Berhad ("CSME"), adalah menerbitkan bon-bon untuk membiayai pembelian pinjaman perusahaan kecil dan sederhana melalui pensekuritian tunai atau sintetik atau gabungan kedua-duanya. Selain itu, SPE ini juga bertindak sebagai rakan niaga swap dan penerbit nota berkaitan kredit dalam pensekuritian sintetik. Kegiatan-kegiatan utama SPE yang lain, BNM Sukuk Berhad ("BNM Sukuk"), adalah menerbitkan sekuriti pelaburan Islam yang dinamakan Sukuk BNM Ijarah berdasarkan prinsip-prinsip Syariah untuk membiayai pembelian kepentingan berfaedah atas tanah dan bangunan daripada Bank Negara Malaysia ("BNM") dan kemudiannya memajak semula tanah dan bangunan tersebut kepada BNM untuk jangka masa yang sama dengan tempoh matang Sukuk BNM Ijarah berkenaan.

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

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

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN

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

2.1 Asas penyediaan

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

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

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

Penyata kewangan yang telah disatukan menggabungkan penyata kewangan Syarikat dan anak syarikatnya yang disediakan sehingga akhir tahun kewangan. Butiran lanjut dinyatakan dalam Nota 2.2 kepada penyata kewangan.

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

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.1 Asas penyediaan (sambungan)

- (d) Piawaian Laporan Kewangan, pindaan kepada Piawaian Laporan Kewangan yang telah diterbitkan dan penjelasan ke atas Piawaian Laporan Kewangan yang sedia ada yang masih belum efektif dan tidak berkaitan dengan Kumpulan dan Syarikat ini

FRS 111	Kontrak Pembinaan
FRS 120	Perakaunan bagi Geran Kerajaan dan Penyataan Bantuan Kerajaan (berkuatkuasa bagi tempoh perakaunan bermula pada atau selepas 1 Julai 2007)
Pindaan kepada FRS 121	Kesan Perubahan Kadar Tukaran Asing - Pelaburan Bersih ke atas Operasi Asing (berkuatkuasa bagi tempoh perakaunan bermula pada atau selepas 1 Julai 2007)
IC Interpretation 1	Perubahan dalam Penamatan sedia ada, pemasangan semula dan Liabiliti Serupa (berkuatkuasa bagi tempoh perakaunan bermula pada atau selepas 1 Julai 2007)
IC Interpretation 2	Syer Ahli dalam Entiti Koperasi dan Instrumen Serupa (berkuatkuasa bagi tempoh perakaunan bermula pada atau selepas 1 Julai 2007)
IC Interpretation 5	Hak ke atas Kepentingan berpunca daripada Penamatan, Pemasangan Semula dan Dana Pemulihan Persekitaran (berkuatkuasa bagi tempoh perakaunan bermula pada atau selepas 1 Julai 2007)
IC Interpretation 6	Liabiliti berpunca daripada Penyertaan dalam Pasaran Tertentu – Peralatan Elektronik dan Elektrikal Lebihan (berkuatkuasa bagi tempoh perakaunan bermula pada atau selepas 1 Julai 2007)
IC Interpretation 7	Menggunakan Pendekatan Penyataan Semula di bawah FRS 129 – Laporan Kewangan dalam Ekonomi Inflasi Melampau (berkuatkuasa bagi tempoh perakaunan bermula pada atau selepas 1 Julai 2007)
IC Interpretation 8	Skop FRS 2 (berkuatkuasa bagi tempoh perakaunan bermula pada atau selepas 1 Julai 2007)

2.2 Entiti-entiti ekonomi dalam Kumpulan

(a) Anak-anak syarikat

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

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

- Anak-anak syarikat yang disatukan sebelum 1 April 2002 selaras dengan Piawaian Perakaunan MASB 2 “Perakaunan bagi Pemerolehan dan Penggabungan” prinsip perakaunan yang diterima pakai pada waktu itu;
- Penyatuan perniagaan yang dilaksanakan pada/selepas 1 April 2002 dengan tarikh perjanjian selepas 1 Januari 2002 yang menepati syarat penggabungan seperti yang dinyatakan dalam FRS122₂₀₀₄ “Penggabungan Syarikat”;

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.2 Entiti-entiti ekonomi dalam Kumpulan (sambungan)

(a) Anak-anak syarikat (sambungan)

- Penyusunan semula kumpulan dalaman, seperti yang dinyatakan dalam FRS122₂₀₀₄, disatukan pada/selepas 1 April 2002 dengan tarikh perjanjian sebelum 1 Januari 2006 di mana:
 - Pemegang-pemegang syer mutlak kekal sama, dan hak bagi setiap pemegang syer, yang berkaitan antara satu sama lain tidak berubah; dan
 - Syer minoriti aset bersih Kumpulan ini tidak berubah akibat daripada perpindahan itu
- Penyatuan perniagaan yang melibatkan entiti atau perniagaan di bawah kawalan umum dengan tarikh perjanjian pada/selepas 1 Januari 2006.

Kumpulan telah menggunakan kelebihan di atas pengecualian yang diberikan dalam FRS122₂₀₀₄ dan FRS 3 untuk menerima pakai piawaian perakaunan ini secara prospektif. Oleh kerana itu, penyatuan perniagaan yang dibuat sebelum tarikh kuatkuasa masing-masing tidak dinyatakan semula bagi mematuhi piawaian perakaunan ini.

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

Urus niaga antara Kumpulan, baki dan keuntungan belum terealisasi daripada transaksi antara Kumpulan akan dilupuskan semasa penyatuan. Rugi belum terealisasi juga akan dilupuskan tetapi dianggap sebagai petunjuk kepada penjejasan ke atas aset yang dipindahkan. Dasar-dasar perakaunan anak-anak syarikat telah ditukar apabila diperlukan bagi memastikan dasar perakaunan adalah selaras dengan dasar perakaunan Kumpulan ini.

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

(b) Entiti Tujuan Khas (“SPE”)

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

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

Kumpulan ini tidak menyatukan BNM Sukuk dan CSME disebabkan Kumpulan ini tidak dapat membuat kesimpulan bahawa ia menerima faedah majoriti ke atas aktiviti-aktiviti kedua-dua buah SPE tersebut.

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.3 Jumlah terhutang dari rakan niaga

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

Pembelian “Pinjaman gadai janji dan hutang sewa beli dan pemajakan” telah diklasifikasikan semula sebagai “Jumlah terhutang dari rakan niaga” di dalam kunci kira-kira menurut garis panduan yang dikeluarkan oleh BNM kepada institusi kewangan pada 31 Julai 2001. Walau bagaimanapun, Syarikat ini dan rakan niaga kepada urus niaga tersebut masih menganggap urus niaga berkenaan sebagai urusan jual beli.

Syarikat ini dan rakan niaga yang berkaitan telah memeterai perjanjian yang menyatakan bahawa sebarang pengklasifikasian semula perakaunan yang dibuat hanyalah untuk memenuhi konvensyen perakaunan dan/atau untuk mematuhi arahan pihak berkuasa dan ianya tidak mencerminkan atau mengubah tujuan pihak yang terbabit untuk menjalankan urusan jualan dalam erti kata yang sebenar.

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

2.4 Aset gadai janji dan aset gadai janji Islam

Aset gadai janji dan aset gadai janji Islam telah diperoleh oleh Kumpulan dan Syarikat ini daripada Kerajaan Malaysia pada nilai saksama. Pemberi pinjaman akan bertindak sebagai penyelenggara dan membayar ansuran pokok dan faedah daripada aset gadai janji dan aset gadai janji Islam kepada Kumpulan dan Syarikat ini pada jangkamasa yang telah ditetapkan seperti yang dipersetujui kedua-dua pihak.

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

Diskaun yang timbul daripada perbezaan di antara harga belian dan nilai buku untuk aset gadai janji dan aset gadai janji Islam yang diperolehi ditambah kepada penyata keuntungan sepanjang hayat aset gadai janji dan aset gadai janji Islam tersebut dengan menggunakan kaedah hasil efektif.

2.5 Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual (“AFS”)

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

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

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

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.5 Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual (“AFS”) (sambungan)

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

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

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

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

2.6 Pelaburan di dalam anak syarikat dan SPE

Pelaburan di dalam anak syarikat dan SPE ditunjukkan pada kos. Apabila ada petunjuk yang penjejasan wujud, nilai buku pelaburan tersebut akan dinilai dan dilupuskan secara serta merta kepada amaun boleh pulih. Rujuk kepada polisi perakaunan mengenai penjejasan aset di dalam Nota 2.8 kepada penyata kewangan dan andaian dan anggaran perakaunan kritikal di dalam Nota 3 kepada penyata kewangan.

2.7 Harta dan peralatan

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

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

Peralatan pejabat	20% – 25%
Kenderaan bermotor	20%
Perabot dan kelengkapan	10%
Kerja dalam pelaksanaan	0%

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

Pada setiap tarikh kunci kira-kira, Syarikat ini menilai sama ada terdapat petunjuk adanya penjejasan. Sekiranya wujud, analisa akan dilakukan untuk menilai sama ada nilai buku sesuatu aset dapat dipulihkan sepenuhnya. Penghapusan akan dibuat sekiranya nilai buku melebihi amaun yang dapat dipulihkan. Rujuk kepada dasar perakaunan di dalam Nota 2.8 kepada penyata kewangan.

Hasil dan kerugian daripada pelupusan akan ditentukan dengan membandingkan perolehan dengan nilai buku dan ia diambil kira di dalam untung/(rugi) daripada operasi.

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.8 Penjejasan aset

(a) Aset kewangan

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

Dalam kes sekuriti yang dikasifikasikan sebagai AFS, kejatuhan matan atau berterusan terhadap nilai saksama sekuriti tersebut di bawah kosnya, diambilkira dalam menentukan samada aset itu telah terjejas. Jika terdapat bukti kejejasan, kerugian terkumpul, ukuran akan dinilai di antara perbezaan kos pemerolehan dan nilai saksama semasa, ditolak kerugian atas kejejasan terhadap aset kewangan yang telah diiktiraf dahulu, jika ada, dikeluarkan daripada rizab dan diiktiraf di dalam penyata pendapatan. Kerugian atas kejejasan yang diiktiraf di dalam penyata pendapatan pada instrumen ekuiti tidak dikeluarkan melalui penyata pendapatan. Jika dalam tempoh berikutnya, nilai saksama instrumen hutang yang diklasifikasi sebagai sekuriti AFS meningkat dan peningkatan ini boleh dikaitkan secara objektifnya terhadap kejadian selepas kerugian atas kejejasan yang diiktiraf di dalam penyata pendapatan, kerugian ke atas kejejasan tersebut akan dikeluarkan melalui penyata pendapatan.

(b) Aset bukan kewangan

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

2.9 Pengiktirafan pendapatan

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

2.10 Premium dan diskaun ke atas bon pembawa tidak bercagar

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

2.11 Cukai pendapatan

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

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

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.11 Cukai pendapatan (sambungan)

Aset cukai tertunda diiktiraf hanya pada tahap sekiranya untung boleh cukai pada masa hadapan berkemungkinan diperolehi dan boleh digunakan untuk mengimbangi perbezaan sementara atau kerugian cukai. Cukai tertunda dikira atas perbezaan sementara yang timbul daripada pelaburan di dalam anak syarikat kecuali di mana waktu penarikbalikkan perbezaan sementara dapat dikawal dan terdapat kemungkinan perbezaan sementara tersebut tidak akan dibalikkan pada masa hadapan.

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

2.12 Tunai dan kesamaan tunai

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

2.13 Instrumen kewangan berimbangan

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

2.14 Laporan segmen

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

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

2.15 Instrumen kewangan derivatif

Swap kadar faedah ("IRS") digunakan sebagai alat pelindung nilai untuk menyokong terbitan bon berkadar tetap bagi membiayai pembelian pinjaman gadai janji berkadar terapung. Selain itu, IRS juga digunakan oleh Syarikat ini untuk melindungi nilai ekonomi terbitan sekuriti hutangnya. Butiran lanjut mengenai IRS dinyatakan di dalam Nota 38 kepada penyata kewangan.

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

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.16 Peruntukan

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

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

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

2.17 Zakat

Kumpulan dan Syarikat ini mengambilkira pembayaran zakat perniagaan sebagai tanggungannya. Zakat dalam tahun semasa diambilkira apabila Kumpulan dan Syarikat ini mempunyai tanggungan selepas keputusan penaksiran zakat dibuat. Jumlah perbelanjaan zakat akan ditaksir apabila Kumpulan dan Syarikat ini menjalankan operasi sekurang-kurangnya 12 bulan, iaitu jangka masa yang dikenali sebagai haul.

Kadar zakat yang telah digubal atau yang baru digubal pada tarikh kunci kira-kira adalah digunakan untuk menentukan perbelanjaan zakat. Kadar zakat ke atas perniagaan, yang telah diputuskan oleh Majlis Fatwa Kebangsaan untuk tahun 2007 adalah sebanyak 2.5% daripada asas zakat. Asas zakat daripada Kumpulan dan Syarikat ini ditentukan berdasarkan kepada keuntungan selepas cukai bagi setiap syarikat di dalam kumpulan selepas ditolak pendapatan dividen dan pendapatan bukan dari sumber operasi dan perbelanjaan. Zakat ke atas perniagaan dikira dengan mendarabkan kadar zakat dengan asas zakat. Jumlah zakat yang ditaksir akan diambilkira sebagai perbelanjaan dalam tahun ia berlaku.

2.18 Faedah pekerja

(a) Faedah jangka pendek pekerja

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

(b) Pelan caruman nasional

Kumpulan dan Syarikat ini mencarum kepada Kumpulan Wang Simpanan Pekerja ("KWSP") iaitu pelan caruman nasional. Caruman kepada KWSP tersebut diambilkira di dalam penyata pendapatan dalam tahun yang berkenaan. Setelah caruman itu dibayar, Kumpulan dan Syarikat ini tidak lagi mempunyai kewajipan membuat pembayaran pada masa hadapan. Caruman terdahulu direkodkan sebagai aset sehingga pulangan balik tunai atau pengurangan dalam bayaran masa depan boleh didapati.

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.19 Aset tak ketara

(a) Perisian komputer

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

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

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

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

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

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

Hak perkhidmatan dinilai setiap tahun untuk memastikan samada penjejasan wujud dan dibawa pada kos ditolak perlunasan dan kerugian penjejasan terkumpul. Sekiranya petunjuk-petunjuk wujud, analisa akan dibuat untuk mentaksir samada nilai buku aset tersebut boleh pulih sepenuhnya. Penghapusan akan dibuat sekiranya nilai buku melebihi amaun boleh pulih.

2.20 RMBS dan IRMBS

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

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

2.21 Modal syer

(a) Pengklasifikasian

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

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

(b) Dividen kepada para pemegang syer Syarikat

Dividen ke atas syer biasa diambil kira sebagai liabiliti dalam tempoh semasa dividen diisytiharkan. Dividen yang dicadangkan atau diisytiharkan selepas tempoh semasa, tetapi sebelum penyata kewangan diluluskan untuk penerbitan, tidak diambil kira sebagai liabiliti dalam tempoh semasa tetapi diambil kira sebagai pembahagian keuntungan daripada keuntungan tertahan kepada rezab dividen yang dicadangkan. Dividen akan diambil kira sebagai liabiliti pada tarikh dividen sepatutnya dibayar.

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.22 Fungsian dan pernyataan mata wang

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

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

2.23 Instrumen kewangan

(a) Perihal

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

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

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

(b) Instrumen kewangan yang diambil kira di dalam kunci kira-kira

Kaedah pengiktirafan yang diterima pakai untuk mengambil kira instrumen kewangan dalam kunci kira-kira dinyatakan dalam penyata perakaunan secara individu bagi setiap butiran yang terlibat.

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

Kumpulan dan Syarikat ini ialah pihak kepada instrumen kewangan yang merangkumi perjanjian IRS. Nilai saksama IRS diambil kira di dalam kunci kira-kira pada tarikh urusan berlaku, dan sebarang perubahan dalam nilai saksama kesan daripada naik turun kadar faedah direkodkan sebagai aset derivatif (disenangi) atau liabiliti derivatif (tidak disenangi). Untung dan rugi dari perubahan nilai saksama diambil kira terus ke penyata pendapatan.

(d) Anggaran nilai saksama untuk tujuan penyataan

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

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

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

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.24 Aset dan liabiliti luar jangka

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

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

3 ANDAIAN DAN ANGGARAN PERAKAUNAN KRITIS

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

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

(a) Nilai saksama bagi instrumen kewangan

(i) Derivatif dan sekuriti pelaburan AFS

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

(ii) Aset gadai janji dan aset gadai janji Islam

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

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

3 ANDAIAN DAN ANGGARAN PERAKAUNAN KRITIS (SAMBUNGAN)

(b) Penjelasan

(i) Sekuriti pelaburan AFS

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

(ii) Aset tak ketara

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

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

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

(iii) Aset gadai janji dan aset gadai janji Islam

Kumpulan dan Syarikat ini membuat peruntukan elaun kerugian ke atas aset gadai janji dan aset gadai janji Islam berdasarkan kepada penaksiran jumlah boleh kutip balik. Sementara pihak pengurusan berpandukan kepada keperluan FRS 139, pihak pengurusan juga membuat pertimbangan ke atas masa depan dan lain-lain faktor utama berkaitan dengan pemuliharaan aset gadai janji dan aset gadai janji Islam. Faktor-faktor utama yang dipertimbangkan adalah nilai bersih terealisasi terhadap nilai cagaran aset yang berkaitan dan kemampuan untuk menjana aliran tunai yang mencukupi untuk membayar aset gadai janji dan aset gadai janji Islam.

(c) SPE dan pensekuritian

Syarikat ini menubuhkan SPE untuk melaksanakan urusan niaga pensekuritian aset. Kumpulan ini tidak menggabungkan SPE yang tidak di bawah kawalan Kumpulan ini. Memandangkan adalah sukar untuk menentukan sama ada Kumpulan ini mengawal sesebuah SPE. Kumpulan ini membuat pertimbangan terhadap pendedahannya kepada risiko dan ganjaran, serta keupayaan Kumpulan ini untuk membuat sesuatu keputusan berhubung dengan operasi dan kewangan sesebuah SPE. Dalam pelbagai keadaan, elemen yang wujud jika dinilai secara pemencilan, menunjukkan samada wujud atau tidak kawalan terhadap entiti tujuan khas, tetapi apabila dinilai bersama, sukar untuk membuat keputusan yang jelas. Apabila membuat penaksiran sama ada Kumpulan ini perlu menggabungkan sebuah SPE, Kumpulan ini menilai beberapa faktor, termasuk samada:

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

Kumpulan ini menggabungkan sesebuah SPE sekiranya taksiran faktor-faktor yang berkaitan menunjukkan bahawa Kumpulan ini mendapat majoriti manfaat atau risiko daripada aktiviti SPE tersebut.

3 ANDAIAN DAN ANGGARAN PERAKAUNAN KRITIS (SAMBUNGAN)

(d) Yuran bonus budi bicara

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

4 TUJUAN DAN DASAR PENGURUSAN RISIKO

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

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

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

Struktur Pengurusan Risiko

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

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

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

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

Risiko yang dihadapi oleh Kumpulan dan Syarikat ini

Kumpulan dan Syarikat ini berhadapan dengan risiko-risiko berikut:

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

4 TUJUAN DAN DASAR PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

Risiko yang dihadapi oleh Kumpulan dan Syarikat ini (sambungan)

(a) Risiko kredit

Risiko kredit ialah kebarangkalian seseorang pelanggan atau rakan niaga gagal memenuhi kewajipan kewangannya apabila tiba masanya. Risiko kredit yang 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.

Kumpulan dan 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. Kumpulan dan 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 hasil daripada pergerakan bertentangan harga dan kadar pasaran. Pendedahan Kumpulan dan Syarikat ini terhadap risiko pasaran hanya terhad kepada risiko kadar faedah memandangkan Kumpulan dan Syarikat ini tidak terlibat dalam sebarang aktiviti ekuiti, tukaran wang asing atau perdagangan komoditi.

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

Syarikat juga menggunakan instrumen derivatif seperti IRS untuk mengurus dan melindungi nilai pendedahan risiko pasarnya terhadap ketidakpastian kadar faedah.

(c) Risiko kecairan

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

Kumpulan dan Syarikat ini mengurangkan risiko kecairannya dengan memadamkan masa pembelian pinjaman dan hutang dengan penerbitan sekuriti hutang. Kumpulan dan Syarikat ini merancang aliran tunai dan mengawasi dengan teliti setiap urusan niaga perniagaan bagi memastikan terdapatnya dana yang mencukupi untuk memenuhi keperluan perniagaan pada sepanjang masa. Di samping itu, Kumpulan dan Syarikat ini juga memperuntukkan rizab kecairan yang berpatutan bagi menghadapi kekurangan aliran tunai yang diluar 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.

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

4 TUJUAN DAN DASAR PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

(d) Risiko operasi

Kumpulan dan 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 Kumpulan dan Syarikat ini mengekal dan mengawasi had, dan menerima amaran sekiranya berlaku pelanggaran had.

Pensekuritian

Sehingga kini, Syarikat ini telah melaksanakan pensekuritian pinjaman perumahan kakitangan Kerajaan melibatkan RM13.2 bilion pinjaman perumahan melalui anak syarikat milik penuh Syarikat ini, CMBS. Sehubungan dengan itu, hak para pemegang bon adalah terbatas kepada kumpulan spesifik aset dan tiada rekursa terhadap kumpulan aset yang lain, atau kepada CMBS atau kepada 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 mengemukakan penyata aliran tunai dan penyata tunai dan pelaburan untuk setiap kumpulan kepada pemegang amanah secara berkala.

5 TUNAI DAN JANGKA PENDEK

	Kumpulan		Syarikat	
	2007 RM'000	2006 RM'000	2007 RM'000	2006 RM'000
Tunai dan baki di bank and institusi kewangan yang lain	226	137	172	98
Wang panggilan dan deposit matang dalam tempoh sebulan	742,765	668,671	467,780	653,000
Wang panggilan Mudharabah dan deposit matang dalam tempoh sebulan	299,280	583,570	299,280	583,570
	<u>1,042,271</u>	<u>1,252,378</u>	<u>767,232</u>	<u>1,236,668</u>

6 DEPOSIT DAN PENEMPATAN DENGAN INSTITUSI KEWANGAN

Bank berlesen	500,145	682,100	500,000	200,000
---------------	---------	---------	---------	---------

7 SEKURITI PELABURAN SEDIA UNTUK DIJUAL

	Kumpulan		Syarikat	
	2007 RM'000	2006 RM'000	2007 RM'000	2006 RM'000
Pada nilai saksama:				
Bon Khazanah	93,760	201,014	93,760	201,014
Sekuriti hutang swasta	838,776	378,505	239,282	10,007
Sekuriti hutang swasta secara Islam	–	184,959	–	184,959
Deposit-deposit instrumen deposit boleh runding	149,398	–	149,398	–
	<u>1,081,934</u>	<u>764,478</u>	<u>482,440</u>	<u>395,980</u>

Struktur kematangan sekuriti pelaburan AFS adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	818,633	578,235	388,680	209,737
Setahun hingga tiga tahun	93,760	186,243	93,760	186,243
Tiga tahun hingga lima tahun	169,541	–	–	–
	<u>1,081,934</u>	<u>764,478</u>	<u>482,440</u>	<u>395,980</u>

8 JUMLAH TERHUTANG DARI RAKAN NIAGA

Berkaitan dengan:

Pinjaman gadai janji	9,889,305	8,671,122	9,889,305	8,671,122
Hutang sewa beli dan pemajakan	3,408,629	7,217,422	3,408,629	7,217,422
	<u>13,297,934</u>	<u>15,888,544</u>	<u>13,297,934</u>	<u>15,888,544</u>

Struktur kematangan jumlah terhutang dari rakan niaga adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	7,494,734	6,819,785	7,494,734	6,819,785
Setahun hingga tiga tahun	3,852,121	6,329,438	3,852,121	6,329,438
Tiga tahun hingga lima tahun	1,913,557	2,472,224	1,913,557	2,472,224
Lebih daripada lima tahun	37,522	267,097	37,522	267,097
	<u>13,297,934</u>	<u>15,888,544</u>	<u>13,297,934</u>	<u>15,888,544</u>

9 ASET GADAI JANJI

	Kumpulan		Syarikat	
	2007 RM'000	2006 RM'000	2007 RM'000	2006 RM'000
Aset gadai janji				
Portfolio 2004-1	928,986	1,088,631	-	-
Portfolio 2005-2	1,963,399	2,031,810	-	-
Portfolio 2007-2	2,401,785	-	-	-
PWOR	2,550,088	-	2,550,088	-
	<hr/>			
	7,844,258	3,120,441	2,550,088	-
	<hr/>			
Struktur kematangan aset gadai janji adalah seperti berikut:				
Matang dalam tempoh setahun	651,262	283,242	245,818	-
Setahun hingga tiga tahun	1,284,299	520,508	322,442	-
Tiga tahun hingga lima tahun	1,088,110	501,286	312,338	-
Lebih daripada lima tahun	6,818,770	2,818,713	2,184,132	-
	<hr/>			
	9,842,441	4,123,749	3,064,730	-
Tolak : Diskaun belum tambah	(1,989,646)	(1,003,308)	(511,787)	-
Tolak : Peruntukan bagi kerugian penjejasan	(8,537)	-	(2,855)	-
	<hr/>			
	7,844,258	3,120,441	2,550,088	-
	<hr/>			

10 ASET GADAI JANJI ISLAM

Aset gadai janji Islam:				
Portfolio 2005-1	2,006,686	2,050,388	-	-
Portfolio 2007-1	2,075,774	-	-	-
	<hr/>			
	4,082,460	2,050,388	-	-
	<hr/>			
Struktur kematangan aset gadai janji Islam adalah seperti berikut:				
Matang dalam tempoh setahun	186,260	104,196	-	-
Setahun hingga tiga tahun	486,386	211,078	-	-
Tiga tahun hingga lima tahun	444,410	235,985	-	-
Lebih daripada lima tahun	3,942,642	2,143,777	-	-
	<hr/>			
	5,059,698	2,695,036	-	-
Tolak : Diskaun belum tambah	(970,654)	(644,648)	-	-
Tolak : Peruntukan bagi kerugian penjejasan	(6,584)	-	-	-
	<hr/>			
	4,082,460	2,050,388	-	-
	<hr/>			

11 HUTANG PEMBIAYAAN ISLAM

	Kumpulan		Syarikat	
	2007 RM'000	2006 RM'000	2007 RM'000	2006 RM'000
Hutang pembiayaan rumah Islam	2,691,610	609,422	2,691,610	609,422
Hutang sewa beli Islam	4,271,187	4,646,227	4,271,187	4,646,227
	6,962,797	5,255,649	6,962,797	5,255,649

Struktur kematangan hutang pembiayaan Islam adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	1,956,836	3,755,599	1,956,836	3,755,599
Setahun hingga tiga tahun	3,835,348	1,251,524	3,835,348	1,251,524
Tiga tahun hingga lima tahun	1,170,613	248,526	1,170,613	248,526
	6,962,797	5,255,649	6,962,797	5,255,649

12 ASET-ASET LAIN

Faedah terakru belum terima	312,005	156,054	131,300	33,447
Pembelian balik aset gadai janji	57,350	66,271	-	-
Pinjaman dan pembiayaan kakitangan	2,985	3,789	2,985	3,789
Deposit	209	207	209	207
Bayaran terdahulu	328	403	328	403
Pendapatan belum terima	94,042	54,867	-	-
	466,919	281,591	134,822	37,846

13 HARTA DAN PERALATAN

Kumpulan dan Syarikat

	Peralatan pejabat RM'000	Peralatan dan kelengkapan RM'000	Kenderaan bermotor RM'000	Kerja dalam pelaksanaan RM'000	Jumlah RM'000
2007					
Kos					
Pada 1 Januari 2007	2,615	836	1,021	51	4,523
Pertambahan	853	87	–	–	940
Pelupusan	–	(18)	(301)	–	(319)
Klasifikasi semula	48	3	–	(51)	–
Pada 31 Disember 2007	3,516	908	720	–	5,144
Susut nilai terkumpul					
Pada 1 Januari 2007	(1,590)	(432)	(535)	–	(2,557)
Dicaj pada tahun semasa	(453)	(77)	(123)	–	(653)
Pelupusan	–	18	301	–	319
Pada 31 Disember 2007	(2,043)	(491)	(357)	–	(2,891)
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2007	1,473	417	363	–	2,253
2006					
Kos					
Pada 1 Januari 2006	2,882	713	968	–	4,563
Pertambahan	332	132	445	51	960
Pelupusan	(599)	(9)	(392)	–	(1,000)
Pada 31 Disember 2006	2,615	836	1,021	51	4,523
Susut nilai terkumpul					
Pada 1 Januari 2006	(1,860)	(375)	(726)	–	(2,961)
Dicaj pada tahun semasa	(329)	(66)	(132)	–	(527)
Pelupusan	599	9	323	–	931
Pada 31 Disember 2006	(1,590)	(432)	(535)	–	(2,557)
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2006	1,025	404	486	51	1,966

14 ASET TAK KETARA

Kumpulan dan Syarikat

	Hak perkhidmatan RM'000	Perisian komputer RM'000	Lesen RM'000	Perisian komputer yang sedang dibangunkan RM'000	Jumlah RM'000
2007					
Kos					
Pada 1 Januari 2007	13,786	5,901	140	635	20,462
Pertambahan	3,375	33	20	1,563	4,991
Pelupusan	-	(176)	-	-	(176)
Klasifikasi semula	-	1,353	-	(1,353)	-
Pada 31 Disember 2007	17,161	7,111	160	845	25,277
Pelunasan terkumpul					
Pada 1 Januari 2007	(1,803)	(2,811)	(44)	-	(4,658)
Dicaj pada tahun semasa	(1,093)	(1,053)	(23)	(90)	(2,259)
Pelupusan	-	71	-	-	71
Klasifikasi semula	-	(90)	-	90	-
Pada 31 Disember 2007	(2,896)	(3,883)	(67)	-	(6,846)
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2007	14,265	3,228	93	845	18,431
2006					
Kos					
Pada 1 Januari 2006	10,368	5,822	58	297	16,545
Pertambahan	3,418	79	82	338	3,917
Pelupusan	-	-	-	-	-
Pada 31 Disember 2006	13,786	5,901	140	635	20,462
Pelunasan terkumpul					
Pada 1 Januari 2006	(882)	(1,676)	(30)	-	(2,588)
Dicaj pada tahun semasa	(921)	(1,135)	(14)	-	(2,070)
Pelupusan	-	-	-	-	-
Pada 31 Disember 2006	(1,803)	(2,811)	(44)	-	(4,658)
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2006	11,983	3,090	96	635	15,804

Kos ke atas penerbitan RMBS dan IRMBS dilunaskan menurut kaedah garis lurus sepanjang tempoh penerbitan RMBS/IRMBS tersebut. Baki tempoh pelunasan tersebut adalah dalam lingkungan 7-20 tahun. (2006: 8-19 tahun).

15 BON DAN NOTA PEMBAWA TIDAK BERCAGAR

Kumpulan dan Syarikat

	Tahun Matang	2007		2006	
		Jumlah Belum Tebus RM'000	Kadar Berkesan %	Jumlah Belum Tebus RM'000	Kadar Berkesan %
(a) Bon berkadar tetap	2007	–		5,580,000	3.253-4.351
	2008	6,460,000	3.114-4.680	5,460,000	3.114-4.680
	2009	1,630,000	3.870-4.900	1,630,000	3.870-4.900
	2010	1,325,000	4.220-4.795	1,325,000	4.220-4.795
	2011	480,000	3.912-4.350	480,000	3.912-4.350
			<u>9,895,000</u>		<u>14,475,000</u>
Campur : Premium belum tambah		35		373	
Tolak : Diskaun belum lunas		(5,002)		(13,003)	
		<u>9,890,033</u>		<u>14,462,370</u>	
(b) Nota jangka-pendek	2007	–		780,000	
	2008	3,065,000		–	
		<u>3,065,000</u>		<u>780,000</u>	
Tolak : Diskaun belum lunas		(2,787)		(13,601)	
		<u>3,062,213</u>		<u>766,399</u>	
(b) Nota jangka sederhana	2010	465,000	3.980	–	
	2012	340,000	4.210	–	
	2014	345,000	4.440	–	
	2017	455,000	4.640	–	
	2019	320,000	4.800	–	
	2022	350,000	4.950	–	
	2027	250,000	5.150	–	
			<u>2,525,000</u>		<u>–</u>
		<u>15,477,246</u>		<u>15,228,769</u>	

15 BON DAN NOTA PEMBAWA TIDAK BERCAGAR (SAMBUNGAN)

	Kumpulan		Syarikat	
	2007 RM'000	2006 RM'000	2007 RM'000	2006 RM'000
Struktur kematangan bon dan nota hutang pembawa tidak bercagar adalah seperti berikut:				
Matang dalam tempoh setahun	9,519,183	6,346,596	9,519,183	6,346,596
Setahun hingga tiga tahun	3,418,065	7,078,536	3,418,065	7,078,536
Tiga tahun hingga lima tahun	819,998	1,803,637	819,998	1,803,637
Lebih daripada lima tahun	1,720,000	–	1,720,000	–
	<u>15,477,246</u>	<u>15,228,769</u>	<u>15,477,246</u>	<u>15,228,769</u>

(a) Bon berkadar tetap

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

(b) Nota jangka pendek dan nota jangka sederhana

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

16 BON ISLAM

Kumpulan dan Syarikat

	Tahun Matang	2007		2006		
		Jumlah Belum Tebus RM'000	Kadar Berkesan %	Jumlah Belum Tebus RM'000	Kadar Berkesan %	
(a) Sanadat Mudharabah Cagamas	2007	–	–	560,000	–	
	2008	120,000	–	120,000	–	
	2009	50,000	–	50,000	–	
		<u>170,000</u>		<u>730,000</u>		
(b) Sanadat Cagamas	(i) Bon primer	2007	–	700,000	3.509-3.650	
		2009	300,000	4.225	300,000	4.225
		<u>300,000</u>		<u>1,000,000</u>		
	(ii) Bon sekunder	2007	–	–	37,802	–
		2008	12,675	–	12,675	–
		2009	12,675	–	12,675	–
			<u>325,350</u>		<u>1,063,152</u>	
	Tolak : Perbelanjaan tertunda belum lunas		(20,632)	(4)		
	Tolak : Diskaun belum lunas		(2)	(51,028)		
			<u>304,716</u>		<u>1,012,120</u>	

16 BON ISLAM (SAMBUNGAN)

Kumpulan dan Syarikat

	Tahun Matang	2007		2006	
		Jumlah Belum Tebus RM'000	Kadar Berkesan %	Jumlah Belum Tebus RM'000	Kadar Berkesan %
(c) Sekuriti Islam Bithaman Ajil					
(i) Bon primer	2007	–	–	1,325,000	3.200-3.530
	2008	1,250,000	3.350-4.400	1,155,000	3.350-4.000
	2009	1,110,000	3.620-4.650	1,020,000	3.900-4.000
	2010	985,000	3.660-4.220	700,000	4.000-4.220
	2011	240,000	4.050-4.160	200,000	4.160
	2012	240,000	4.150	–	–
			3,825,000		4,400,000
(ii) Bon sekunder	2007	–	–	165,204	–
	2008	136,475	–	109,346	–
	2009	94,690	–	70,928	–
	2010	39,714	–	22,870	–
	2011	14,930	–	4,160	–
	2012	4,980	–	–	–
			4,115,789		4,772,508
Tolak : Perbelanjaan tertunda belum lunas		(238,053)		(313,949)	
		3,877,736		4,458,559	
(d) Surat Perdagangan Islam	2008	720,000	3.610-3.650	–	–
		720,000		–	–
(e) Nota Jangka Sederhana Islam	2009	1,050,000	3.700	–	–
	2010	1,390,000	3.850	–	–
		2,440,000		–	
		7,512,452		6,200,679	
		Kumpulan		Syarikat	
		2007	2006	2007	2006
		RM'000	RM'000	RM'000	RM'000

Struktur kematangan bon Islam adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	2,105,480	2,606,050	2,105,480	2,606,050
Setahun hingga tiga tahun	4,919,070	2,680,204	4,919,070	2,680,204
Tiga tahun hingga lima tahun	487,902	914,425	487,902	914,425
	7,512,452	6,200,679	7,512,452	6,200,679

16 BON ISLAM (SAMBUNGAN)

(a) Sanadat Mudharabah Cagamas

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

(b) Sanadat Cagamas

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

(c) Sekuriti Islam Bithaman Ajil

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

(d) Surat Perdagangan Islam

Surat Perdagangan Islam diterbitkan oleh Syarikat ini berdasarkan pelbagai prinsip-prinsip Islam. Ini merupakan instrumen-instrumen Islam jangka pendek yang mempunyai struktur kematangan daripada 1 hingga 12 bulan dan ia diterbitkan pada diskaun atau nilai tara (mengikut kupon).

(e) Nota Jangka Sederhana Islam

Nota Jangka Sederhana Islam adalah surat jangka panjang yang diterbitkan oleh Syarikat ini berdasarkan pelbagai prinsip-prinsip Islam. Bon Islam ini mempunyai jangka matang lebih daripada 1 tahun dan mempunyai keuntungan yang ditentukan semasa terbitan. Keuntungan ke atas bon ini dibayar setiap setengah tahun/suku tahun.

17 SEKURITI BERSANDARKAN GADAI JANJI KEDIAMAN

Kumpulan

	Tahun Matang	2007		2006	
		Jumlah Belum Tebus RM'000	Kadar Berkesan %	Jumlah Belum Tebus RM'000	Kadar Berkesan %
RMBS	2007	–	–	580,000	3.700
	2008	225,000	4.100	225,000	4.100
	2009	340,000	4.300	340,000	4.300
	2010	765,000	4.440	250,000	4.440
	2011	290,000	4.950	290,000	4.950
	2012	645,000	4.710	270,000	4.710
	2014	725,000	5.500	345,000	5.500
	2015	320,000	5.100	320,000	5.100
	2017	870,000	5.340	345,000	5.340
	2019	260,000	4.700	–	–
	2020	385,000	5.650	385,000	5.650
	2022	250,000	4.900	–	–
	2025	265,000	5.920	265,000	5.920
	2027	105,000	5.080	–	–
		<u>5,445,000</u>		<u>3,615,000</u>	

17 SEKURITI BERSANDARKAN GADAI JANJI KEDIAMAN (SAMBUNGAN)

	Kumpulan		Syarikat	
	2007 RM'000	2006 RM'000	2007 RM'000	2006 RM'000
Struktur kematangan RMBS adalah seperti berikut:				
Matang dalam tempoh setahun	225,000	–	–	–
Setahun hingga tiga tahun	1,105,000	1,145,000	–	–
Tiga tahun hingga lima tahun	935,000	540,000	–	–
Lebih daripada lima tahun	3,180,000	1,930,000	–	–
	<u>5,445,000</u>	<u>3,615,000</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

RMBS mempunyai ciri-ciri berikut:

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

18 SEKURITI BERSANDARKAN GADAI JANJI KEDIAMAN ISLAM

Kumpulan

	Tahun Matang	2007		2006	
		Jumlah Belum Tebus RM'000	Kadar Berkesan %	Jumlah Belum Tebus RM'000	Kadar Berkesan %
IRMBS	2008	250,000	3.410	250,000	3.410
	2010	545,000	3.840	215,000	3.840
	2012	515,000	4.240	260,000	4.240
	2014	270,000	3.780	–	–
	2015	515,000	4.710	515,000	4.710
	2017	810,000	5.010	410,000	5.010
	2019	245,000	4.020	–	–
	2020	400,000	5.270	400,000	5.270
	2022	320,000	4.170	–	–
	2027	290,000	4.340	–	–
		<u>4,160,000</u>		<u>2,050,000</u>	

18 SEKURITI BERSANDARKAN GADAI JANJI KEDIAMAN ISLAM (SAMBUNGAN)

	Kumpulan		Syarikat	
	2007 RM'000	2006 RM'000	2007 RM'000	2006 RM'000
Struktur kematangan RMBS adalah seperti berikut:				
Matang dalam tempoh setahun	250,000	–	–	–
Setahun hingga tiga tahun	545,000	250,000	–	–
Tiga tahun hingga lima tahun	515,000	215,000	–	–
Lebih daripada lima tahun	2,850,000	1,585,000	–	–
	<u>4,160,000</u>	<u>2,050,000</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

IRMBS mempunyai ciri-ciri berikut:

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

19 CUKAI TERTUNDA

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

	Kumpulan		Syarikat	
	2007 RM'000	2006 RM'000	2007 RM'000	2006 RM'000
Liabiliti cukai tertunda (sebelum diimbangi)	157,245	136,965	12,992	24,453
Aset cukai tertunda (sebelum diimbangi)	(166)	(376)	(166)	(376)
Liabiliti cukai tertunda (selepas diimbangi)	<u>187,079</u>	<u>136,589</u>	<u>12,826</u>	<u>24,077</u>

19 CUKAI TERTUNDA (SAMBUNGAN)

Pergerakan cukai tertunda sepanjang tahun adalah seperti berikut:

	Kumpulan		Syarikat	
	2007 RM'000	2006 RM'000	2007 RM'000	2006 RM'000
Baki pada awal tahun	136,589	81,050	24,077	16,642
Diambil kira di dalam penyata pendapatan	53,288	51,580	(8,585)	3,472
Didebitkan ke rizab	(2,798)	3,959	(2,666)	3,963
Baki pada akhir tahun	187,079	136,589	12,826	24,077

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

Kumpulan	Baki pada 1.1.2007 RM'000	Didebitkan/ (dikreditkan) ke Penyata Pendapatan RM'000	Didebitkan ke Rizab RM'000	Baki pada 31.12.2007 RM'000
Liabiliti cukai tertunda				
Lebihan elaun modal daripada susutnilai harta dan kelengkapan	1,456	(56)	–	1,400
Perbezaan sementara berkaitan dengan pertambahan diskaun pelaburan sekuriti AFS dan aset gadai janji	130,883	57,643	–	188,526
Perbezaan sementara berkaitan dengan peruntukan untuk kerugian penjejasan Rugi/(untung) rugi belum direalisasi atas penilaian semula sekuriti pelaburan AFS	–	(4,674)	–	(4,674)
Rugi belum direalisasi atas penilaian semula IRS	4,187	–	(2,798)	1,389
	439	165	–	604
	136,965	53,078	(2,798)	187,245
Aset cukai tertunda				
Perbezaan sementara berkaitan dengan pelunasan premium sekuriti pelaburan AFS	297	(297)	–	–
Rugi belum direalisasi atas penilaian semula IRS	79	87	–	166
	376	(210)	–	166

19 CUKAI TERTUNDA (SAMBUNGAN)

Pergerakan aset dan liabiliti cukai tertunda untuk Kumpulan sepanjang tahun adalah seperti berikut (sambungan):

Kumpulan	Baki pada 1.1.2006 RM'000	Didebitkan/ (dikreditkan) ke Penyata Pendapatan RM'000	Didebitkan ke Rizab RM'000	Baki pada 31.12.2006 RM'000
2006				
Liabiliti cukai tertunda				
Lebihan elaun modal daripada susutnilai harta dan kelengkapan	1,646	(190)	–	1,456
Perbezaan sementara berkaitan dengan pertambahan diskaun pelaburan sekuriti AFS dan aset gadai janji	80,973	49,910	–	130,883
Rugi belum direalisasi atas penilaian semula sekuriti pelaburan AFS	–	228	3,959	4,187
Rugi belum direalisasi atas penilaian semula IRS	–	439	–	439
	82,619	50,387	3,959	136,965
Aset cukai tertunda				
Perbezaan sementara berkaitan dengan pelunasan premium sekuriti pelaburan AFS	1,569	(1,272)	–	297
Rugi belum direalisasi ke atas penilaian semula IRS	–	79	–	79
	1,569	(1,193)	–	376

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

Syarikat	Baki pada 1.1.2007 RM'000	Didebitkan/ (dikreditkan) ke Penyata Pendapatan RM'000	Didebitkan ke Rizab RM'000	Baki pada 31.12.2007 RM'000
2007				
Liabiliti cukai tertunda				
Lebihan elaun modal daripada susutnilai harta dan kelengkapan	1,456	(56)	–	1,400
Perbezaan sementara berkaitan dengan pertambahan diskaun pelaburan sekuriti AFS	18,595	(8,161)	–	10,434
Perbezaan sementara berkaitan dengan peruntukan bagi kerugian penjejasan	–	(743)	–	(743)
Rugi/(untung) rugi belum direalisasi atas penilaian semula sekuriti pelaburan AFS	3,963	–	(2,666)	1,297
Rugi belum direalisasi atas penilaian semula IRS	439	165	–	604
	24,453	(8,795)	(2,666)	12,992
Aset cukai tertunda				
Perbezaan sementara berkaitan dengan pelunasan premium sekuriti pelaburan AFS	297	(297)	–	–
Untung belum direalisasi atas penilaian semula IRS	79	87	–	166
	376	(210)	–	166

19 CUKAI TERTUNDA (SAMBUNGAN)

Pergerakan aset dan liabiliti cukai tertunda untuk Syarikat sepanjang tahun adalah seperti berikut (sambungan):

Syarikat	Baki pada 1.1.2006 RM'000	Didebitkan/ (dikreditkan) ke Penyata Pendapatan RM'000	Didebitkan ke Rizab RM'000	Baki pada 31.12.2006 RM'000
Liabiliti cukai tertunda				
Lebihan elaun modal daripada susutnilai harta dan kelengkapan	1,646	(190)	–	1,456
Perbezaan sementara berkaitan dengan pertambahan diskaun sekuriti pelaburan AFS	16,565	2,030	–	18,595
Rugi belum direalisasi atas penilaian semula sekuriti pelaburan AFS	–	–	3,963	3,963
Rugi belum direalisasi atas penilaian semula IRS	–	439	–	439
	18,211	2,279	3,963	24,453
Aset cukai tertunda				
Perbezaan sementara berkaitan dengan pelunasan premium sekuriti pelaburan AFS	1,569	(1,272)	–	297
Rugi belum direalisasi penilaian semula IRS	–	79	–	79
	1,569	(1,193)	–	376

20 LIABILITI-LIABILITI LAIN

	Kumpulan		Syarikat	
	2007 RM'000	2006 RM'000	2007 RM'000	2006 RM'000
Zakat	1,767	1,240	1,767	1,240
Pendapatan yang boleh diagihkan kepada pemegang bon	30,720	6,008	30,720	6,008
Faedah terakru ke atas:				
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	134,269	135,098	134,269	135,098
RMBS	26,238	19,169	–	–
Keuntungan belum bayar kepada IRMBS	20,623	13,603	–	–
Lain-lain belum bayar	27,105	11,143	23,039	8,746
	240,722	186,261	189,795	151,092

21 MODAL SYER

	Kumpulan		Syarikat	
	2007 RM'000	2006 RM'000	2007 RM'000	2006 RM'000
Syer biasa RM1 setiap satu:				
Dibenarkan:				
Baki pada awal dan akhir tahun kewangan	500,000	500,000	500,000	500,000
Diterbitkan dan berbayar sepenuhnya:				
Baki pada awal dan akhir tahun kewangan	150,000	150,000	150,000	150,000

22 RIZAB BOLEH DIAGIHKAN

Keuntungan tertahan	1,361,685	1,271,656	1,372,875	1,271,656
Rizab sekuriti pelaburan AFS	3,493	11,267	3,879	11,276
Lain-lain rizab (Nota 45)	764,692	467,517	–	–
	2,129,870	1,750,440	1,376,754	1,282,932

Syarikat ini mempunyai kredit cukai yang mencukupi di bawah Sekyen 108 Akta Cukai Pendapatan, 1967 untuk membayar dividen daripada kesemua keuntungan tertahan pada 31 Disember 2007. Syarikat ini juga mempunyai pendapatan yang dikecualikan cukai di bawah Seksyen 12 Akta Cukai Pendapatan (Pindaan), 1999 yang boleh dibayar sebagai dividen dikecualikan cukai.

23 PENDAPATAN FAEDAH

	Kumpulan		Syarikat	
	2007 RM'000	2006 RM'000	2007 RM'000	2006 RM'000
Pendapatan faedah daripada:				
Jumlah terhutang dari rakan niaga berkaitan dengan:				
Pinjaman gadai janji	417,380	435,538	417,380	435,538
Hutang sewa beli dan pemajakan	218,897	355,380	218,897	355,380
Aset gadai janji	306,295	171,730	61,174	–
Pembelian balik aset gadai janji	2,282	2,636	–	–
Sekuriti pelaburan AFS	4,048	7,848	21	7,848
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	30,958	45,110	12,766	35,756
Perjanjian pembelian balik	2,315	8,807	–	–
Lain-lain	49	29	49	29
	982,224	1,027,078	710,287	834,551
Pertambahan diskaun ditolak pelunasan premium	187,883	109,946	25,981	(483)
	1,170,107	1,137,024	736,268	834,068

24 PENDAPATAN DARIPADA ASET ISLAM

	Kumpulan		Syarikat	
	2007 RM'000	2006 RM'000	2007 RM'000	2006 RM'000
Pendapatan daripada:				
Aset gadai janji Islam	198,205	109,632	-	-
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	68	3,275	-	-
Perjanjian pembelian balik Islam	-	882	-	-
Sekuriti pelaburan AFS	1,517	-	-	-
	199,790	113,789	-	-
Tambah : Pertambahan diskaun	126,364	92,257	-	-
	326,154	206,046	-	-

25 PERBELANJAAN FAEDAH

Perbelanjaan faedah atas:				
Bon pembawa tidak bercagar	470,838	701,631	470,838	701,631
Nota pembawa tidak bercagar	91,320	15,283	91,320	15,283
Nota jangka sederhana	19,502	-	19,502	-
RMBS	208,569	174,635	-	-
Deposit dan penempatan institusi kewangan	5,478	360	5,478	360
	795,707	891,909	587,138	717,274

26 UNTUNG YANG DIAGIHKAN KEPADA PARA PEMEGANG BON ISLAM

Untung yang boleh diagihkan kepada IRMBS	142,800	93,683	-	-
--	---------	--------	---	---

27 PENDAPATAN BUKAN FAEDAH

Pendapatan sekuriti hutang secara Islam	11,866	12,099	11,866	12,099
Pendapatan lain:				
Hasil belum direalisasi atas penilaian semula derivatif	205	4,143	205	4,143
Hasil telah direalisasi atas IRS (Nota 38)	174	3,024	174	3,024
Rugi telah direalisasi atas IRS (Nota 38)	(545)	(7,331)	(545)	(7,331)
Pendapatan bukan kendalian lain	355	5,389	8,454	5,389
Hasil dari pelupusan sekuriti pelaburan AFS	7,150	369	7,146	369
Hasil dari pelupusan harta dan kelengkapan	80	36	80	36
Aset tak ketara dihapus kira	(9)	(129)	(9)	(129)
	19,276	17,600	27,371	17,600

28 UNTUNG OPERASI

	Kumpulan		Syarikat	
	2007 RM'000	2006 RM'000	2007 RM'000	2006 RM'000
Butiran berikut telah diambil kira dalam pengiraan untung sebelum cukai dan zakat:				
Ganjaran Pengarah (Nota 29)	225	254	225	254
Sewa ruang pejabat	757	757	757	757
Sewa peralatan	179	174	179	174
Ganjaran juruaudit:				
Yuran audit	58	98	58	98
Yuran bukan audit	30	43	30	43
Susutnilai harta dan kelengkapan	653	527	653	527
Pelunasan premium ke atas aset tak ketara	2,259	2,070	2,259	2,070
Kos kakitangan:				
Gaji dan elaun	6,645	6,086	6,645	6,086
Bonus	4,405	2,157	4,405	2,157
Lebih masa	40	37	40	37
Pelan caruman wajib (KWSP)	1,817	1,282	1,817	1,282
PERKESO	39	34	39	34

29 GANJARAN PENGARAH

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

	Kumpulan		Syarikat	
	2007 RM'000	2006 RM'000	2007 RM'000	2006 RM'000
Pengarah bukan eksekutif:				
Yuran	172	183	172	183
Ganjaran lain	53	71	53	71
	225	254	225	254

30 PERUNTUKAN BAGI KERUGIAN PENJEJASAN ATAS ASET GADAI JANJI DAN ASET GADAI JANJI ISLAM

	Kumpulan		Syarikat	
	2007 RM'000	2006 RM'000	2007 RM'000	2006 RM'000
Peruntukan bagi kerugian penjejasan atas aset gadai janji dan aset gadai janji Islam	17,977	–	2,856	–

31 CUKAI

	Kumpulan		Syarikat	
	2007 RM'000	2006 RM'000	2007 RM'000	2006 RM'000
(a) Cukai yang dikenakan di dalam tahun kewangan ini				
Cukai semasa	83,238	39,903	52,701	30,994
Cukai tertunda (Nota 19)	53,288	51,580	(8,585)	3,472
	<u>135,526</u>	<u>91,483</u>	<u>44,116</u>	<u>34,466</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	
	2007 RM'000	2006 RM'000	2007 RM'000	2006 RM'000
Untung sebelum cukai	<u>541,674</u>	<u>363,585</u>	<u>163,279</u>	<u>128,939</u>
Cukai yang dikira pada kadar cukai 20%	100	100	-	-
Cukai yang dikira pada kadar cukai 27% (2006 : 28%)	150,199	101,664	44,085	36,103
Perbelanjaan yang tidak dipotong untuk tujuan cukai	3,720	196	7,651	196
Potongan dari pembayaran zakat	(268)	(326)	(268)	(326)
Perubahan kadar cukai	(17,225)	(10,034)	(7,352)	(1,390)
Perbezaan sementara yang tidak dikira pada tahun sebelumnya	-	(117)	-	(117)
Cukai yang dikenakan	<u>136,526</u>	<u>91,483</u>	<u>44,116</u>	<u>34,466</u>

32 ASET KETARA BERSIH DAN PENDAPATAN SESYER

Aset ketara bersih sesyer dikira dengan membahagikan aset ketara bersih berjumlah RM2,261,439,000 daripada Kumpulan dan RM1,508,323,000 daripada Syarikat masing-masing (2006: RM1,884,636,000 dan RM1,417,128,000 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 RM403,629,000 untuk Kumpulan dan RM117,644,000 untuk Syarikat masing-masing (2006: RM270,899,000 dan RM93,270,000 untuk Kumpulan dan Syarikat masing-masing) dengan 150,000,000 syer Kumpulan dan Syarikat ini dalam terbitan. Bagi pengiraan pendapatan sesyer yang dicairkan, tiada pelarasan dibuat terhadap jumlah saham biasa yang diterbitkan memandangkan tiada potensi kecairan saham biasa.

33 DIVIDEN

Dividen dibayar, dicadangkan dan diluluskan adalah seperti berikut:

	Kumpulan dan Syarikat			
	2007		2006	
	Kasar sesyer sen	Jumlah dividen bersih dari cukai RM'000	Kasar sesyer sen	Jumlah dividen bersih dari cukai RM'000
Dividen interim dibayar	5.00	5,475	5.00	5,400
Dividen akhir dicadangkan/dibayar	10.00	11,100	10.00	10,950
Dividen khas diluluskan	45.05	50,006	-	-
	60.05	66,581	15.00	16,350

Di dalam Mesyuarat Agung Tahunan yang akan datang, dividen kasar akhir sebanyak 10 sen sesyer bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2007 (2006: 10 sen sesyer), ditolak cukai pendapatan sebanyak 26% (2006: 28%) berjumlah RM11,100,000 (2006: RM10,950,000) akan dicadangkan untuk kelulusan para pemegang syer. Dividen kasar khas sebanyak 45.05 sen sesyer, ditolak cukai pendapatan sebanyak 26% berjumlah RM50,005,500, telah diluluskan oleh para Pengarah untuk dibayar kepada Cagamas Holdings Berhad untuk tujuan suntikan modal ke dalam syarikat usaha sama yang menyediakan aktiviti perniagaan jaminan gadai janji.

34 PIHAK BERKAITAN DAN URUS NIAGA PIHAK BERKAITAN YANG KETARA

(a) Pihak-pihak berkaitan dan perhubungan

Pihak-pihak berkaitan dan hubungannya dengan Syarikat adalah seperti berikut:

Pihak Berkaitan	Hubungan
Cagamas MBS Berhad ("CMBS")	Anak syarikat
BNM Sukuk Berhad ("BNM Sukuk")	Entiti Tujuan Khas Milik Penuh ("SPE")
Cagamas SME Berhad ("CSME")	Entiti Tujuan Khas Milik Penuh ("SPE")
Bank Negara Malaysia ("BNM")	Pihak berkaitan lain
Ahli pengurusan utama	Pihak berkaitan lain
Entiti-entiti di mana ahli pengurusan utama mempunyai kawalan	Pihak berkaitan lain

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

Ahli pengurusan utama ditakrifkan sebagai individu-individu yang memiliki tanggungjawab dan kuasa untuk merancang, mengarah dan mengawal segala aktiviti Syarikat ini samada secara langsung atau tidak langsung. Ahli pengurusan utama Syarikat ini adalah Pengarah-pengarah syarikat dan syarikat induknya, kakitangan pengurusan kanan tertentu dan ahli keluarga yang terdekat.

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

34 PIHAK-PIHAK BERKAITAN DAN URUS NIAGA PIHAK BERKAITAN YANG KETARA (SAMBUNGAN)

(b) Urus niaga dan baki pihak berkaitan yang ketara

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

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

	Anak syarikat RM'000	SPE milik penuh RM'000	BNM RM'000
2007			
Pendapatan			
Yuran pentadbir urus niaga dan pentadbir	8,099	48	-
Perbelanjaan			
Caj untuk Fully Automated System for Issuing and Tendering ("FAST") & Real-time Electronic Transfer of Funds and Securities ("RENTAS")	-	-	470
Jumlah terhutang daripada			
Yuran pentadbir urus niaga dan pentadbir	1,253	48	-
Akaun semasa BNM	-	-	31
2006			
Pendapatan			
Yuran pentadbir urus niaga dan pentadbir	-	5,334	-
Perbelanjaan			
Caj untuk Fully Automated System for Issuing and Tendering ("FAST") & Real-time Electronic Transfer of Funds and Securities ("RENTAS")	-	-	574
Jumlah terhutang daripada			
Yuran pentadbir urus niaga dan pentadbir	-	693	-
Akaun semasa BNM	-	-	30

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

Ahli pengurusan utama Syarikat ini juga menerima ganjaran bagi pemberian perkhidmatan mereka sepanjang tahun kewangan ini. Jumlah pampasan yang telah dibayar kepada ahli pengurusan utama untuk Kumpulan dan Syarikat ini adalah RM4,425,000 (2006 : RM3,008,000).

Jumlah ganjaran yang dibayar kepada para Pengarah telah dinyatakan di dalam Nota 29 kepada penyata kewangan.

35 PELABURAN DALAM ANAK SYARIKAT DAN SPE

	2007 RM	2006 RM
Pelaburan dalam anak syarikat dan SPE:		
Syer tak tercatat pada kos	6	6

Anak syarikat dan SPE kepada Cagamas Berhad adalah seperti berikut:

Nama	Aktiviti Utama	Kepentingan di dalam ekuiti yang dipegang Cagamas Berhad	
		2007	2006
CMBS	Pensekuritian aset gadaai janji daripada Kerajaan Malaysia dan penerbitan RMBS/IRMBS untuk membiayai pembelian tersebut.	100%	100%
BNM Sukuk	Penerbitan sekuriti Islam untuk membiayai pembelian kepentingan berfaedah atas tanah dan bangunan daripada BNM dan kemudiannya memajak semula tanah dan bangunan tersebut kepada BNM.	100%	100%
CSME	Pensekuritian pinjaman perusahaan kecil dan sederhana melalui pensekuritian tunai atau sintetik atau gabungan kedua-duanya.	100%	100%

BNM Sukuk telah ditubuhkan pada 18 Januari 2006 dengan sokongan BNM untuk menerbitkan sekuriti Islam yang selaras dengan prinsip-prinsip Syariah. Keputusan dan aset bersih BNM Sukuk tidak disatukan dengan Cagamas Berhad disebabkan Kumpulan ini tidak mempunyai kuasa ke atas polisi kewangan dan operasi SPE ini dan ia tidak menerima faedah ekonomi daripada aktiviti mereka.

CSME telah ditubuhkan pada 17 Februari 2006. CSME memulakan kegiatan pensekuritian sintetik pada 9 Oktober 2007. Keputusan dan aset bersih CSME tidak disatukan dengan Cagamas Berhad disebabkan Kumpulan ini tidak mempunyai kuasa ke atas polisi kewangan dan operasi SPE ini dan ia tidak menerima faedah ekonomi daripada aktiviti mereka.

36 KOMITMEN MODAL

	Kumpulan dan Syarikat 2007 RM'000	2006 RM'000
Perbelanjaan modal:		
Dibenarkan dan diikat janji	2,541	1,231
Dibenarkan tetapi tidak diikat janji	-	72
Dianalisis seperti berikut:		
Harta dan peralatan	2,541	1,303

37 KOMITMEN PAJAKAN

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

Tahun	Kumpulan dan Syarikat RM'000	
Dalam tempoh setahun		859
Setahun hingga lima tahun		332
		<hr/>
		1,191
		<hr/>

38 INSTRUMEN KEWANGAN DERIVATIF

IRS digunakan sebagai alat perlindungan nilai untuk menyokong terbitan bon berkadar tetap untuk membiayai pembelian pinjaman gadai janji pada kadar terapung. Dengan mengikat kontrak IRS, 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.

IRS 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 mengungkit urus niaga IRS tersebut dengan mengambil kedudukan yang berlawanan untuk jumlah yang sama seperti pada bahagian pertama urus niaga berkenaan. IRS 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.

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

	Kumpulan dan Syarikat	
	2007 RM'000	2006 RM'000
Matang dalam tempoh setahun	200,000	200,000
Setahun hingga tiga tahun	200,000	620,000
Tiga tahun hingga lima tahun	220,000	760,000
Melebihi lima tahun	760,000	–
	<hr/>	<hr/>
	1,380,000	1,580,000
	<hr/>	<hr/>

Nilai saksama bagi aset dan liabiliti kewangan derivatif dinyatakan selanjutnya di dalam Nota 41 kepada penyata kewangan.

39 RISIKO KADAR FAEDAH/UNTUNG

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

39 RISIKO KADAR FAEDAH/UNTUNG (SAMBUNGAN)

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

Kumpulan

	Kadar faedah/ berkesan/ Kadar untung %	Matang dalam tempoh setahun RM'000	Setahun hingga tiga tahun RM'000	Tiga tahun hingga lima tahun RM'000	Lebih daripada lima tahun RM'000	Tanpa faedah RM'000	Transaksi berdasarkan prinsip Islam RM'000	Jumlah RM'000
2007								
Tunai dan dana jangka pendek	3.52	742,505	—	—	—	142	299,624	1,042,271
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	3.62	200,000	—	—	—	—	300,145	500,145
Sekuriti pelaburan AFS	2.96	818,633	—	169,541	—	—	93,760	1,081,934
Jumlah terhutang daripada rakan niaga:								
Portfolio kadar tetap	4.14	8,376,996	3,485,444	1,411,187	24,307	—	—	13,297,934
Aset gadai janji	4.05	651,262	1,284,300	1,088,110	6,818,769	(1,998,646)	—	7,844,258
Aset gadai janji Islam	4.00	—	—	—	—	—	4,082,460	4,082,460
Hutang pembiayaan Islam	4.18	—	—	—	—	—	6,962,797	6,962,797
Aset-aset lain	1.10	8,244	18,057	15,597	25,622	317,053	111,990	496,563
Jumlah aset		10,797,640	4,787,801	2,684,435	6,868,698	(1,680,988)	11,850,776	35,308,362
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	3.99	9,519,183	3,418,065	819,998	1,720,000	—	—	15,477,246
Bon Islam	3.98	—	—	—	—	—	7,512,452	7,512,452
RMBS	4.76	225,000	1,105,000	935,000	3,180,000	—	—	5,445,000
IRMBS	4.25	—	—	—	—	—	4,160,000	4,160,000
Liabiliti-liabiliti lain	2.03	851	2,981	2,161	—	276,382	151,419	4,33,794
Jumlah liabiliti		9,745,034	4,526,046	1,757,159	4,900,000	276,382	11,823,871	33,028,492
Dana pemegang syer		—	—	—	—	2,279,870	—	2,279,870
Jumlah liabiliti dan dana pemegang syer		9,745,034	4,526,046	1,757,159	4,900,000	2,556,252	11,823,871	35,308,362
Jurang kepekaan faedah/ untung dalam kunci kira-kira		1,052,606	261,755	927,276	1,968,698			
Jurang kepekaan faedah/ untung swap kadar faedah		—	—	—	—			
Jumlah jurang kepekaan faedah/untung		1,052,606	261,755	927,276	1,968,698			
Jurang kumulatif		1,052,606	1,314,361	2,241,637	4,210,335			

39 RISIKO KADAR FAEDAH/UNTUNG (SAMBUNGAN)

Kumpulan (sambungan)

2006	Kadar faedah berkesan/ Kadar untung %	Matang dalam tempoh setahun RM'000	Setahun hingga tiga tahun RM'000	Tiga tahun hingga lima tahun RM'000	Lebih daripada lima tahun RM'000	Tanpa faedah RM'000	Transaksi berdasarkan prinsip Islam RM'000	Jumlah RM'000
Tunai dan dana jangka pendek	3.52	668,671	–	–	–	84	583,623	1,252,378
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	3.84	482,100	–	–	–	–	200,000	682,100
Sekuriti pelaburan AFS	5.31	368,498	–	10,008	–	–	385,972	764,478
Jumlah terhutang daripada rakan niaga:								
Portfolio kadar tetap	4.22	6,712,487	6,421,588	2,466,057	288,412	–	–	15,888,544
Aset gadai janji	4.00	283,242	520,508	501,286	2,818,713	(1,003,308)	–	3,120,441
Aset gadai janji Islam	4.00	–	–	–	–	–	2,050,388	2,050,388
Hutang pembiayaan Islam	4.22	–	–	–	–	–	5,255,649	5,255,649
Aset-aset lain	3.49	8,920	14,614	14,238	31,262	178,038	65,577	312,649
Jumlah aset		8,523,918	6,956,710	2,991,589	3,138,387	(825,186)	8,541,209	29,326,627
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	3.85	6,346,596	7,078,536	1,803,637	–	–	–	15,228,769
Bon Islam	3.94	–	–	–	–	–	6,200,679	6,200,679
RMBS	4.83	–	1,145,000	540,000	1,930,000	–	–	3,615,000
IRMBS	4.57	–	–	–	–	–	2,050,000	2,050,000
Liabiliti-liabiliti lain	–	–	–	–	–	310,312	21,427	331,739
Jumlah liabiliti		6,346,596	8,223,536	2,343,637	1,930,000	310,312	8,272,106	27,426,187
Dana pemegang syer		–	–	–	–	1,900,440	–	1,900,440
Jumlah liabiliti dan dana pemegang syer		6,346,596	8,223,536	2,343,637	1,930,000	2,210,752	8,272,106	29,326,627
Jurang kepekaan faedah/ untung dalam kunci kira-kira		2,177,322	(1,266,826)	647,952	1,208,387			
Jurang kepekaan faedah/ untung swap kadar faedah		–	–	–	–			
Jumlah jurang kepekaan faedah/untung		2,177,322	(1,266,826)	647,952	1,208,387			
Jurang kumulatif		2,177,322	910,496	1,558,448	2,766,835			

39 RISIKO KADAR FAEDAH/UNTUNG (SAMBUNGAN)

Syarikat

	Kadar faedah berkesan/ Kadar untung %	Matang dalam tempoh setahun RM'000	Setahun hingga tiga tahun RM'000	Tiga tahun hingga lima tahun RM'000	Lebih daripada lima tahun RM'000	Tanpa faedah RM'000	Transaksi berdasarkan prinsip Islam RM'000	Jumlah RM'000
2007								
Tunai dan dana jangka pendek	3.51	467,780	–	–	–	106	299,346	767,232
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	3.62	200,000	–	–	–	–	300,000	500,000
Sekuriti pelaburan AFS	3.58	388,680	–	–	–	–	93,760	482,440
Jumlah terhutang daripada rakan niaga:								
Portfolio kadar tetap	4.14	8,376,996	3,485,444	1,411,187	24,307	–	–	13,297,934
Aset gadai janji	4.14	245,818	322,442	312,338	2,184,132	(514,642)	–	2,550,088
Hutang pembiayaan Islam	4.18	–	–	–	–	–	6,962,797	6,962,797
Aset-aset lain	3.34	236	4,942	4,275	717	136,457	17,948	164,575
Jumlah aset		9,679,510	3,812,828	1,727,800	2,209,156	(378,079)	7,673,851	24,725,066
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	3.99	9,519,183	3,418,065	819,998	1,720,000	–	–	15,477,246
Bon Islam	3.98	–	–	–	–	–	7,512,452	7,512,452
Liabiliti-liabiliti lain	4.24	851	2,981	2,161	–	171,879	30,742	208,614
Jumlah liabiliti		9,520,034	3,421,046	822,159	1,720,000	171,879	7,543,194	23,198,312
Dana pemegang syer		–	–	–	–	1,526,754	–	1,526,754
Jumlah liabiliti dan dana pemegang syer		9,520,034	3,421,046	822,159	1,720,000	1,698,633	7,543,194	24,725,066
Jurang kepekaan faedah/ untung dalam kunci kira-kira		159,476	391,782	905,641	489,156			
Jurang kepekaan faedah/ untung swap kadar faedah		–	–	–	–			
Jumlah jurang kepekaan faedah/untung		159,476	391,782	905,641	489,156			
Jurang kumulatif		159,476	551,258	1,456,899	1,946,055			

39 RISIKO KADAR FAEDAH/UNTUNG (SAMBUNGAN)

Syarikat (sambungan)

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

39 RISIKO KADAR FAEDAH/UNTUNG (SAMBUNGAN)

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

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

40 RISIKO KREDIT

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

Kumpulan

	Tunai dan dana jangka pendek	Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	Sekuriti pelaburan AFS	Jumlah terutang daripada rakan niaga	Aset gadai janji	Aset gadai janji Islam	Hutang pembiayaan Islam	Aset-aset lain	Jumlah butiran dalam kunci kira-kira	Kadar swap faedah	Jumlah
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Badan-badan kerajaan	32	—	93,760	—	7,844,258	4,082,460	—	391,700	12,412,210	—	12,412,210
Institusi-institusi kewangan:											
Bank perdagangan	757,458	500,145	748,892	12,970,723	—	—	6,872,332	79,391	21,928,941	—	21,928,941
Bank saudagar/pelaburan	284,780	—	—	51,462	—	—	—	347	336,589	29,968	366,557
Komunikasi, elektrik, gas dan air	—	—	—	149,927	—	—	90,465	385	240,777	—	240,777
Pengangkutan	—	—	63,206	67,187	—	—	—	10	130,403	—	130,403
Pemajakan	—	—	—	58,635	—	—	—	81	58,716	—	58,716
Pembinaan	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Lain-lain	1	—	176,076	—	—	—	—	3,650	179,727	—	179,727
Jumlah	1,042,271	500,145	1,081,934	13,297,934	7,844,258	4,082,460	6,962,797	475,564	35,287,363	29,968	35,317,331

40 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

Kumpulan (sambungan)

2006	Tunai dan dana jangka pendek RM'000	Deposit dan penempatan dengan institusi keuangan RM'000	Sekuriti pelaburan AFS RM'000	Jumlah terhutang daripada rakan niaga RM'000	Aset gadai janji RM'000	Aset gadai janji Islam RM'000	Hutang pembiayaan Islam RM'000	Aset- aset lain RM'000	Jumlah butiran dalam kunci kira-kira RM'000	Kadar swap faedah RM'000	Jumlah RM'000
Badan-badan kerajaan	29	—	201,014	—	3,120,441	2,050,388	—	241,359	5,613,231	—	5,613,231
Institusi-institusi kewangan:											
Bank perdagangan	912,348	682,100	368,498	15,568,985	—	—	5,158,276	34,787	22,724,994	—	22,724,994
Bank saudagar/ pelaburan	340,000	—	—	71,310	—	—	—	1,030	412,340	46,086	458,426
Komunikasi, elektrik, gas dan air	—	—	75,298	166,428	—	—	97,373	1,923	341,022	—	341,022
Pengangkutan	—	—	15,102	—	—	—	—	71	15,173	—	15,173
Pemajakan	—	—	10,019	81,821	—	—	—	176	92,016	—	92,016
Pembinaan	—	—	5,055	—	—	—	—	148	5,203	—	5,203
Lain-lain	1	—	89,492	—	—	—	—	14,982	104,475	—	104,475
Jumlah	1,252,378	682,100	764,478	15,888,544	3,120,441	2,050,388	5,255,649	294,476	29,308,454	46,086	29,354,540

40 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

Syarikat

2007	Tunai dan dana jangka pendek RM'000	Deposit dan penempatan dengan institusi keuangan RM'000	Sekuriti pelaburan AFS RM'000	Jumlah terhutang daripada rakan niaga RM'000	Aset gadai janji RM'000	Hutang pembiayaan Islam RM'000	Aset- aset lain RM'000	Jumlah butiran dalam kunci kira-kira RM'000	Kadar swap faedah RM'000	Jumlah RM'000
Badan-badan kerajaan	32	—	93,760	—	2,550,088	—	61,174	2,705,054	—	2,705,054
Institusi-institusi keuangan:										
Bank perdagangan	482,419	500,000	149,398	12,970,723	—	6,872,332	76,676	21,051,548	—	21,051,548
Bank saudagar/ pelaburan	284,780	—	—	51,462	—	—	347	336,589	29,968	366,657
Komunikasi, elektrik, gas dan air	—	—	—	149,927	—	90,465	385	240,777	—	240,777
Pengangkutan	—	—	63,206	67,187	—	—	10	130,403	—	130,403
Pemajakan	—	—	—	58,635	—	—	81	58,716	—	58,716
Pembinaan	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Lain-lain	1	—	176,076	—	—	—	4,903	180,980	—	180,980
Jumlah	767,232	500,000	482,440	13,297,934	2,550,088	6,962,797	143,576	24,704,067	29,968	24,734,035

40 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

Syarikat (sambungan)

2006	Tunai dan dana jangka pendek RM'000	Deposit dan penempatan dengan institusi keuangan RM'000	Sekuriti pelaburan AFS RM'000	Jumlah terhutang daripada rakan niaga RM'000	Aset gadai janji RM'000	Hutang pembiayaan Islam RM'000	Aset- aset lain RM'000	Jumlah butiran dalam kunci kira-kira RM'000	Kadar swap faedah RM'000	Jumlah RM'000
Badan-badan kerajaan	29	—	201,014	—	—	—	3,002	204,045	—	204,045
Institusi-institusi keuangan:										
Bank perdagangan	896,638	200,000	—	15,568,985	—	5,158,276	29,398	21,853,297	—	21,853,297
Bank saudagar/ pelaburan	340,000	—	—	71,310	—	—	1,030	412,340	46,086	458,426
Komunikasi, elektrik, gas dan air	—	—	75,298	166,428	—	97,373	1,923	341,022	—	341,022
Pengangkutan	—	—	15,102	—	—	—	71	15,173	—	15,173
Pemajakan	—	—	10,019	81,821	—	—	176	92,016	—	92,016
Pembinaan	—	—	5,055	—	—	—	148	5,203	—	5,203
Lain-lain	1	—	89,492	—	—	—	15,676	105,169	—	105,169
Jumlah	1,236,668	200,000	395,980	15,888,544	—	5,255,649	51,424	23,028,265	46,086	23,074,351

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

41 NILAI SAKSAMA BAGI INSTRUMEN KEWANGAN

Instrumen kewangan terdiri daripada aset kewangan, liabiliti kewangan dan instrumen kewangan di 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 material ke atas anggaran-anggaran tersebut dan nilai saksama yang berkaitan dengannya. Maklumat nilai saksama untuk aset dan liabiliti bukan kewangan seperti harta dan kelengkapan tidak dimasukkan kerana tidak terlibat di dalam skop FRS 132 yang mengkehendaki maklumat nilai saksama dinyatakan.

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

	2007		2006	
	Nilai Buku RM'000	Nilai Saksama RM'000	Nilai Buku RM'000	Nilai Saksama RM'000
Aset				
Sekuriti pelaburan AFS	1,081,934	1,081,934	764,478	764,478
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	13,297,934	13,379,119	15,888,544	15,965,702
Aset gadai janji	7,844,258	7,898,032	3,120,441	3,213,612
Aset gadai janji Islam	4,082,460	4,104,578	2,050,388	2,060,762
Hutang pembiayaan Islam	6,962,797	6,867,219	5,255,649	5,198,428
	<u>33,269,383</u>	<u>33,330,882</u>	<u>27,079,500</u>	<u>27,202,982</u>
Liabiliti				
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	15,477,246	14,288,426	15,228,769	15,249,771
Bon Islam	7,512,452	7,021,084	6,200,679	6,215,193
RMBS	5,445,000	5,483,155	3,615,000	3,764,925
IRMBS	4,160,000	4,038,776	2,050,000	2,088,554
	<u>32,594,698</u>	<u>30,831,441</u>	<u>27,094,448</u>	<u>27,318,443</u>

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

41 NILAI SAKSAMA BAGI INSTRUMEN KEWANGAN (SAMBUNGAN)

Kumpulan (sambungan)

	2007 Nilai Nosional RM'000	2006 Nilai Saksama RM'000	Nilai Nosional RM'000	Nilai Saksama RM'000
Derivatif				
Aset				
IRS	590,000	7,768	1,580,000	10,286
Liabiliti				
IRS	790,000	5,993	1,580,000	8,889

Syarikat

	2007		2006	
	Nilai Buku RM'000	Nilai Saksama RM'000	Nilai Buku RM'000	Nilai Saksama RM'000
Aset				
Sekuriti pelaburan AFS	482,440	482,440	395,980	395,980
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	13,297,934	13,379,119	15,888,544	15,965,702
Aset gadai janji	2,550,088	2,475,773	–	–
Hutang pembiayaan Islam	6,962,797	6,867,219	5,255,649	5,198,428
	23,293,259	23,204,551	21,540,173	21,560,110
Liabiliti				
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	15,477,246	14,288,426	15,228,769	15,249,771
Bon Islam	7,512,452	7,021,084	6,200,679	6,215,193
	22,989,698	21,309,510	21,429,448	21,464,964

	2007		2006	
	Nilai Nosional RM'000	Nilai Saksama RM'000	Nilai Nosional RM'000	Nilai Saksama RM'000
Derivatif				
Aset				
IRS	590,000	7,768	1,580,000	10,286
Liabiliti				
IRS	790,000	5,993	1,580,000	8,889

41 NILAI SAKSAMA BAGI INSTRUMEN KEWANGAN (SAMBUNGAN)

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

(a) Tunai dan dana jangka pendek

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

(b) Jumlah terhutang daripada rakan niaga

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

(c) Aset gadai janji dan aset gadai janji Islam

Nilai saksama bagi aset gadai janji dan aset gadai janji Islam diperoleh dengan menggunakan nilai kini aliran tunai masa depan didiskaunkan pada kos modal purata berwajaran ("WACC"). WACC adalah kadar hasil hingga matang untuk gadai janji aset dan RMBS/IRMBS pada tarikh kunci kira-kira.

(d) Sekuriti pelaburan AFS

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

(e) Hutang pembiayaan Islam

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

(f) Aset-aset kewangan lain

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

(g) Bon pembawa tidak bercagar

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

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

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

(i) RMBS and IRMBS

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

(j) Liabiliti-liabiliti kewangan lain

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

(k) Derivatif

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

42 KLASIFIKASI SEMULA ANGKA-ANGKA PERBANDINGAN

Angka-angka perbandingan tertentu bagi Kumpulan ini telah diklasifikasikan semula bersesuaian dengan persembahan tahun semasa dan keperluan persembahan oleh FRS 101. Kesan terhadap klasifikasi semula penyata kewangan dinyatakan di bawah:

	Yang dilaporkan sebelumnya	Yang dinyatakan semula	Kesan kewangan
Kunci kira-kira			
Tunai dan dana jangka pendek	1,526,412	1,252,378	274,034
Sekuriti pelaburan AFS	490,444	764,478	(274,034)
Penyata aliran tunai			
Aktiviti pelaburan			
Pembelian pelaburan	(188,631)	(462,665)	274,034

43 LAPORAN SEGMENT

Kumpulan ini merangkumi segmen perniagaan yang berikut:

(a) Pembelian dengan rekursa ("PWR")

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

(b) Pembelian tanpa rekursa ("PWOR")

Di bawah skim PWOR, Kumpulan dan Syarikat ini membeli aset gadai janji dan aset gadai janji Islam daripada rakan niaga berdasarkan pembelian sepenuhnya untuk tempoh yang tinggal bagi aset gadai janji dan aset gadai janji Islam tersebut. Belian akan dilakukan tanpa rekursa kepada rakan niaga, selain daripada jaminan yang diberikan oleh penjual mengenai kualiti aset gadai janji dan aset gadai janji Islam berkenaan.

	Pembelian dengan rekursa RM'000	Pembelian tanpa rekursa RM'000	Dihapuskira RM'000	Jumlah RM'000
2007				
Perolehan				
Perolehan luaran	653,958	516,148	–	1,170,106
Jumlah perolehan	653,958	516,148	–	1,170,106
Keputusan				
Keputusan segmen	147,562	394,112	–	541,674
Perbelanjaan tidak teruntuk	–	–	–	–
Keuntungan dari kendalian	147,562	394,112	–	541,674
Cukai	(39,184)	(97,342)	–	(136,526)
Zakat	(1,349)	(170)	–	(1,519)
Untung bersih untuk tahun ini	107,029	296,600	–	403,629

43 LAPORAN SEGMENT (SAMBUNGAN)

	Pembelian dengan rekursa RM'000	Pembelian tanpa rekursa RM'000	Dihapuskira RM'000	Jumlah RM'000
2007 (sambungan)				
Aset bersih				
Aset segmen	21,960,979	13,348,637	(1,253)	35,308,363
Aset tidak teruntuk	-	-	-	-
Jumlah aset	21,960,979	13,348,637	(1,253)	35,308,363
Liabiliti segmen	20,604,905	12,424,840	(1,253)	33,028,492
Liabiliti tidak teruntuk	-	-	-	-
Jumlah liabiliti	20,604,905	12,424,840	(1,253)	33,028,492
Maklumat lain				
Perbelanjaan modal	5,268	663	-	5,931
Susutnilai dan pelunasan	2,586	326	-	2,912
2006				
Perolehan				
Perolehan luaran	834,068	509,002	-	1,343,070
Jumlah perolehan	834,068	509,002	-	1,343,070
Keputusan				
Keputusan segmen	128,939	234,646	-	363,585
Perbelanjaan tidak teruntuk	-	-	-	-
Keuntungan dari kendalian	128,939	234,646	-	363,585
Cukai	(34,466)	(57,017)	-	(91,483)
Zakat	(1,203)	-	-	(1,203)
Untung bersih untuk tahun ini	93,270	177,629	-	270,899
Aset bersih				
Aset segmen	23,046,438	6,280,882	(693)	29,326,627
Aset tidak teruntuk	-	-	-	-
Jumlah aset	23,046,438	6,280,882	(693)	29,326,627
Liabiliti segmen	21,613,506	5,813,374	(693)	27,426,187
Liabiliti tidak teruntuk	-	-	-	-
Jumlah liabiliti	21,613,506	5,813,374	(693)	27,426,187
Maklumat lain				
Perbelanjaan modal	4,877	-	-	4,877
Susutnilai dan pelunasan	2,597	-	-	2,597

44 KECUKUPAN MODAL

	Syarikat	
	2007 RM'000	2006 RM'000
Nisbah kecukupan modal adalah seperti berikut:		
Modal tahap I		
Modal berbayar	150,000	150,000
Rizab-rizab lain	1,376,754	1,282,932
	1,526,754	1,432,932
Liabiliti cukai tertunda	12,826	24,077
	1,539,580	1,457,009
Modal tahap II		
Peruntukan bagi kerugian penjejasan ke atas aset-aset gadai janji	2,856	-
	2,856	2,856
Jumlah modal asas	1,542,436	1,457,009
Nisbah modal:		
Teras dan berisiko wajaran	23.5%	28.9%
Pecahan bagi aset berisiko wajaran berdasarkan pelbagai kategori risiko wajaran adalah seperti berikut:		
0%	93,932	201,112
10%	-	-
20%	21,288,362	22,265,568
50%	3,153,016	61,675
100%	722,455	555,279
	25,257,765	23,083,634
Jumlah aset berisiko wajaran	6,556,635	5,039,230

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

45 OPERASI ISLAM

KUNCI KIRA-KIRA 31 DISEMBER 2007

	Nota	Syarikat	
		2007 RM'000	2006 RM'000
ASET			
Tunai dan dana jangka pendek	(a)	299,346	583,623
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	(b)	300,000	200,000
Sekuriti pelaburan AFS	(c)	–	184,959
Hutang pembiayaan Islam	(d)	6,962,797	5,255,650
Bayaran belum terima		17,365	9,756
Aset-aset lain		148,637	135,902
JUMLAH ASET		7,728,145	6,369,890
LIABILITI			
Bon Islam	(e)	7,512,452	6,200,679
Liabiliti-liabiliti lain	(f)	32,667	7,935
JUMLAH LIABILITI		7,545,119	6,208,614
DANA OPERASI ISLAM		183,026	161,276
JUMLAH LIABILITI DAN DANA OPERASI ISLAM		7,728,145	6,369,890
PENYATA PENDAPATAN			
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2007			
Jumlah pendapatan yang boleh diagihkan		263,185	227,490
Pendapatan yang boleh diagihkan kepada para pemegang bon	(g)	(248,671)	(212,067)
Pendapatan yang boleh diagihkan kepada para pemegang syer	(h)	14,514	15,423
Perbelanjaan pentadbiran dan am		(596)	(704)
UNTUNG SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT		13,918	14,719
Cukai		(3,335)	(3,784)
Zakat		(1,519)	(1,203)
UNTUNG BERSIH UNTUK TAHUN KEWANGAN		9,064	9,732

45 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

**PENYATA PERUBAHAN EKUITI
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2007**

	Dana Modal Diperuntukkan RM'000	Syarikat Rizab Nilai Saksama RM'000	Keuntungan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
Baki pada 1 Januari 2007	141,015	49	20,212	161,276
Penilaian semula sekuriti pelaburan AFS (bersih)	-	(49)	-	(49)
Pendapatan dan perbelanjaan yang dinyatakan dalam ekuiti	-	(49)	-	(49)
Untung bersih untuk tahun kewangan	-	-	9,064	9,064
Jumlah pendapatan nyata dan perbelanjaan untuk tahun	-	(49)	9,064	9,015
Dipindahkan ke operasi Islam	12,735	-	-	12,735
Baki pada 31 Disember 2007	153,750	-	29,276	183,026
Baki pada 1 Januari 2006	86,015	386	10,480	96,881
Penilaian semula sekuriti pelaburan AFS (bersih)	-	(337)	-	(337)
Pendapatan dan perbelanjaan yang dinyatakan secara langsung dalam ekuiti	-	(337)	-	(337)
Untung bersih untuk tahun kewangan	-	-	9,732	9,732
Jumlah pendapatan nyata dan perbelanjaan untuk tahun	-	(337)	9,732	9,395
Dipindahkan ke operasi Islam	55,000	-	-	55,000
Baki pada 31 Disember 2006	141,015	49	20,212	161,276

45 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

PENYATA ALIRAN TUNAI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2007

	Nota	Syarikat	
		2007 RM'000	2006 RM'000
KEGIATAN KENDALIAN			
Untung bersih untuk tahun kewangan		9,064	9,732
Pelarasan bagi perkara-perkara berkaitan dengan pelaburan dan yang tidak melibatkan pergerakan tunai dan kesaksamaan tunai:			
Pelunasan premium ditolak pertambahan diskaun ke atas sekuriti hutang Islam		(965)	2,024
Pendapatan terakru daripada sekuriti hutang Islam		(1,366)	(6,158)
Untung atas pelupusan sekuriti pelaburan AFS		(22)	
Cukai		3,335	3,784
Zakat		1,519	1,203
Untung kendalian sebelum perubahan modal kerja		11,565	10,585
Pertambahan hutang pembiayaan Islam		(1,707,148)	(2,573,503)
Pertambahan aset-aset lain		(7,608)	(220,511)
Pertambahan bon Islam		1,311,773	2,745,643
Pertambahan/(Pengurangan) liabiliti-liabiliti lain		25,330	(1,311)
Tunai digunakan dalam kegiatan kendalian		(366,088)	(39,097)
Pembayaran cukai		(4,460)	(3,784)
Pembayaran zakat		(992)	(1,163)
Tunai bersih digunakan dalam kegiatan kendalian		(371,540)	(44,044)
KEGIATAN PELABURAN			
Pembelian pelaburan		(259,165)	(95,000)
Penebusan pelaburan		445,063	110,000
Pendapatan diterima daripada pelaburan Islam		1,365	224,775
Tunai bersih hasil daripada kegiatan pelaburan		187,263	239,775
(Pengurangan)/Pertambahan bersih dalam tunai dan kesamaan tunai		(184,277)	195,731
Tunai dan kesamaan tunai pada awal tahun kewangan		783,623	587,892
Tunai dan kesamaan tunai pada akhir tahun kewangan		599,346	783,623
Analisis tunai dan kesamaan tunai:			
Tunai dan dana jangka pendek	(a)	299,346	583,623
Deposit dan penempatan dengan institusi-institusi kewangan	(b)	300,000	200,000
		599,346	783,623

45 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

(a) TUNAI DAN DANA JANGKA PENDEK

	Syarikat	
	2007 RM'000	2006 RM'000
Tunai dan baki bank dan institusi kewangan lain	66	53
Wang panggilan Mudharabah dan deposit matang dalam tempoh sebulan	299,280	583,570
	299,346	583,623

(b) DEPOSIT DAN PENEMPATAN DENGAN INSTITUSI KEWANGAN

Bank berlesen	300,000	200,000
---------------	---------	---------

(c) SEKURITI PELABURAN AFS

Pada nilai saksama:		
Hutang sekuriti Islam	-	184,959

Struktur kematangan sekuriti pelaburan AFS adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	-	179,876
Setahun hingga tiga tahun	-	5,083
	-	184,959

(d) HUTANG PEMBIAYAAN ISLAM

Hutang pembiayaan rumah Islam	2,691,610	609,422
Hutang sewa beli Islam	4,271,187	4,646,228
	6,962,797	5,255,650

Struktur kematangan hutang pembiayaan Islam adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	1,956,836	3,755,600
Setahun hingga tiga tahun	3,835,348	1,251,524
Tiga tahun hingga lima tahun	1,170,613	248,526
	6,962,797	5,255,650

45 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

(e) BON ISLAM

	Syarikat	
	2007 RM'000	2006 RM'000
Sanadat Mudharabah Cagamas	170,000	730,000
Sanadat Cagamas	304,716	1,012,120
Sekuriti Islam Bithaman Ajil	3,877,736	4,458,559
Nota Jangka Sederhana Islam	720,000	-
Surat Perdagangan Islam	2,440,000	-
	7,512,452	6,200,679

Struktur kematangan bon Islam adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	2,105,480	2,606,050
Setahun hingga tiga tahun	4,919,070	2,680,204
Tiga tahun hingga lima tahun	487,902	914,425
	7,512,452	6,200,679

(f) LIABILITI-LIABILITI LAIN

Zakat	1,767	1,240
Pendapatan yang boleh diagihkan kepada para pemegang bon	30,720	6,008
Liabiliti-liabiliti lain	180	687
	32,667	7,935

(g) PENDAPATAN YANG BOLEH DIAGIHKAN KEPADA PARA PEMEGANG BON

Pendapatan daripada hutang pembiayaan Islam	242,829	198,730
Pendapatan daripada sekuriti pelaburan AFS	1,803	5,749
Pendapatan daripada deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	4,039	7,588
	248,671	212,067

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

Bai Al-Dayn	242,829	198,730
Mudharabah	4,039	7,590
Bai Bithaman Ajil	769	4,294
Murabahah	558	593
Musarakah	476	860
	248,671	212,067

45 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

(h) PENDAPATAN YANG BOLEH DIAGIHKAN KEPADA PARA PEMEGANG SYER

	Syarikat	
	2007 RM'000	2006 RM'000
Perbelanjaan daripada hutang pembiayaan Islam	(2,054)	(1,929)
Pendapatan daripada sekuriti pelaburan AFS	550	410
Pendapatan daripada deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	16,018	16,942
	14,514	15,423

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

Bai Al-Dayn	(2,054)	(1,929)
Mudharabah	16,018	16,941
Bai Bithaman Ajil	102	322
Murabahah	420	39
Musyarakah	28	50
	14,514	15,423

(i) KECUKUPAN MODAL

Modal berbayar	153,750	141,015
Rizab-rizab lain	29,276	20,261
	183,026	161,276
Modal tahap I	183,026	161,276
Jumlah modal asas	183,026	161,276

Nisbah modal:

Teras dan berisiko wajar	12.0%	11.0%
--------------------------	-------	-------

Pecahan bagi aset berisiko wajar di dalam pelbagai kategori risiko wajar adalah seperti berikut:

0%	435,248	135,955
10%	-	-
20%	7,189,506	5,949,843
50%	-	15,183
100%	90,656	268,909
	7,715,410	6,369,890

Jumlah aset berisiko wajar	1,528,558	1,466,469
----------------------------	-----------	-----------

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

45 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

(j) PENASIHAT SYARIAH

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

46 YURAN BONUS BUDI BICARA

Di dalam Perjanjian Penyelenggaraan yang telah ditandatangani di antara Kerajaan Malaysia, CMBS, Syarikat ini dan pemegang amanah, CMBS bersetuju untuk membayar Kerajaan Malaysia yuran bonus budi bicara, daripada keuntungan 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.

47 PERISTIWA-PERISTIWA PENTING SELEPAS TARIKH KUNCI KIRA-KIRA

(a) Penyusunan semula Cagamas, anak syarikat dan SPE

Pada 2 Januari 2008, penstrukturan semula Kumpulan Cagamas telah disempurnakan selepas swap syer Cagamas Berhad dengan Cagamas Holdings Berhad ("Syarikat Pegangan") mengikut perjanjian untuk membeli syer-syer di dalam Cagamas Berhad di antara Cagamas Holdings Berhad dan para pemegang syer Cagamas Berhad yang sedia ada bertarikh 1 Oktober 2007. Swap syer milik CMBS, CSME dan BNM Sukuk daripada Cagamas Berhad kepada Syarikat Pegangan juga telah disempurnakan pada tarikh yang sama.

Cagamas Holdings Berhad akan menyatukan keputusan kewangan anak-anak syarikatnya (Cagamas Berhad dan CMBS) berkuatkuasa daripada 2 Januari 2008.

(b) Penubuhan Syarikat Usaha Sama

Pada 20 Disember 2007, Cagamas Holdings Berhad telah menandatangani Perjanjian Usaha Sama dengan Hong Kong Mortgage Corporation ("HKMC") bagi menubuhkan Syarikat Usaha Sama ("JV Co.") bagi membangunkan Perniagaan Jaminan Gadai Janji di Malaysia dan di negara-negara lain. Sebagai permulaan, usaha sama ini akan mempelopori program jaminan gadai janji bagi pinjaman gadai janji konvensional dan pembiayaan gadai janji Islam yang diberikan oleh institusi-institusi kewangan di Malaysia.

Syarikat baru JV Co. tersebut akan diperbadankan di Malaysia dan akan dimiliki oleh Cagamas Holdings Berhad dan HKMC melalui pemilikan syer secara sama rata (50:50) dan dijangkakan akan memulakan perniagaan pada pertengahan tahun kedua 2008.

48 KELULUSAN PENYATA KEWANGAN

Penyata Kewangan telah diluluskan untuk terbitan mengikut resolusi Lembaga Pengarah pada 11 April 2008.

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 137 ke 203 telah disediakan untuk memberi gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan Kumpulan dan Syarikat ini pada 31 Disember 2007 dan keputusan serta aliran tunai untuk Kumpulan dan Syarikat untuk tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut selaras dengan piawai perakaunan yang diluluskan MASB di Malaysia untuk Entiti Selain Daripada Entiti-entiti Persendirian dan menurut peruntukan Akta Syarikat, 1965.

Ditandatangani bagi pihak Lembaga Pengarah selaras dengan resolusi Lembaga Pengarah bertarikh 11 April 2008.



DATO' OOI SANG KUANG
PENGERUSI



DATO' SRI TAY AH LEK
PENGARAH

Akuan Berkanun

menurut seksyen 169(16) Akta Syarikat, 1965

Saya, Choy Khai Choon, Pegawai utama yang bertanggungjawab atas pengurusan kewangan Cagamas Berhad dengan sesungguhnya dan dengan ikhlas mengisytiharkan bahawa penyata kewangan yang dibentangkan dari muka surat 137 ke 203 adalah pada pendapat saya betul dan saya membuat pengakuan ini dengan sesungguhnya mempercayai bahawa ia adalah benar dan menurut peruntukan Akta Akuan Berkanun, 1960.



CHOY KHAI CHOON

Ditandatangani dan diakui oleh Choy Khai Choon penama yang tersebut di atas di Kuala Lumpur dalam Malaysia pada 11 April 2008 di hadapan saya.



AHMAD B. LAYA
PESURUHJAYA SUMPAH

Laporan Juruaudit

kepada ahli-ahli Cagamas Berhad (157931-A)

Kami telah mengaudit akaun yang dibentangkan dari muka surat 137 ke 203. Penyata kewangan tersebut adalah tanggungjawab para Pengarah Syarikat ini. Tanggungjawab kami adalah untuk menyatakan pendapat, berdasarkan audit kami, ke atas penyata kewangan tersebut dan melaporkan pendapat kami kepada ahli-ahli sekalian, sebagai satu badan, selaras dengan peruntukan Seksyen 174 Akta Syarikat, 1965 dan bukan untuk sebarang tujuan yang lain. Kami tidak akan bertanggungjawab kepada mana-mana pihak lain untuk kandungan laporan ini.

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

Pada pendapat kami:

- (a) penyata kewangan tersebut telah disediakan selaras dengan peruntukan-peruntukan Akta Syarikat, 1965 dan piawaian perakaunan diluluskan MASB di Malaysia untuk entiti-entiti selain daripada entiti-entiti persendirian untuk memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai:
 - (i) perkara-perkara yang dikehendaki oleh Seksyen 169 Akta Syarikat, 1965 yang perlu diambilkira dalam penyata kewangan; dan
 - (ii) kedudukan kewangan Kumpulan dan Syarikat ini pada 31 Disember 2007, dan keputusan serta aliran tunai Kumpulan dan Syarikat ini untuk tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut;

dan

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

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

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



PRICEWATERHOUSECOOPERS
(No. AF:1146)
Akauntan Bertauliah



SOO HOO KHOON YEON
(No. 2682/10/09 (J))
Rakan firma