

# Penyata Kewangan

168	Laporan Pengarah
172	Penyata Kedudukan Kewangan
173	Penyata Pendapatan
174	Penyata Pendapatan Komprehensif
175	Penyata Perubahan Dalam Ekuiti
178	Penyata Aliran Tunai
180	Nota-nota Kepada Penyata Kewangan
251	Penyata Lembaga Pengarah
251	Akuan Berkanun
252	Laporan Juruaudit Bebas

# Laporan Pengarah

Para Pengarah dengan sukacitanya membentangkan laporan tahunan serta penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat ini yang telah diaudit bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2011.

## KEGIATAN UTAMA

Kegiatan utama Syarikat ini adalah pegangan pelaburan.

Anak syarikat Kumpulan ini adalah Cagamas Berhad ("Cagamas"), Cagamas MBS Berhad ("CMBS") dan Cagamas SRP Berhad ("CSR").

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

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

Pada tahun kewangan ini, CSR telah memulakan operasinya yang merupakan perniagaan jaminan gadai janji dan indemniti gadai janji serta lain-lain bentuk perlindungan kredit yang berkaitan dengan Skim Rumah Pertamaku yang diperkenalkan oleh GOM.

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

## KEPUTUSAN KEWANGAN

	Kumpulan RM'000	Syarikat RM'000
Untung untuk tahun kewangan	442,108	22,814

## DIVIDEN

Dividen yang dibayar oleh Syarikat sejak 31 Disember 2010 adalah seperti berikut:

	RM'000
Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2011:	
– dividen interim pertama dibayar pada 27 Mei 2011	16,875
– dividen interim kedua dibayar pada 25 Oktober 2011	5,625
	22,500

## RIZAB DAN PERUNTUKAN

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

# Laporan Pengarah

## PROFIL PENARAFAN BON DAN SUKUK

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

## URUS NIAGA PIHAK BERKAITAN

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

## LEMBAGA PENGARAH

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

Dato' Ooi Sang Kuang (Pengerusi)	
Datuk George Ratilal	
Dato' Charon Wardini Mokhzani	
Dato' Sri Abdul Wahid Omar	
Dato' Mohd Razif Abd Kadir	(Meninggal dunia pada 8.8.2011)
Tang Wing Chew	(Meletak jawatan pada 12.8.2011)
Tan Sri Dato' Sri Tay Ah Lek	(Dilantik pada 12.8.2011)
Cheah Tek Kuang	(Dilantik pada 12.8.2011)
Marzunisham bin Omar	(Dilantik pada 12.8.2011)

Menurut Artikel 19.13 dan 19.14 yang dinyatakan dalam Tataurus Persatuan Syarikat, Dato' Charon Wardini Mokhzani bersara mengikut giliran pada Mesyuarat Agung Tahunan yang akan datang, dan oleh kerana berkeleyakan, menawarkan dirinya untuk dipilih semula.

Selaras dengan Artikel 19.10 Tataurus Persatuan Syarikat, Tan Sri Dato' Sri Tay Ah Lek, Cheah Tek Kuang dan Marzunisham bin Omar meletak jawatan pada Mesyuarat Agung Tahunan yang akan datang, dan oleh kerana berkeleyakan, menawarkan diri mereka untuk dipilih semula.

## FAEDAH PENGARAH

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

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

# Laporan Pengarah

## KEPENTINGAN PENGARAH DALAM SYER DAN DEBENTUR

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

## MAKLUMAT BERKANUN MENGENAI PENYATA KEWANGAN

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

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

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

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

Pada tarikh laporan ini, tidak terdapat:

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

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

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

# Laporan Pengarah

## MAKLUMAT BERKANUN MENGENAI PENYATA KEWANGAN (sambungan)

Pada pendapat para Pengarah:

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

## JURUAUDIT

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

Ditandatangani bagi pihak Lembaga Pengarah selaras dengan resolusi Lembaga Pengarah.



**DATO' OOI SANG KUANG**  
PENGERUSI



**DATUK GEORGE RATILAL**  
PENGARAH

# Penyata Kedudukan Kewangan

## Pada 31 Disember 2011

	Nota	Kumpulan		Syarikat	
		2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
<b>ASET</b>					
Tunai dan dana jangka pendek	5	479,219	150,788	458	551
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	6	323,394	81,722	688	350
Instrumen kewangan derivatif	7	-	2,848	-	-
Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	8	2,062,487	1,489,594	-	-
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	9	4,307,044	4,325,110	-	-
Hutang pembiayaan Islam	10	6,879,635	6,854,347	-	-
Aset gadai janji					
- Konvensional	11	10,510,760	11,384,572	-	-
- Islam	12	7,434,894	7,696,191	-	-
Aset sewa beli					
- Konvensional	13	52	761	-	-
- Islam	14	21,221	25,463	-	-
Jumlah terhutang daripada SPE		67	62	-	-
Aset-aset lain	15	36,093	42,879	-	-
Harta dan kelengkapan	16	4,311	5,363	-	-
Aset tak ketara	17	11,796	13,943	-	-
Cukai tertunda	18	13,810	5,170	-	-
Pelaburan dalam anak syarikat	19	-	-	4,081,628	3,981,628
Pelaburan dalam SPE	20	-	-	-	-
Kepentingan dalam syarikat usaha sama	21	53,079	51,852	50,000	50,000
Jumlah terhutang daripada anak syarikat		-	-	-	133,335
<b>JUMLAH ASET</b>		<b>32,137,862</b>	<b>32,130,665</b>	<b>4,132,774</b>	<b>4,165,864</b>
<b>LIABILITI</b>					
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	22	9,868,021	10,039,490	-	-
Sukuk	23	10,585,467	10,651,329	-	-
Instrumen kewangan derivatif	7	58,278	46,813	-	-
Sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman	24	3,842,781	4,135,420	-	-
Sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman Islam	25	3,382,798	3,382,798	-	-
Pendapatan yuran jaminan tertunda		748	-	-	-
Pendapatan yuran Wakalah tertunda		219	-	-	-
Cukai tertunda	18	429,539	368,789	-	33,335
Peruntukan cukai		15,374	13,272	-	64
Liabiliti lain	26	63,642	13,473	5	10
Jumlah terhutang kepada anak syarikat		-	-	2	2
<b>JUMLAH LIABILITI</b>		<b>28,246,867</b>	<b>28,651,384</b>	<b>7</b>	<b>33,411</b>
<b>DIWAKILI OLEH:</b>					
Modal syer	27	150,000	150,000	150,000	150,000
Rizab	28	3,740,995	3,329,281	3,982,767	3,982,453
<b>DANA PEMEGANG SYER</b>		<b>3,890,995</b>	<b>3,479,281</b>	<b>4,132,767</b>	<b>4,132,453</b>
<b>JUMLAH LIABILITI DAN DANA PEMEGANG SYER</b>		<b>32,137,862</b>	<b>32,130,665</b>	<b>4,132,774</b>	<b>4,165,864</b>
<b>ASET KETARA BERSIH SESYER (RM)</b>	36	<b>25.86</b>	23.10	<b>27.55</b>	27.55

# Penyata Pendapatan

## Bagi tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2011

	Nota	Kumpulan		Syarikat	
		2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Pendapatan faedah	29	1,047,142	1,119,453	31	11
Perbelanjaan faedah	30	(652,088)	(698,696)	-	-
Pendapatan operasi Islam	48	234,204	238,946	-	-
(Perbelanjaan)/Pendapatan bukan faedah	31	(773)	(9,149)	30,500	164,585
		<b>628,485</b>	650,554	<b>30,531</b>	164,596
Perbelanjaan pentadbiran dan am		(20,089)	(20,295)	(63)	(158)
Kos kakitangan		(18,020)	(20,701)	-	-
Perkongsian untung dalam syarikat usaha sama	21	1,112	922	-	-
<b>UNTUNG SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT</b>	33	<b>591,488</b>	610,480	<b>30,468</b>	164,438
Zakat		(2,260)	(836)	-	-
Cukai	35	(147,120)	(153,980)	(7,654)	(41,116)
<b>UNTUNG UNTUK TAHUN KEWANGAN</b>		<b>442,108*</b>	455,664*	<b>22,814</b>	123,322
<b>PENDAPATAN SESYER (SEN)</b>	36	<b>294.74</b>	303.78	<b>15.21</b>	82.21
<b>DIVIDEN SESYER (SEN)</b>	37			<b>15.00</b>	15.00

\* Seperti yang dinyatakan dalam Nota 49 kepada penyata kewangan, untung untuk tahun kewangan Kumpulan ini termasuk untung daripada CMBS sebanyak RM212,088,000 (2010: RM213,240,000) yang tertakluk kepada yuran bonus budi bicara kepada GOM selepas penyelesaian penuh RMBS/IRMBS.

# Penyata Pendapatan Komprehensif

## Bagi tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2011

	Kumpulan		Syarikat	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Untung untuk tahun kewangan	<b>442,108</b>	455,664	<b>22,814</b>	123,322
Pendapatan/(Kerugian) komprehensif lain:				
Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual				
– Untung bersih atas perubahan nilai saksama sebelum cukai	<b>4,915</b>	3,488	–	–
– Cukai tertunda	<b>(1,252)</b>	(851)	–	–
Nilai terlindung aliran tunai				
– Kerugian bersih atas nilai terlindung aliran tunai sebelum cukai	<b>(15,274)</b>	(3,600)	–	–
– Cukai tertunda	<b>3,602</b>	(600)	–	–
– Pindahan kepada penyata pendapatan selepas perlindungan tidak efektif	–	107	–	–
– Cukai tertunda	–	(27)	–	–
Hak pendapatan komprehensif lain dalam syarikat usaha sama	<b>115</b>	65	–	–
Kerugian komprehensif lain untuk tahun kewangan, selepas cukai	<b>(7,894)</b>	(1,418)	–	–
Jumlah pendapatan komprehensif untuk tahun kewangan	<b>434,214</b>	454,246	<b>22,814</b>	123,322



# Penyata Perubahan Dalam Ekuiti

## Bagi tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2011

Kumpulan RM'000	Syer biasa RM1 setiap satu diterbitkan dan dibayar sepenuhnya		Tidak boleh diagihkan			Boleh diagihkan			Jumlah
	Nota	Modal syer	Rizab pelepasan premium syer	Rizab pelepasan perolehan terbalik	Rizab nilai Rizab terlindung Keuntungan terkumpul	Rizab- rizab lain*	Rizab- rizab lain*	Jumlah	
Baki pada 1 Januari 2011		150,000	3,831,628	(3,831,628)	3,545	(29,025)	1,939,629	1,415,132	3,479,281
Untung untuk tahun kewangan		-	-	-	-	-	442,108	-	442,108
Pendapatan/(kerugian) komprehensif lain		-	-	-	3,663	(11,672)	-	-	(8,009)
Hak pendapatan komprehensif lain dalam syarikat usaha sama		-	-	-	115	-	-	-	115
Jumlah pendapatan/(kerugian) komprehensif untuk tahun kewangan		-	-	-	3,778	(11,672)	442,108	-	434,214
Pindahan kepada rizab syer		-	-	-	-	-	(212,088)	212,088	-
Dividen interim pertama untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2011	37	-	-	-	-	-	(16,875)	-	(16,875)
Dividen interim kedua untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2011	37	-	-	-	-	-	(5,625)	-	(5,625)
Baki pada 31 Disember 2011	27 & 28	150,000	3,831,628	(3,831,628)	7,323	(40,697)	2,147,149	1,627,220	3,890,995

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

## Penyata Perubahan Dalam Ekuiti

### Bagi tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2011

Kumpulan RM'000	Syer biasa RM1 setiap satu diterbitkan dan dibayar sepenuhnya		Tidak boleh diagihkan			Boleh diagihkan			Jumlah
	Nota	Modal syer	Rizab pelepasan premium syer	Rizab pelepasan perolehan terbalik	Rizab nilai Rizab terlindung AFS aliran tunai	Rizab- rizab lain*	Keuntungan terkumpul	Rizab- rizab lain*	
Baki pada 1 Januari 2010		150,000	3,831,628	(3,831,628)	843	(24,905)	1,719,705	1,201,892	3,047,535
Untung untuk tahun kewangan		-	-	-	-	-	455,664	-	455,664
Pendapatan/(kerugian) komprehensif lain		-	-	-	2,637	(4,120)	-	-	(1,483)
Hak pendapatan komprehensif lain dalam syarikat usaha sama		-	-	-	65	-	-	-	65
Jumlah pendapatan/(kerugian) komprehensif untuk tahun kewangan		-	-	-	2,702	(4,120)	455,664	-	454,246
Pindahan kepada rizab syer		-	-	-	-	-	(213,240)	213,240	-
Dividen interim pertama untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2010	37	-	-	-	-	-	(16,875)	-	(16,875)
Dividen interim kedua untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2010	37	-	-	-	-	-	(5,625)	-	(5,625)
Baki pada 31 Disember 2010	27 & 28	150,000	3,831,628	(3,831,628)	3,545	(29,025)	1,939,629	1,415,132	3,479,281

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

## Penyata Perubahan Dalam Ekuiti

### Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2011

Syarikat RM'000	Nota	Syer biasa RM1 setiap satu diterbitkan dan dibayar sepenuhnya	Tidak boleh diagihkan	Boleh diagihkan	Jumlah
		Modal syer	Rizab pelepasan premium syer	Keuntungan Tertahan	
Baki pada 1 Januari 2011		150,000	3,831,628	150,825	4,132,453
Untung untuk tahun kewangan		-	-	22,814	22,814
Pendapatan komprehensif lain		-	-	-	-
Jumlah pendapatan komprehensif untuk tahun kewangan		-	-	22,814	22,814
Dividen interim pertama untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2011	37	-	-	(16,875)	(16,875)
Dividen interim kedua untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2011		-	-	(5,625)	(5,625)
<b>Baki pada 31 Disember 2011</b>	<b>27 &amp; 28</b>	<b>150,000</b>	<b>3,831,628</b>	<b>151,139</b>	<b>4,132,767</b>
Baki pada 1 Januari 2010		150,000	3,831,628	50,003	4,031,631
Untung untuk tahun kewangan		-	-	123,322	123,322
Pendapatan komprehensif lain		-	-	-	-
Jumlah pendapatan komprehensif untuk tahun kewangan		-	-	123,322	123,322
Dividen interim pertama untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2010	37	-	-	(16,875)	(16,875)
Dividen interim kedua untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2010	37	-	-	(5,625)	(5,625)
<b>Baki pada 31 Disember 2010</b>	<b>27 &amp; 28</b>	<b>150,000</b>	<b>3,831,628</b>	<b>150,825</b>	<b>4,132,453</b>

# Penyata Aliran Tunai

## Bagi tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2011

	Nota	Kumpulan		Syarikat	
		2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
<b>KEGIATAN OPERASI</b>					
Untung untuk tahun kewangan		<b>442,108</b>	455,664	<b>22,814</b>	123,322
Pelarasan bagi perkara yang berkaitan dengan pelaburan dan yang tidak melibatkan pergerakan tunai dan kesamaan tunai:					
Pelunasan premium ditolak pertambahan diskaun ke atas sekuriti pelaburan sedia untuk dijual		<b>1,678</b>	(1,107)	-	-
Pelunasan premium ditolak pertambahan diskaun ke atas sekuriti hutang Islam		<b>(2,486)</b>	(1,184)	-	-
Pertambahan diskaun aset gadai janji - Konvensional		<b>(283,338)</b>	(299,864)	-	-
Pertambahan diskaun aset gadai janji - Islam		<b>(179,100)</b>	(188,136)	-	-
Pertambahan diskaun aset sewa beli - Konvensional		<b>(10)</b>	(33)	-	-
Pertambahan diskaun aset sewa beli - Islam		<b>(2,639)</b>	(898)	-	-
Pertambahan diskaun kertas komersial Islam		-	2,377	-	-
Pendapatan daripada sekuriti hutang Islam		<b>(828)</b>	(190,315)	-	-
Pendapatan faedah		<b>(762,096)</b>	(817,651)	-	-
Pendapatan daripada operasi Islam		<b>(650,029)</b>	(432,348)	-	-
Perbelanjaan faedah		<b>652,088</b>	698,696	-	-
Untung diatribut kepada para pemegang Sukuk		<b>596,784</b>	569,752	-	-
Perbelanjaan yuran jaminan		<b>(1)</b>	206	-	-
Perbelanjaan yuran Wakalah		<b>104</b>	175	-	-
Yuran pengurusan		<b>(500)</b>	(1,250)	<b>(500)</b>	(1,250)
Susut nilai harta dan peralatan		<b>1,126</b>	1,172	-	-
Pelunasan aset tak ketara		<b>2,631</b>	2,364	-	-
Untung ke atas pelupusan harta dan peralatan		<b>(26)</b>	(10)	-	-
Untung ke atas pelupusan sekuriti pelaburan sedia untuk dijual		<b>(4,948)</b>	(1,349)	-	-
Kerugian yang belum terealisasi atas penilaian semula IRS		<b>3</b>	472	-	-
Kerugian yang terealisasi atas nilai terlindung IRS		-	107	-	-
Perkongasian untung dalam syarikat usaha sama		<b>(1,112)</b>	(922)	-	-
Cukai		<b>154,620</b>	153,980	<b>7,654</b>	41,116
Zakat		<b>2,260</b>	836	-	-
(Kerugian)/Untung operasi sebelum perubahan modal kerja		<b>(33,711)</b>	(49,266)	<b>29,968</b>	163,188
Pengurangan dalam jumlah terutang daripada rakan niaga		<b>24,262</b>	332,398	-	-
Pertambahan hutang pembiayaan Islam		<b>(18,730)</b>	(2,275,815)	-	-
Pengurangan aset gadai janji - Konvensional		<b>1,173,144</b>	1,102,582	-	-
Pengurangan aset gadai janji - Islam		<b>435,076</b>	465,244	-	-
Pengurangan aset sewa beli - Konvensional		<b>1,463</b>	1,949	-	-
Pengurangan aset sewa beli - Islam		<b>7,279</b>	3,810	-	-
Pengurangan/(pertambahan) aset-aset lain		<b>817</b>	(111,045)	-	-
Pengurangan/(pertambahan) dalam jumlah terutang daripada anak syarikat		-	-	<b>133,335</b>	(133,335)
Pengurangan bon dan nota pembawa tidak bercagar		<b>(165,000)</b>	(1,397,301)	-	-

## Penyata Aliran Tunai

### Bagi tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2011

	Nota	Kumpulan		Syarikat	
		2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
(Pengurangan)/pertambahan Pertambahan Sukuk		(79,180)	1,470,505	-	-
Pengurangan sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman		(292,638)	(767,283)	-	-
Pengurangan sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman Islam		-	(546,844)	-	-
Pertambahan/(pengurangan) liabiliti-liabiliti lain		16,272	(922)	(33,340)	9
<b>Tunai dijana daripada/(digunakan dalam) kegiatan operasi</b>		<b>1,069,054</b>	<b>(1,771,988)</b>	<b>129,963</b>	<b>29,862</b>
Untung diterima daripada aset Islam		648,394	768,592	-	-
Yuran jaminan dibayar		(19)	-	-	-
Yuran Wakalah dibayar		(108)	-	-	-
Yuran pengurusan diterima		500	1,250	500	1,250
Yuran pendapatan diterima		991	-	-	-
Faedah diterima		723,284	784,033	-	-
Faedah dibayar		(658,558)	(712,785)	-	-
Untung diatribut kepada para pemegang Sukuk		(583,466)	(546,120)	-	-
Pembayaran zakat		(1,785)	(1,702)	-	-
Pembayaran cukai		(64,725)	(98,455)	(7,718)	(7,717)
<b>Tunai bersih dijana daripada/(digunakan dalam) kegiatan operasi</b>		<b>1,133,562</b>	<b>(1,577,175)</b>	<b>122,745</b>	<b>23,395</b>
<b>KEGIATAN PELABURAN</b>					
Pembelian sekuriti pelaburan sedia untuk dijual		(3,235,490)	(2,498,056)	-	-
Jualan sekuriti pelaburan sedia untuk dijual		2,678,389	3,053,593	-	-
Instrumen kewangan derivatif		(964)	(1,889)	-	-
Pembelian harta dan peralatan		(74)	(290)	-	-
Pembelian aset tak ketara		(484)	(701)	-	-
Pelaburan dalam anak syarikat		-	-	(100,000)	-
Hasil diterima daripada pelupusan harta dan peralatan		26	16	-	-
Pendapatan diterima daripada sekuriti pelaburan sedia untuk dijual		16,750	6,413	-	-
Pendapatan diterima daripada sekuriti Islam		888	176	-	-
<b>Tunai bersih (digunakan dalam)/dijana daripada kegiatan pelaburan</b>		<b>(540,959)</b>	<b>559,262</b>	<b>(100,000)</b>	<b>-</b>
<b>KEGIATAN PEMBIAYAAN</b>					
Pembayaran dividen		(22,500)	(22,500)	(22,500)	(22,500)
<b>Tunai bersih digunakan dalam kegiatan pembiayaan</b>		<b>(22,500)</b>	<b>(22,500)</b>	<b>(22,500)</b>	<b>(22,500)</b>
Pertambahan/(Pengurangan) bersih dalam tunai dan kesamaan tunai		570,103	(1,040,413)	245	895
Tunai dan kesamaan tunai pada awal tahun kewangan		232,510	1,272,923	901	6
<b>Tunai dan kesamaan tunai pada akhir tahun kewangan</b>		<b>802,613</b>	<b>232,510</b>	<b>1,146</b>	<b>901</b>
Analisis tunai dan kesamaan tunai:					
Tunai dan dana jangka pendek	5	479,219	150,788	458	551
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	6	323,394	81,722	688	350
		<b>802,613</b>	<b>232,510</b>	<b>1,146</b>	<b>901</b>

# Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

## 1. MAKLUMAT AM

Kegiatan utama Syarikat ini adalah pegangan pelaburan.

Anak syarikat Kumpulan ini adalah Cagamas Berhad (“Cagamas”), Cagamas MBS Berhad (“CMBS”) dan Cagamas SRP Berhad (“CSR”).

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

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

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

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

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

## 2. RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN

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

### 2.1 Asas penyediaan

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

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

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

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

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

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 2. RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (sambungan)

#### 2.1 Asas penyediaan (sambungan)

(a) *Piawaian, pindaan kepada piawaian yang telah diterbitkan dan tafsiran mengenai piawaian sedia ada yang boleh diguna pakai kepada Kumpulan dan Syarikat ini serta berkuatkuasa:*

- Pindaan kepada FRS 7 “Instrumen kewangan: Pendedahan – menambah baik pendedahan tentang instrumen kewangan”.

Perubahan kepada piawaian di atas telah menghasilkan pendedahan tambahan di dalam penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat ini.

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

(i) Tahun kewangan bermula pada 1 Januari 2012

Pada tahun kewangan berikutnya, Kumpulan dan Syarikat ini akan mengguna pakai rangka kerja pematuhan – IFRS, Piawaian Laporan Kewangan Malaysia (“MFRS”) yang baru. MFRS 1 “Mengguna Pakai MFRS untuk Pertama Kali” telah menyediakan pengecualian pilihan yang tertentu serta kekecualian mandatori tertentu untuk para pengguna MFRS buat pertama kali.

Tiada kesan penting yang timbul daripada peralihan dari FRS kepada MFRS.

Semakan MFRS 124 “Pendedahan pihak yang berkaitan” (berkuatkuasa dari 1 Januari 2012) menyingkirkan pengecualian terhadap pendedahan urus niaga di antara entiti berkaitan kerajaan dengan kerajaan, dan semua entiti lain berkaitan kerajaan. Kini, pendedahan baru yang berikut diperlukan untuk entiti berkaitan kerajaan:

- Nama kerajaan dan jenis kaitannya;
- Jenis dan jumlah setiap satu urus niaga yang penting; dan
- Tahap sebarang urus niaga yang penting secara kolektif, dari segi kualitatif atau kuantitatif.

(ii) Tahun kewangan bermula pada 1 Januari 2013

- MFRS 9 “Instrumen kewangan – pengelasan dan pengukuran aset kewangan dan liabiliti kewangan” (berkuatkuasa dari 1 Januari 2013) menggantikan model klasifikasi dan pengukuran berbilang dalam MFRS 139 dengan model tunggal yang hanya mempunyai dua kategori klasifikasi: kos terlunas dan nilai saksama. Asas klasifikasi ini bergantung kepada model perniagaan sesebuah entiti untuk mengurus aset kewangan serta ciri-ciri aliran tunai kontraktual aset kewangan tersebut.

Perakaunan dan pembentangan untuk liabiliti kewangan dan untuk menyahiktiraf instrumen kewangan telah dipindahkan daripada MFRS 139, tanpa perubahan, kecuali untuk liabiliti kewangan yang telah ditentukan pada nilai saksama melalui untung atau rugi (“FVTPL”). Entiti dengan liabiliti kewangan yang ditentukan pada FVTPL mengiktiraf perubahan dalam nilai saksama yang disebabkan oleh perubahan dalam risiko kredit liabiliti tersebut secara langsung di dalam pendapatan komprehensif lain (“OCI”). Tidak ada kitaran semula jumlah di dalam OCI selepas itu kepada untung atau rugi, tetapi keuntungan atau kerugian terkumpul akan dipindahkan ke dalam ekuiti.

Panduan dalam MFRS 139 mengenai penjejasan aset kewangan dan perakaunan lindung nilai terus diguna pakai.

Penggunaan piawaian ini di peringkat awal akan menyebabkan perubahan dalam klasifikasi dan pengukuran aset kewangan yang buat masa ini diklasifikasikan sebagai Sedia untuk Dijual (“AFS”).

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 2. RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (sambungan)

#### 2.1 Asas penyediaan (sambungan)

(b) *Piawaian, pindaan kepada piawaian yang telah diterbitkan dan tafsiran kepada piawaian sedia ada yang boleh diguna pakai kepada Kumpulan dan Syarikat ini tetapi belum lagi berkuatkuasa: (sambungan)*

(ii) Tahun kewangan bermula pada 1 Januari 2013 (sambungan)

- MFRS 13 “Pengkukuran Nilai Saksama” (berkuatkuasa dari 1 Januari 2013) mensasar untuk menambah baik kekonsistenan dan mengurangkan kerumitan dengan memberikan takrif nilai saksama yang tepat serta hanya satu sumber pengukuran nilai saksama dan keperluan pendedahan untuk digunakan ke seluruh MFRS. Keperluan tersebut tidak meliputi penggunaan perakaunan nilai saksama tetapi memberi panduan tentang bagaimana ia harus diguna pakai di mana kegunaannya sudah pun dikehendaki atau dibenarkan oleh piawaian lain. Peningkatan dalam keperluan pendedahan ini adalah serupa dengan MFRS 7 “Instrumen kewangan: Pendedahan”, tetapi digunakan terhadap semua aset dan liabiliti yang diukur pada nilai saksama, dan bukan sekadar untuk kewangan sahaja

Tiada kesan penting yang timbul daripada penggunaan piawaian ini di peringkat awal.

- MFRS 7 “Instrumen kewangan: Pendedahan tentang pindahan aset kewangan” (berkuatkuasa dari 1 Julai 2011) menggalakkan ketelusan dalam melaporkan urus niaga pindahan dan meningkatkan pemahaman para pengguna mengenai pendedahan risiko yang berkaitan dengan pindahan aset kewangan dan kesan risiko tersebut terhadap kedudukan kewangan sesebuah entiti, khususnya yang melibatkan penssekuritan aset kewangan.

Penggunaan piawaian ini di peringkat awal akan menghasilkan pendedahan tambahan dalam penyata kewangan.

- Pindaan kepada MFRS 101 “Penyata kewangan, pembentangan” (berkuatkuasa dari 1 Julai 2012) memerlukan entiti mengasingkan perkara yang dibentangkan di dalam OCI penyata pendapatan komprehensif kepada dua kumpulan, berdasarkan sama ada ia boleh digunakan semula di masa hadapan kepada untung atau rugi. Pindaan tidak menjelaskan perkara yang mana dikemukakan di dalam OCI.

Penggunaan piawaian di peringkat awal akan menghasilkan pendedahan tambahan dalam penyata kewangan.

#### 2.2 Entiti Ekonomi di dalam Kumpulan

(a) *Anak Syarikat*

Penyata kewangan Kumpulan ini menggabungkan penyata kewangan Syarikat ini dan semua anak syarikatnya. Anak Syarikat adalah syarikat, usaha sama atau entiti lain di mana Kumpulan dan Syarikat ini mempunyai kuasa untuk mengawal dasar kewangan dan operasi untuk mendapat faedah daripada aktiviti mereka, secara amnya diiringi pegangan saham yang melebihi separuh hak mengundi. Kewujudan dan kesan daripada potensi hak mengundi yang boleh dilaksanakan atau boleh ditukar buat masa ini akan dipertimbangkan dalam menilai sama ada Kumpulan ini mengawal sesebuah entiti lain.

Anak syarikat disatukan menggunakan kaedah pembelian dalam perakaunan kecuali bagi penyatuan perniagaan tertentu (seperti yang dinyatakan dalam Nota 2.3) yang dimasukkan ke dalam akaun menggunakan kaedah penggabungan seperti berikut:

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



## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 2. RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (sambungan)

#### 2.2 Entiti Ekonomi di dalam Kumpulan (sambungan)

##### (a) Anak Syarikat (sambungan)

- penyatuan perniagaan yang dilaksanakan pada/selepas 1 April 2002 tetapi tarikh perjanjiannya sebelum 1 Januari 2006 yang menepati syarat penggabungan seperti yang dinyatakan dalam FRS 122<sup>2004</sup> “Penggabungan Perniagaan”;
- penyusunan semula kumpulan dalaman seperti yang ditetapkan dalam FRS 122<sup>2004</sup>, disatukan pada/selepas 1 April 2002 tetapi dengan tarikh perjanjian sebelum 1 Januari 2006 di mana:
  - pemegang syer mutlak kekal sama, dan hak setiap pemegang syer, berbanding dengan yang lain, tidak berubah; dan
  - syer minoriti ke atas nilai aset bersih Kumpulan ini tidak berubah oleh perpindahan itu.
- penyatuan perniagaan yang melibatkan entiti atau perniagaan di bawah kawalan bersama dengan tarikh perjanjian pada/selepas 1 Januari 2006.

Kumpulan ini telah mengambil kesempatan daripada pengecualian yang diberikan dalam FRS 122<sup>2004</sup>, dan FRS 3 untuk mengguna pakai Piawaian ini secara prospektif. Justeru itu, penyatuan perniagaan yang dibuat sebelum tarikh kuatkuasa masing-masing tidak dinyatakan semula bagi mematuhi Piawaian tersebut.

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

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

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

##### (b) Syarikat usaha sama (“JV”)

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

#### 2.3 Entiti Tujuan Khas (“SPE”)

SPE perlu disatukan apabila bentuk hubungan di antara sebuah entiti dan SPE menunjukkan bahawa SPE dikawal oleh entiti tersebut. Dalam konteks SPE, kawalan boleh wujud melalui kegiatan SPE yang telah ditetapkan terlebih dahulu (beroperasi secara “autopilot”) atau sebaliknya. Pelaksanaan konsep kawalan memerlukan pertimbangan semua faktor yang relevan bagi setiap kes.

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

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 2. RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (sambungan)

#### 2.3 Entiti Tujuan Khas (“SPE”) (sambungan)

Kumpulan ini tidak menyatukan BNM Sukuk dan CSME memandangkan Kumpulan ini tidak mempunyai kuasa untuk melaksanakan kawalan ke atas dasar kewangan dan operasi SPE ini dan ia tidak mendapat faedah ekonomi daripada kegiatan mereka.

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

Kegiatan utama Kumpulan ini, antara lain, melibatkan pembelian pinjaman gadai janji, pinjaman peribadi dan hutang sewa beli serta pemajakan yang berbentuk konvensional dan Islam.

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

#### 2.5 Aset gadai janji dan aset sewa beli

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

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

#### 2.6 Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual (“AFS”)

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

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

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

Hasil atau kerugian terealisasi semasa penyahiktirafan sekuriti pelaburan AFS, yang diperolehi berdasarkan perbezaan di antara perolehan yang diterima dan nilai bawaan sekuriti tersebut berserta apa-apa hasil atau kerugian belum terealisasi terkumpul yang timbul daripada perubahan nilai saksama yang diiktiraf sebelumnya di dalam ekuiti, dikreditkan atau dicaj kepada penyata pendapatan tahun semasa.

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

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

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 2. RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (sambungan)

#### 2.7 Pelaburan di dalam anak syarikat dan SPE

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

#### 2.8 Harta dan kelengkapan serta susut nilai

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

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

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

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

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

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

#### 2.9 Penjejasan aset

##### (a) Aset kewangan

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

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

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

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 2. RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (sambungan)

#### 2.9 Penjejasan aset (sambungan)

##### (a) Aset kewangan (sambungan)

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

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

###### (ii) *Aset diklasifikasikan sebagai sedia untuk dijual ("AFS")*

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

##### (b) Aset bukan kewangan

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

#### 2.10 Pengiktirafan pendapatan

Pendapatan faedah untuk aset konvensional dan pendapatan daripada aset Islam diiktiraf menggunakan pendapatan efektif/kaedah kadar faedah. Pertambahan diskaun diiktiraf atas dasar hasil efektif. Pendapatan yuran jaminan dan wakalah diiktiraf semasa penerbitan jaminan, berdasarkan kaedah garis lurus.

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

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

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 2. RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (sambungan)

#### 2.12 Cukai pendapatan

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

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

Aset cukai tertunda diiktiraf hanya ke tahap terdapat kemungkinan bahawa untung boleh cukai di masa hadapan akan tersedia berbanding dengan perbezaan sementara yang boleh dipotong yang timbul daripada pelaburan dalam anak syarikat kecuali bila mana tempoh balikan perbezaan sementara itu boleh dikawal dan terdapat kemungkinan bahawa perbezaan sementara tidak akan berbalik sejauh yang boleh diramal di masa hadapan.

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

#### 2.13 Tunai dan kesamaan tunai

Untuk tujuan penyata aliran tunai, tunai dan kesamaan tunai merangkumi wang tunai dan baki di dalam bank dan deposit yang sedia boleh ditukar kepada tunai dan boleh ditentukan jumlahnya serta tertakluk kepada risiko perubahan nilai yang kecil.

#### 2.14 Instrumen kewangan berimbangan

Aset dan liabiliti kewangan diimbangi dan nilai bersihnya dilaporkan di dalam penyata kedudukan kewangan apabila terdapat hak yang boleh dikuatkuasakan di sisi undang-undang untuk menolak selesai nilai yang telah dikenal pasti dan ada tujuan untuk menyelesaikannya pada asas bersih, atau merealisasikan aset serta menyelesaikan liabiliti tersebut secara serentak.

#### 2.15 Laporan segmen

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

#### 2.16 Instrumen kewangan derivatif dan perakaunan lindung nilai

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

Nilai saksama IRS diiktiraf sewaktu penyata kedudukan kewangan diwujudkan, dan perubahan berikutnya dalam nilai saksama akibat daripada turun naik kadar faedah pasaran direkodkan sebagai aset derivatif (memuaskan) atau liabiliti derivatif (tidak memuaskan).

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

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

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 2. RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (sambungan)

#### 2.16 Instrumen kewangan derivatif dan perakaunan lindung nilai (sambungan)

Untuk mengguna pakai perakaunan lindung nilai, Kumpulan ini mendokumenkan sewaktu penyata kedudukan kewangan diwujudkan, hubungan di antara instrumen lindung nilai dan perkara dilindung nilai, termasuk objektif pengurusan risiko bagi melaksanakan pelbagai transaksi dan kaedah lindung nilai yang digunakan untuk menilai keberkesanan lindung nilai tersebut.

Kumpulan ini turut mendokumenkan penilaiannya, sewaktu lindung nilai diwujudkan dan atas dasar berterusan, sama ada derivatif tersebut amat berkesan dalam mengimbangi perubahan dalam nilai saksama atau aliran tunai bagi perkara yang dilindung nilai.

##### *Lindung nilai aliran tunai*

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

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

#### 2.17 Peruntukan

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

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

Peruntukan diukur pada nilai semasa bagi jangkaan perbelanjaan yang diperlukan untuk menyelesaikan obligasi menggunakan kadar pracukai yang mencerminkan penilaian pasaran semasa bagi nilai masa wang dan risiko yang khusus bagi obligasi tersebut. Peningkatan peruntukan yang disebabkan oleh perjalanan masa diiktiraf sebagai perbelanjaan faedah.

#### 2.18 Zakat

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

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

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 2. RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (sambungan)

#### 2.18 Zakat (sambungan)

Kadar zakat yang telah digubal atau hampir pasti digubal pada tarikh penyata kedudukan kewangan diguna untuk menentukan perbelanjaan zakat. Kadar zakat ke atas perniagaan, yang telah diputuskan oleh Majlis Fatwa Kebangsaan untuk tahun kewangan ini adalah sebanyak 2.5% (2010: 2.5%) daripada asas zakat. Asas zakat Kumpulan ini ditentukan berdasarkan keuntungan selepas cukai bagi setiap syarikat di dalam Kumpulan ini selepas ditolak pendapatan dividen serta pendapatan dan perbelanjaan bukan operasi yang tertentu. Zakat perniagaan dikira dengan mendarabkan kadar zakat dengan asas zakat. Jumlah zakat yang ditaksir diambil kira sebagai perbelanjaan pada tahun ia tertanggung.

#### 2.19 Manfaat pekerja

##### (a) *Manfaat jangka pendek pekerja*

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

##### (b) *Pelan caruman wajib*

Kumpulan ini mencarum kepada Kumpulan Wang Simpanan Pekerja ("KWSP"), iaitu pelan caruman wajib negara. Caruman kepada KWSP diambil kira dalam penyata pendapatan pada tahun yang berkaitan. Apabila caruman dibuat, Kumpulan ini tidak lagi mempunyai obligasi untuk membayar di masa hadapan. Caruman prabayar diiktiraf sebagai aset sehingga bayaran balik tunai atau pengurangan dalam bayaran di masa hadapan boleh didapati.

#### 2.20 Aset tak ketara

##### (a) *Perisian komputer*

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

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

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

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

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

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 2. RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (sambungan)

#### 2.20 Aset tak ketara (sambungan)

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

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

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

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

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

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

#### 2.22 Modal syer

(a) *Klasifikasi*

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

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

(b) *Dividen kepada para pemegang syer Syarikat*

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

#### 2.23 Mata wang fungsian dan pembentangan

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

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



## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 2. RINGKASAN DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (sambungan)

#### 2.24 Instrumen kewangan

##### (a) Huraian

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

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

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

##### (b) Anggaran nilai saksama untuk tujuan pendedahan

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

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

Nilai muka aset kewangan (ditolak anggaran pelarasan kredit) dan liabiliti kewangan dengan tempoh matang yang kurang daripada satu tahun diandaikan sebagai hampir dengan nilai saksama mereka.

#### 2.25 Liabiliti luar jangka dan aset luar jangka

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

Aset luar jangka merujuk kepada aset yang berkemungkinan timbul daripada peristiwa lampau yang mana kewujudannya akan disahkan apabila terjadi atau tidak terjadinya satu atau lebih peristiwa di masa hadapan yang tidak pasti berlaku dan 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, biarpun tidak pasti.

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 3. ANGGARAN DAN ANDAIAN PERAKAUNAN YANG KRITIKAL

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

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

(a) *Nilai saksama derivatif dan sekuriti pelaburan AFS*

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

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

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

(c) *Pensekuritian dan SPE*

Kumpulan ini menubuhkan SPE terutamanya untuk tujuan urus niaga pensekuritian aset. Kumpulan ini tidak menggabungkan SPE yang bukan di bawah kawalannya. Oleh kerana kadang-kala sukar untuk menentukan sama ada Kumpulan ini mengawal sesebuah SPE, ia membuat pertimbangan mengenai pendedahannya kepada risiko dan ganjaran, serta keupayaannya untuk membuat keputusan kewangan dan operasi untuk SPE tersebut. Dalam banyak keadaan, wujud unsur-unsur, yang jika dipertimbangkan secara berasingan, menunjukkan kawalan atau tiadanya kawalan terhadap sesebuah SPE, tetapi jika dipertimbangkan secara bersama, menjadikannya sukar untuk mencapai keputusan yang jelas. Dalam menilai sama ada Kumpulan ini perlu menggabungkan sesebuah SPE, Kumpulan ini menilai pelbagai faktor untuk menentukan kawalan, termasuk sama ada:

- (i) Kumpulan ini akan mendapat sebahagian besar manfaat daripada kegiatan sesebuah SPE;
- (ii) Kumpulan ini mengekalkan sebahagian besar sisa risiko pemilikan yang berkaitan dengan aset untuk mendapat manfaat daripada kegiatannya;
- (iii) Kumpulan ini mempunyai kuasa untuk membuat keputusan bagi mendapatkan sebahagian besar daripada manfaat; atau
- (iv) kegiatan SPE diuruskan bagi pihak Kumpulan ini menurut keperluan spesifik perniagaan Kumpulan ini supaya Kumpulan ini mendapat manfaat daripada operasi SPE berkenaan.

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

(d) *Yuran bonus budi bicara*

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

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 4. OBJEKTIF DAN DASAR PENGURUSAN RISIKO

Pengurusan Risiko merupakan sebahagian penting perniagaan dan operasi Kumpulan ini. Ia merangkumi mengenal pasti, mengukur, menganalisa, mengawal, memantau dan melaporkan risiko yang meliputi seluruh perusahaan.

Kumpulan ini telah memperkemaskan pengurusan risiko selaras dengan kegiatan perniagaannya dan meningkatkan kawalan utama bagi memastikan keberkesanan serta kebebasannya daripada kegiatan mengambil risiko.

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

#### 4.1 Struktur Pengurusan Risiko

Lembaga Pengarah mempunyai tanggungjawab muktamad terhadap pengurusan risiko yang berkaitan dengan operasi dan kegiatan Kumpulan ini. Lembaga Pengarah menetapkan penerimaan terhadap risiko dan tahap toleransi yang konsisten dengan objektif perniagaan secara keseluruhan serta profil risiko yang diinginkan oleh Kumpulan ini. Lembaga Pengarah turut menyemak dan meluluskan kesemua dasar pengurusan risiko dan pendedahan risiko yang penting.

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

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

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

#### 4.2 Pengurusan risiko kredit

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

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

Risiko kredit turut dikurangkan melalui aset yang mendasari yang terdiri daripada aset gadaai janji serta aset sewa beli.

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 4. OBJEKTIF DAN DASAR PENGURUSAN RISIKO (sambungan)

#### 4.3 Pengurusan risiko pasaran

Risiko pasaran adalah potensi kerugian yang timbul akibat pergerakan bertentangan dalam harga dan kadar pasaran. Pendedahan risiko pasaran hanya terhad kepada risiko kadar faedah memandangkan Kumpulan ini tidak terlibat dalam sebarang kegiatan perniagaan ekuiti, pertukaran mata wang asing atau komoditi.

Kumpulan ini mengawal pendedahan risiko pasarnya dengan mengenakan had ambang. Had ini ditetapkan berdasarkan penerimaan Kumpulan ini terhadap risiko dan hubungan pulangan risiko. Had ini dikaji semula dan dipantau secara kerap. Sistem Pengurusan Aset Liabiliti yang menyediakan alat seperti analisis jurang tempoh, analisis kepekaan faedah dan simulasi pendapatan digunakan untuk memantau risiko kadar faedah.

Instrumen derivatif seperti swap kadar faedah turut diguna untuk mengurus dan melindungi nilai pendedahan risiko pasaran terhadap turun naik kadar faedah.

#### 4.4 Pengurusan risiko kecairan

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

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

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

- Menguruskan aliran tunai yang tidak padan serta had jurang kecairan yang melibatkan penilaian terhadap semua aliran masuk tunai Kumpulan ini berbanding aliran keluar tunai bagi mengenal pasti sebarang potensi kekurangan tunai bersih dan keupayaan Kumpulan ini untuk memenuhi obligasi tunainya apabila perlu dijelaskan;
- Memadankan pembiayaan pembelian hutang dengan aliran tunai yang dijangkakan, tempoh serta maksud pembiayaan;
- Memantau nisbah kecairan Kumpulan ini berbanding keperluan dalamannya; dan
- Menguruskan tumpuan dan profil pembiayaan dengan mempelbagaikan sumber pendanaan.

### 5. TUNAI DAN DANA JANGKA PENDEK

	Kumpulan		Syarikat	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Tunai dan baki di bank dan institusi kewangan lain	50,877	295	17	15
Wang panggilan dan penempatan deposit matang dalam tempoh sebulan	378,124	117,118	441	536
Wang panggilan Mudharabah dan penempatan deposit matang dalam tempoh sebulan	50,218	33,375	–	–
	<b>479,219</b>	<b>150,788</b>	<b>458</b>	<b>551</b>

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 6. DEPOSIT DAN PENEMPATAN DENGAN INSTITUSI KEWANGAN

	Kumpulan		Syarikat	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Bank berlesen	323,394	81,722	688	350

### 7. INSTRUMEN KEWANGAN DERIVATIF

Swap kadar faedah ("IRS") digunakan sebagai alat lindung nilai untuk menyokong penerbitan bon berkadar tetap untuk mendanai pembelian pinjaman gadai janji pada kadar terapung. Dengan melakukan IRS, Kumpulan ini dilindungi daripada pergerakan bertentangan dalam kadar faedah memandangkan Kumpulan ini membayar penerimaan kadar terapung daripada pembelian kadar terapungnya dan menerima bayaran berkadar tetap daripada rakan niaga swap. Bayaran berkadar tetap ini akan digunakan untuk membayar faedah ke atas bon berkadar tetap yang diterbitkan.

IRS juga digunakan untuk melindungi nilai penerbitan sekuriti hutang/sukuk Kumpulan ini dalam persekitaran kadar faedah yang sedang meningkat. Dalam pusingan pertama urus niaga, Kumpulan ini membayar faedah pada kadar tetap dan menerima bayaran pada kadar terapung daripada rakan niaga swap. Semasa sekuriti hutang diterbitkan, Kumpulan ini merungkai urus niaga IRS dengan mengambil kedudukan yang berlawanan untuk jumlah yang sama seperti pada pusingan pertama urus niaga. IRS melindungi Kumpulan ini dalam persekitaran kadar faedah yang sedang meningkat memandangkan Kumpulan ini akan menerima kadar tetap yang lebih tinggi berbanding kadar tetap yang lebih tinggi yang perlu dibayar oleh Kumpulan ini kepada para pemegang bon/sukuk.

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

#### (a) *Lindung nilai aliran tunai*

Kumpulan ini telah menetapkan beberapa IRS sebagai lindung nilai aliran tunai pada tahun kewangan. Jumlah nilai saksama derivatif yang termasuk dalam lindung nilai aliran tunai pada 31 Disember 2011 adalah kredit yang berjumlah RM58.3 juta (2010: RM44.0 juta).

#### (b) *Lindung nilai bagi nilai saksama*

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

#### (c) *Lindung nilai pelaburan bersih*

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

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

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 7. INSTRUMEN KEWANGAN DERIVATIF (sambungan)

Kumpulan RM'000	2011			2010		
	Kontrak/ jumlah nosional	Nilai saksama Aset	Liabiliti	Kontrak/ jumlah nosional	Nilai saksama Aset	Liabiliti
Derivatif yang berkaitan dengan perakaunan lindung nilai						
Derivatif yang ditetapkan sebagai lindung nilai aliran tunai:						
IRS	435,000	-	(58,278)	570,000	-	(44,018)
Derivatif yang tidak berkaitan dengan perakaunan lindung nilai						
IRS	-	-	-	320,000	2,848	(2,795)
Jumlah aset/liabiliti derivatif yang diiktiraf	435,000	-	(58,278)	890,000	2,848	(46,813)

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

	Kumpulan	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Matang dalam tempoh setahun	25,000	455,000
Setahun hingga tiga tahun	-	25,000
Lebih daripada lima tahun	410,000	410,000
	435,000	890,000

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 8. SEKURITI PELABURAN SEDIA UNTUK DIJUAL ('AFS')

	Kumpulan	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Pada nilai saksama:		
Sekuriti Kerajaan Malaysia	386,962	291,782
Sekuriti hutang swasta	320,609	341,623
Instrumen terbitan Kerajaan	522,140	214,154
Nota instrumen boleh niaga BNM	–	69,216
Sekuriti hutang Islam	381,459	415,537
Instrumen deposit boleh niaga	153,212	100,387
Bil perbendaharaan Malaysia	–	6,929
Bil perbendaharaan Islam Malaysia	–	7,505
Instrumen deposit boleh niaga Islam	298,105	42,461
	<b>2,062,487</b>	<b>1,489,594</b>

Struktur kematangan sekuriti pelaburan AFS adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	989,825	443,119
Setahun hingga tiga tahun	395,914	890,151
Tiga tahun hingga lima tahun	326,482	156,324
Lebih daripada lima tahun	350,266	–
	<b>2,062,487</b>	<b>1,489,594</b>

### 9. JUMLAH TERHUTANG DARIPADA RAKAN NIAGA

Berkaitan dengan:		
Pinjaman gadai janji	3,156,863	3,887,937
Hutang sewa beli dan pemajakan	345,348	437,173
Pinjaman peribadi	804,833	–
	<b>4,307,044</b>	<b>4,325,110</b>

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

Matang dalam tempoh setahun	548,923	1,210,727
Setahun hingga tiga tahun	1,687,575	1,592,354
Tiga tahun hingga lima tahun	1,070,544	1,522,029
Lebih daripada lima tahun	1,000,002	–
	<b>4,307,044</b>	<b>4,325,110</b>

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 10. HUTANG PEMBIAYAAN ISLAM

	Kumpulan	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Berkaitan dengan:		
Hutang pembiayaan rumah Islam	525,417	553,644
Hutang sewa beli Islam	3,217,740	2,587,283
Pembiayaan peribadi Islam	3,136,478	3,713,420
	<b>6,879,635</b>	<b>6,854,347</b>

Struktur kematangan hutang pembiayaan Islam adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	1,038,705	702,765
Setahun hingga tiga tahun	3,199,533	1,284,009
Tiga tahun hingga lima tahun	2,641,397	3,567,540
Lebih daripada lima tahun	–	1,300,033
	<b>6,879,635</b>	<b>6,854,347</b>

### 11. ASET GADAI JANJI - KONVENSIONAL

Pembelian Tanpa Rekursa ("PWOR")	<b>10,510,760</b>	<b>11,384,572</b>
----------------------------------	-------------------	-------------------

Struktur kematangan aset gadai janji – konvensional adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	1,623,330	1,613,063
Setahun hingga tiga tahun	2,147,410	2,188,906
Tiga tahun hingga lima tahun	1,825,523	1,909,785
Lebih daripada lima tahun	7,288,837	8,319,443
	<b>12,885,100</b>	<b>14,031,197</b>
Tolak:		
Diskaun belum bertambah	(2,308,406)	(2,580,691)
Peruntukan untuk kerugian penjejasan aset	(65,934)	(65,934)
	<b>10,510,760</b>	<b>11,384,572</b>



## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 12. ASET GADAI JANJI - ISLAM

	Kumpulan	
	2011	2010
	RM'000	RM'000
Pembelian Tanpa Rekursa ("PWOR")	7,434,894	7,696,191
Struktur kematangan aset gadai janji – Islam adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	912,502	848,709
Setahun hingga tiga tahun	1,198,873	1,153,802
Tiga tahun hingga lima tahun	1,129,544	1,119,160
Lebih daripada lima tahun	5,742,327	6,282,631
	<b>8,983,246</b>	9,404,302
Tolak:		
Diskaun belum bertambah	(1,505,109)	(1,664,868)
Peruntukan untuk kerugian penjejasan aset	(43,243)	(43,243)
	<b>7,434,894</b>	7,696,191

### 13. ASET SEWA BELI - KONVENSIONAL

Pembelian Tanpa Rekursa ("PWOR")	52	761
Struktur kematangan aset sewa beli – konvensional adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	68	740
Setahun hingga tiga tahun	-	48
	<b>68</b>	788
Tolak:		
Diskaun belum bertambah	(1)	(11)
Peruntukan untuk kerugian penjejasan aset	(15)	(16)
	<b>52</b>	761

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 14. ASET SEWA BELI - ISLAM

	Kumpulan	
	2011	2010
	RM'000	RM'000
Pembelian Tanpa Rekursa ("PWOR")	21,221	25,463
Struktur kematangan aset sewa beli – Islam adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	7,097	7,614
Setahun hingga tiga tahun	12,267	14,039
Tiga tahun hingga lima tahun	2,914	5,068
Lebih daripada lima tahun	132	148
	<b>22,410</b>	<b>26,869</b>
Tolak:		
Diskaun belum bertambah	(1,013)	(1,230)
Peruntukan untuk kerugian penjejasan aset	(176)	(176)
	<b>21,221</b>	<b>25,463</b>

### 15. ASET-ASET LAIN

Pembelian balik aset gadai janji	30,447	36,504
Pinjaman dan pembiayaan kakitangan	3,439	4,327
Deposit	746	737
Bayaran terdahulu	931	1,024
Yuran jaminan gadai janji bayar terdahulu	16	16
Yuran Wakalah bayar terdahulu	103	30
Lain-lain aset belum terima	411	241
	<b>36,093</b>	<b>42,879</b>

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 16. HARTA DAN KELENGKAPAN

Kumpulan RM'000	Peralatan pejabat	Perabot dan kelengkapan	Kenderaan bermotor	Kerja dalam proses	Jumlah
<b>2011</b>					
<b>Kos</b>					
Pada 1 Januari 2011	4,362	4,551	617	–	9,530
Pertambahan	70	4	–	–	74
Pelupusan	–	–	(100)	–	(100)
Pada 31 Disember 2011	4,432	4,555	517	–	9,504
<b>Susut Nilai Terkumpul</b>					
Pada 1 Januari 2011	(2,768)	(835)	(564)	–	(4,167)
Caj pada tahun semasa	(619)	(457)	(50)	–	(1,126)
Pelupusan	–	–	100	–	100
Pada 31 Disember 2011	(3,387)	(1,292)	(514)	–	(5,193)
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2011	1,045	3,263	3	–	4,311
<b>2010</b>					
<b>Kos</b>					
Pada 1 Januari 2010	4,141	4,502	617	4	9,264
Pertambahan	245	45	–	–	290
Pelupusan	(24)	–	–	–	(24)
Pengelasan semula	–	4	–	(4)	–
Pada 31 Disember 2010	4,362	4,551	617	–	9,530
<b>Susut Nilai Terkumpul</b>					
Pada 1 Januari 2010	(2,153)	(385)	(473)	–	(3,011)
Caj pada tahun semasa	(631)	(450)	(91)	–	(1,172)
Pelupusan	16	–	–	–	16
Pada 31 Disember 2010	(2,768)	(835)	(564)	–	(4,167)
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2010	1,594	3,716	53	–	5,363

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 17. ASET TAK KETARA

Kumpulan RM'000	Hak perkhidmatan	Perisian komputer	Lesen	Perisian komputer yang sedang dibangunkan	Jumlah
<b>2011</b>					
<b>Kos</b>					
Pada 1 Januari 2011	16,717	11,389	1,009	-	29,115
Pertambahan	-	480	4	-	484
Pada 31 Disember 2011	16,717	11,869	1,013	-	29,599
<b>Pelunasan Terkumpul</b>					
Pada 1 Januari 2011	(6,502)	(8,154)	(516)	-	(15,172)
Caj pada tahun semasa	(1,204)	(1,059)	(368)	-	(2,631)
Pada 31 Disember 2011	(7,706)	(9,213)	(884)	-	(17,803)
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2011	9,011	2,656	129	-	11,796
<b>2010</b>					
<b>Kos</b>					
Pada 1 Januari 2010	16,717	10,433	967	297	28,414
Pertambahan	-	659	42	-	701
Pengelasan semula	-	297	-	(297)	-
Pada 31 Disember 2010	16,717	11,389	1,009	-	29,115
<b>Pelunasan Terkumpul</b>					
Pada 1 Januari 2010	(5,298)	(7,186)	(324)	-	(12,808)
Caj pada tahun semasa	(1,204)	(968)	(192)	-	(2,364)
Pada 31 Disember 2010	(6,502)	(8,154)	(516)	-	(15,172)
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2010	10,215	3,235	493	-	13,943

Hak perkhidmatan dilunaskan atas dasar garis lurus sepanjang tempoh RMBS/IRMBS. Baki tempoh pelunasan aset tak ketara adalah di antara 3 hingga 16 tahun (2010: 4 hingga 17 tahun).

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 18. CUKAI TERTUNDA

Aset dan liabiliti cukai tertunda diimbangi apabila terdapat hak yang boleh dikuatkuasakan untuk menolak selesai aset cukai semasa daripada liabiliti cukai semasa dan apabila cukai tertunda tersebut mempunyai kaitan dengan penguatkuasa cukai yang sama. Selepas diimbangi dengan sewajarnya, jumlah yang ditunjukkan di dalam penyata kedudukan kewangan adalah seperti berikut:

	Kumpulan		Syarikat	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Aset cukai tertunda (sebelum diimbangi)	13,810	5,170	-	-
Liabiliti cukai tertunda (sebelum diimbangi)	(429,539)	(368,789)	-	(33,335)
Liabiliti cukai tertunda	(415,729)	(363,619)	-	(33,335)

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

Kumpulan RM'000	Baki pada 1 Januari	Diiktiraf di dalam penyata pendapatan	Diiktiraf di dalam rizab	Baki pada 31 Disember
<b>2011</b>				
<b>Aset/(Liabiliti) cukai tertunda</b>				
Susut nilai cukai dipercepatkan	(4,787)	784	-	(4,003)
Diskaun belum bertambah ke atas aset gadai janji	(367,665)	(55,383)	-	(423,048)
Penilaian semula sekuriti pelaburan AFS	(1,133)	-	(1,252)	(2,385)
Kerugian belum terealisasi ke atas penilaian semula IRS di bawah perakaunan lindung nilai aliran tunai	9,966	-	3,602	13,568
Perbezaan sementara berkaitan dengan yuran jaminan/Wakalah	-	242	-	242
Perbezaan sementara berkaitan dengan faedah terakru ke atas deposit dan penempatan	-	(103)	-	(103)
	(363,619)	(54,460)	2,350	(415,729)
<b>2010</b>				
<b>Aset/(Liabiliti) cukai tertunda</b>				
Susut nilai cukai dipercepatkan	(4,622)	(165)	-	(4,787)
Diskaun belum bertambah ke atas aset gadai janji	(309,734)	(57,931)	-	(367,665)
Penilaian semula sekuriti pelaburan AFS	(282)	-	(851)	(1,133)
Untung belum terealisasi ke atas penilaian semula IRS	(1,496)	1,496	-	-
Perbezaan sementara berkaitan dengan peruntukan kerugian penjejasan	27,341	(27,341)	-	-
Kerugian belum terealisasi ke atas penilaian semula IRS di bawah perakaunan lindung nilai aliran tunai	11,968	(1,375)	(627)	9,966
	(276,825)	(85,316)	(1,478)	(363,619)

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 18. CUKAI TERTUNDA (sambungan)

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

Kumpulan RM'000	Baki pada 1 Januari	Diiktiraf di dalam penyata pendapatan	Diiktiraf di dalam rizab	Baki pada 31 Disember
<b>2011</b>				
<b>Aset/(liabiliti) cukai tertunda</b>				
Perbezaan sementara berkaitan dividen belum terima daripada anak syarikat	(33,335)	33,335	-	-
	(33,335)	33,335	-	-
<b>2010</b>				
<b>Aset/(liabiliti) cukai tertunda</b>				
Perbezaan sementara berkaitan dividen belum terima daripada anak syarikat	-	(33,335)	-	(33,335)
	-	(33,335)	-	(33,335)

### 19. PELABURAN DALAM ANAK SYARIKAT

	2011 RM'000	2010 RM'000
<b>Syarikat</b>		
Pelaburan dalam anak syarikat:		
Syer tidak disebut harga pada kos	4,081,628	3,981,628

Anak syarikat bagi Syarikat ini adalah seperti berikut:

Nama	Kegiatan utama	Kepentingan dalam ekuiti yang dipegang oleh Syarikat
Cagamas	Terdiri daripada pembelian pinjaman gadai janji, pinjaman peribadi, hutang sewa beli dan pemajakan daripada pemberi pinjaman primer yang diluluskan oleh Cagamas dan menerbitkan bon serta nota untuk membiayai pembelian tersebut. Cagamas turut membeli kemudahan pembiayaan Islam seperti pembiayaan rumah, pembiayaan peribadi dan pembiayaan sewa beli dengan pendanaan menerusi terbitan Sukuk.	100%

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 19. PELABURAN DALAM ANAK SYARIKAT (sambungan)

Nama	Kegiatan utama	Kepentingan dalam ekuiti yang dipegang oleh Syarikat
CMBS	Pembelian aset gadai janji dan aset gadai janji Islam daripada Kerajaan Malaysia ("GOM") dan penerbitan sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman ("RMBS") serta sekuriti bersandarkan gadai janji Islam ("IRMBS") untuk membiayai pembelian aset gadai janji dan aset gadai janji Islam.	100%
CSRP	Jaminan gadai janji dan perniagaan indemniti gadai janji serta lain-lain bentuk perlindungan kredit yang berkaitan dengan Skim Rumah Pertamaku yang diperkenalkan oleh GOM.	100%

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

Syarikat	2011 RM'000	2010 RM'000
Pelaburan dalam SPE:		
Syer tidak disebut harga pada kos	—*	—*

\* bererti RM4

SPE kepada Syarikat ini adalah seperti berikut:

Nama	Kegiatan utama	Kepentingan dalam ekuiti yang dipegang oleh Syarikat
BNM Sukuk	Kegiatan utama Syarikat ini ialah melaksanakan penerbitan pelaburan sekuriti Islam berasaskan prinsip Syariah yang dikenali sebagai BNM Sukuk Ijarah untuk membiayai pembelian kepentingan benefisial bagi tanah dan bangunan daripada BNM, dan kemudian menyewakan tanah dan bangunan yang sama kepada BNM untuk suatu tempoh berkontrak yang serupa dengan tempoh BNM Sukuk Ijarah. BNM Sukuk Murabahah yang berasaskan prinsip Syariah pula diterbitkan melalui pengeluaran Sijil Amanah sebagai bukti pelabur memiliki kepentingan benefisial terhadap aset komoditi berserta keuntungannya, yang terbit daripada penjualan aset komoditi kepada BNM.	100%
CSME	Pensekuritian kemudahan kredit untuk perusahaan kecil dan sederhana melalui pensekuritian tunai atau sintetik atau gabungan kedua-duanya.	100%

Keputusan dan aset bersih BNM Sukuk serta CSME tidak disatukan dengan Syarikat ini kerana Kumpulan ini tidak mempunyai kuasa untuk melaksanakan kawalan ke atas dasar kewangan dan operasi di dalam SPE dan Kumpulan ini tidak mendapat faedah ekonomi daripada kegiatan mereka.

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 21. KEPENTINGAN DALAM SYARIKAT USAHA SAMA (“JV”)

	2011 RM'000	2010 RM'000
<b>Kumpulan</b>		
Perkongsian nilai aset bersih JV	<b>53,079</b>	51,852
<b>Syarikat</b>		
Syer tidak disebut harga pada kos	<b>50,000</b>	50,000

Syarikat ini mempunyai 50% kepentingan dalam syarikat usaha sama (“JV”), Cagamas HKMC Berhad (“CHKMC”), yang menyediakan perniagaan jaminan gadai janji serta indemniti gadai janji serta lain-lain bentuk perlindungan kredit. Amaun yang berikut mewakili 50% daripada bahagian Syarikat ini dalam nilai bersih aset dan liabiliti, serta keputusan kewangan JV. Ia dimasukkan ke dalam penyata kedudukan kewangan dan penyata pendapatan Kumpulan ini.

	2011 RM'000	2010 RM'000
<b>Kumpulan</b>		
Aset		
Aset semasa	<b>53,350</b>	52,048
Liabiliti		
Liabiliti semasa	<b>(271)</b>	(196)
Aset bersih	<b>53,079</b>	51,852
Pendapatan	<b>1,820</b>	1,602
Perbelanjaan	<b>(337)</b>	(372)
Untung sebelum cukai	<b>1,483</b>	1,230
Cukai dan zakat	<b>(371)</b>	(308)
Untung selepas cukai	<b>1,112</b>	922

Tiada liabiliti luar jangka yang berkaitan dengan kepentingan Kumpulan ini di dalam JV, dan tiada liabiliti luar jangka bagi usaha niaga itu sendiri.



## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 22. BON DAN NOTA PEMBAWA TIDAK BERGAGAR

Kumpulan	Tahun matang	2011		2010	
		Jumlah belum tebus RM'000	Kadar faedah efektif %	Jumlah belum tebus RM'000	Kadar faedah efektif %
(a) Bon berkadar tetap	2011	-		480,000	3.912 - 4.350
		-		480,000	
Tambah: Faedah belum dibayar		-		4,150	
		-		484,150	
(b) Nota kadar terapung	2011	-		135,000	2.370 - 2.990
	2012	25,000	3.060	25,000	3.060
	2013	180,000	3.410	180,000	3.410
		205,000		340,000	
Tambah: Faedah belum dibayar		2,846		3,407	
		207,846		343,407	
(c) Nota jangka sederhana	2011	-		710,000	2.950 - 4.630
	2012	900,000	3.230 - 4.210	750,000	3.400 - 4.210
	2013	190,000	3.400 - 4.900	155,000	3.500 - 5.000
	2014	2,175,000	3.480 - 4.660	2,070,000	4.320 - 4.660
	2015	255,000	3.820 - 5.300	255,000	3.820 - 5.300
	2016	1,215,000	3.650 - 4.930	380,000	4.700 - 4.930
	2017	1,465,000	3.980 - 4.640	1,465,000	3.980 - 4.640
	2018	150,000	3.950 - 5.710	140,000	5.710
	2019	840,000	4.800 - 5.280	840,000	4.800 - 5.280
	2020	185,000	4.360 - 6.000	185,000	4.360 - 6.000
	2021	315,000	4.100 - 5.380	310,000	5.120 - 5.380
	2022	360,000	4.480 - 4.950	360,000	4.480 - 4.950
	2023	150,000	4.250 - 6.050	140,000	6.050
	2024	425,000	5.267 - 5.520	425,000	5.267 - 5.520
	2025	5,000	4.650	5,000	4.650
	2026	10,000	4.410	-	-
	2027	250,000	5.150	250,000	5.150
	2028	430,000	6.250 - 6.500	430,000	6.250 - 6.500
	2029	245,000	5.500 - 5.750	245,000	5.500 - 5.750
		9,565,000		9,115,000	
Tambah: Faedah belum dibayar		95,175		96,933	
		9,660,175		9,211,933	
		9,868,021		10,039,490	

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 22. BON DAN NOTA PEMBAWA TIDAK BERKAGAR (sambungan)

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

	2011 RM'000	2010 RM'000
Matang dalam tempoh setahun	1,023,021	1,429,490
Setahun hingga tiga tahun	2,545,000	1,110,000
Tiga tahun hingga lima tahun	1,470,000	2,325,000
Lebih daripada lima tahun	4,830,000	5,175,000
	<b>9,868,021</b>	10,039,490

(a) *Bon berkadar tetap*

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

(b) *Nota kadar terapung*

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

(c) *Nota jangka pendek dan nota jangka sederhana*

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

### 23. SUKUK

Kumpulan	Tahun matang	2011		2010	
		Jumlah belum tebus RM'000	Kadar untung efektif %	Jumlah belum tebus RM'000	Kadar untung efektif %
(a) Bithaman Ajil					
(i) Sukuk Primer	2011	-	-	240,000	4.050 - 4.160
	2012	240,000	4.150	240,000	4.150
		<b>240,000</b>		480,000	
(ii) Sukuk Sekunder	2011	-	-	14,930	-
	2012	4,980	-	4,980	-
		<b>244,980</b>		499,910	
Tolak: Perbelanjaan tertunda belum lunas		<b>(1,245)</b>		(11,995)	
		<b>243,735</b>		487,915	

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 23. SUKUK (sambungan)

Kumpulan	Tahun matang	2011		2010	
		Jumlah belum tebus RM'000	Kadar untung efektif %	Jumlah belum tebus RM'000	Kadar untung efektif %
(b) Surat perdagangan Islam	2011	-		300,000	3.000
		-		300,000	
Tambah: Untung belum bayar		-		4,932	
		-		304,932	
(c) Nota jangka sederhana Islam	2011	-		1,170,000	2.950 - 4.630
	2012	1,685,000	3.230 - 3.900	1,285,000	3.300 - 3.900
	2013	3,070,000	3.480 - 5.000	2,930,000	3.410 - 5.000
	2014	920,000	3.480 - 4.660	290,000	4.000 - 4.660
	2015	1,455,000	3.820 - 5.300	1,055,000	3.820 - 5.300
	2016	755,000	3.650 - 4.930	740,000	3.850 - 4.930
	2017	5,000	4.050	5,000	4.050
	2018	205,000	3.950 - 5.800	195,000	5.710 - 5.800
	2019	345,000	5.030 - 5.280	345,000	5.030 - 5.280
	2020	270,000	4.360 - 6.000	270,000	4.360 - 6.000
	2021	245,000	4.150 - 5.380	235,000	5.150 - 5.380
	2022	5,000	4.480	5,000	4.480
	2023	345,000	4.250 - 6.350	335,000	6.050 - 6.350
	2024	305,000	5.270 - 5.520	305,000	5.270 - 5.520
	2025	5,000	4.650	5,000	4.650
	2026	20,000	4.410 - 4.920	-	-
	2028	405,000	6.250 - 6.500	405,000	6.250 - 6.500
	2029	180,000	5.500 - 5.750	180,000	5.500 - 5.750
		10,220,000		9,755,000	
Tambah: Untung belum bayar		121,732		103,482	
		10,341,732		9,858,482	
		10,585,467		10,651,329	

Struktur kematangan Sukuk adalah seperti berikut:

	2011 RM'000	2010 RM'000
Matang dalam tempoh setahun	2,050,467	1,822,594
Setahun hingga tiga tahun	3,990,000	4,458,735
Tiga tahun hingga lima tahun	2,210,000	1,345,000
Lebih daripada lima tahun	2,335,000	3,025,000
	10,585,467	10,651,329

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 23. SUKUK (sambungan)

(a) *Bithaman Ajil*

Bithaman Ajil diterbitkan berdasarkan prinsip Islam iaitu Bai' Bithaman Ajil dengan Sukuk sekunder tak boleh cerai. Sukuk sekunder tak boleh cerai ini boleh ditebus pada tarikh matang.

(b) *Surat perdagangan Islam*

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

(c) *Nota jangka sederhana Islam*

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

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

Kumpulan	Tahun matang	2011		2010	
		Jumlah belum tebus RM'000	Kadar faedah efektif %	Jumlah belum tebus RM'000	Kadar faedah efektif %
RMBS	2011	–		290,000	4.950
	2012	645,000	4.100 - 4.710	645,000	4.100 - 4.710
	2014	725,000	4.280 - 5.500	725,000	4.280 - 5.500
	2015	320,000	5.100	320,000	5.100
	2017	870,000	4.520 - 5.340	870,000	4.520 - 5.340
	2019	260,000	4.700	260,000	4.700
	2020	385,000	5.650	385,000	5.650
	2022	250,000	4.900	250,000	4.900
	2025	265,000	5.920	265,000	5.920
	2027	105,000	5.080	105,000	5.080
		<b>3,825,000</b>		4,115,000	
Tambah: Faedah belum dibayar		17,781		20,420	
		<b>3,842,781</b>		4,135,420	

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

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

Struktur kematangan RMBS adalah seperti berikut:

	2011 RM'000	2010 RM'000
Matang dalam tempoh setahun	662,781	310,420
Setahun hingga tiga tahun	725,000	645,000
Tiga tahun hingga lima tahun	320,000	1,045,000
Lebih daripada lima tahun	2,135,000	2,135,000
	<b>3,842,781</b>	<b>4,135,420</b>

RMBS mempunyai ciri-ciri berikut:

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

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

Kumpulan	Tahun matang	2011		2010	
		Jumlah belum tebus RM'000	Kadar untung efektif %	Jumlah belum tebus RM'000	Kadar untung efektif %
IRMBS	2012	515,000	3.700 - 4.240	515,000	3.700 - 4.240
	2014	270,000	3.780	270,000	3.780
	2015	515,000	4.710	515,000	4.710
	2017	810,000	3.900 - 5.010	810,000	3.900 - 5.010
	2019	245,000	4.020	245,000	4.020
	2020	400,000	5.270	400,000	5.270
	2022	320,000	4.170	320,000	4.170
	2027	290,000	4.340	290,000	4.340
			<b>3,365,000</b>		<b>3,365,000</b>
Tambah: Untung diatribut		17,798		17,798	
		<b>3,382,798</b>		<b>3,382,798</b>	

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

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

Struktur kematangan IRMBS adalah seperti berikut:

	2011 RM'000	2010 RM'000
Matang dalam tempoh setahun	532,798	17,798
Setahun hingga tiga tahun	270,000	515,000
Tiga tahun hingga lima tahun	515,000	785,000
Lebih daripada lima tahun	2,065,000	2,065,000
	<b>3,382,798</b>	<b>3,382,798</b>

IRMBS mempunyai ciri-ciri berikut:

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

### 26. LIABILITI-LIABILITI LAIN

	Kumpulan		Syarikat	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Peruntukan untuk zakat	2,260	1,785	–	–
Amaun terhutang kepada Kerajaan	50,115	–	–	–
Lain-lain liabiliti belum bayar	11,267	11,688	5	10
	<b>63,642</b>	<b>13,473</b>	<b>5</b>	<b>10</b>

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 27. MODAL SYER

#### Kumpulan dan Syarikat

	2011 RM'000	2010 RM'000
Syer biasa bernilai RM1 setiap satu:		
Dibenarkan:		
Baki pada awal dan akhir tahun kewangan	500,000	500,000
Diterbitkan dan dibayar sepenuhnya:		
Baki pada awal dan akhir tahun kewangan	150,000	150,000

### 28. RIZAB

#### (a) Rizab AFS

Amaun ini merupakan keuntungan atau kerugian nilai saksama belum terealisasi terhadap sekuriti pelaburan AFS.

#### (b) Rizab lindung nilai aliran tunai

Amaun ini merupakan bahagian efektif perubahan nilai saksama terhadap derivatif yang telah ditetapkan dan layak sebagai lindung nilai aliran tunai masa depan.

### 29. PENDAPATAN FAEDAH

	Kumpulan		Syarikat	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Pendapatan faedah daripada:				
Jumlah terhutang daripada rakan niaga yang berkaitan dengan:				
Pinjaman gadai janji	181,728	206,127	-	-
Aset sewa beli	744	1,072	-	-
Aset gadai janji	512,253	561,263	-	-
Pembelian balik aset gadai janji	1,183	1,419	-	-
Sekuriti pelaburan AFS	50,002	31,299	-	-
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	19,145	16,482	31	11
	765,055	817,662	31	11
Pertambahan diskaun ditolak pelunasan premium (bersih)	282,087	301,791	-	-
	1,047,142	1,119,453	31	11

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 30. PERBELANJAAN FAEDAH

	Kumpulan	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Perbelanjaan faedah ke atas:		
Bon kadar tetap	10,109	37,679
Nota kadar terapung (FRN)	10,170	5,876
Nota jangka sederhana	431,274	422,813
Nota jangka pendek	–	4,406
RMBS	200,533	226,872
Deposit dan penempatan di institusi kewangan	2	1,050
	<b>652,088</b>	<b>698,696</b>

### 31. (PERBELANJAAN)/PENDAPATAN BUKAN FAEDAH

	Syarikat		Kumpulan	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Kerugian atas derivatif bersih	(11,055)	(15,919)	–	–
Pendapatan bukan operasi lain	4,887	4,268	–	–
Hasil daripada pelupusan sekuriti pelaburan AFS	4,850	1,349	–	–
Hasil daripada pelupusan harta dan kelengkapan	26	10	–	–
Rugi terealisasi atas nilai terlindung IRS	–	(107)	–	–
Pendapatan yuran jaminan	19	–	–	–
Pendapatan yuran Wakalah	–	–	–	–
Pendapatan yuran pengurusan	500	1,250	500	1,250
Pendapatan dividen	–	–	30,000	163,335
	<b>(773)</b>	<b>(9,149)</b>	<b>30,500</b>	<b>164,585</b>

### 32. PERUNTUKAN BAGI KERUGIAN PENJEJASAN

Kumpulan ini tidak membuat peruntukan bagi kerugian penjejasan untuk tahun kewangan semasa dan sebelumnya.



## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 33. UNTUNG SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT

	Kumpulan		Syarikat	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Perkara berikut telah diambil kira dalam pengiraan untung sebelum cukai dan zakat:				
Ganjaran Pengarah (Nota 34)	1,186	889	—*	—*
Sewa premis	2,234	2,234	—	—
Sewa peralatan	230	181	—	—
Ganjaran juruaudit:				
Yuran audit	215	142	—*	—*
Susut nilai peralatan	1,126	1,172	—	—
Pelunasan aset tak ketara	2,631	2,364	—	—
Yuran pemberi perkhidmatan	3,925	3,355	—	—
Pembaikan dan penyelenggaraan	1,353	1,222	—	—
Derma dan tajaan	404	802	—	—
Perbelanjaan korporat	624	515	—	—
Belanja perjalanan	274	385	—	—
Kos kakitangan:				
Gaji dan elaun	10,755	10,615	—	—
Bonus	2,790	4,784	—	—
Kerja lebih masa	55	53	—	—
Kumpulan Wang Simpanan Pekerja dan SOCSO	2,394	3,462	—	—
Insurans	236	355	—	—

\* Ganjaran Pengarah berjumlah RM374,000 serta ganjaran juruaudit berjumlah RM19,462 (2010: masing-masing RM309,000 dan RM18,020) untuk Syarikat ini pada tahun kewangan telah ditanggung oleh Cagamas.

### 34. GANJARAN PENGARAH

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

#### Pengarah Bukan Eksekutif:

Dato' Ooi Sang Kuang (Pengerusi)

Datuk George Ratilal

Dato' Charon Wardini Mokhzani

Dato' Sri Abdul Wahid Omar

Dato' Mohd Razif Abd Kadir

Tang Wing Chew

Tan Sri Dato' Sri Tay Ah Lek

Cheah Tek Kuang

Marzunisham bin Omar

(Meninggal dunia pada 8.8.2011)

(Meletak jawatan pada 12.8.2011)

(Dilantik pada 12.8.2011)

(Dilantik pada 12.8.2011)

(Dilantik pada 12.8.2011)

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 34. GANJARAN PENGARAH (sambungan)

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

	Kumpulan		Syarikat	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Yuran	795	679	289	236
Ganjaran lain	391	210	85	73
	<b>1,186</b>	889	<b>374</b>	309

### 35. CUKAI

#### (a) Cukai dikenakan untuk tahun kewangan

Cukai semasa	92,660	68,664	40,989	7,781
Cukai tertunda (Nota 18)	54,460	85,316	(33,335)	33,335
	<b>147,120</b>	153,980	<b>7,654</b>	41,116
Cukai semasa:				
Tahun semasa	92,728	92,917	40,952	7,593
(Terlebih)/Terkurang peruntukan pada tahun sebelumnya	(68)	(24,253)	37	188
Cukai tertunda:				
Pengasalan dan pembalikan perbezaan sementara	54,460	85,316	(33,335)	33,335
	<b>147,120</b>	153,980	<b>7,654</b>	41,116

#### (b) Penyesuaian perbelanjaan cukai pendapatan

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

Untung sebelum cukai dan zakat	591,488	610,480	30,468	164,438
Cukai dikira pada kadar cukai Malaysia 25% (2010: 25%)	147,872	152,620	7,617	41,110
Perbelanjaan yang tidak ditolak untuk tujuan cukai	202	783	-	-
Pendapatan tidak dikenakan cukai	(278)	(201)	-	(182)
Terlebih peruntukan pada tahun sebelumnya	(72)	(24,253)	37	188
Potongan daripada pembayaran zakat	(565)	(425)	-	-
Perubahan pengiraan cukai	24	25,598	-	-
Perbelanjaan yang dibenarkan untuk potongan dua kali	(63)	(142)	-	-
	<b>147,120</b>	153,980	<b>7,654</b>	41,116

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 36. ASET KETARA BERSIH DAN PENDAPATAN SESYER

Aset ketara bersih sesyer dikira dengan membahagikan aset ketara bersih masing-masing berjumlah RM3,879,199,000 bagi Kumpulan dan RM4,132,767,000 bagi Syarikat (2010: masing-masing RM3,465,338,000 dan RM4,132,453,000 bagi Kumpulan dan Syarikat ini) dengan 150,000,000 syer Kumpulan dan Syarikat ini dalam terbitan.

Pendapatan sesyer asas dan dcairkan dikira dengan membahagikan untung bagi tahun kewangan, masing-masing berjumlah RM442,108,000 untuk Kumpulan dan RM22,814,000 untuk Syarikat (2010: masing-masing RM455,663,000 bagi Kumpulan dan RM123,322,000 bagi Syarikat) dengan membahagikan 150,000,000 syer Kumpulan dan Syarikat ini dalam terbitan. Bagi pengiraan pendapatan sesyer yang dcairkan, tiada pelarasan dibuat terhadap jumlah saham biasa yang diterbitkan memandangkan tiada potensi kecairan saham biasa.

### 37. DIVIDEN

2010 & 2011	Syarikat	
	Bersih sesyer sen	Jumlah dividen bersih daripada cukai RM'000
Dividen yang dibayar adalah seperti berikut:		
Dividen interim pertama dibayar	11.25	16,875
Dividen interim kedua dibayar	3.75	5,625
	15.00	22,500

### 38. BAKI DAN URUS NIAGA PIHAK BERKAITAN YANG PENTING

#### (a) Pihak berkaitan dan perhubungan

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

Pihak berkaitan	Hubungan
Cagamas Berhad ("Cagamas")	Anak syarikat
Cagamas MBS Berhad ("CMBS")	Anak syarikat
Cagamas SRP Berhad ("CSR")	Anak syarikat
BNM Sukuk Berhad ("BNM Sukuk")	Entiti tujuan khas ("SPE")
Cagamas SME Berhad ("CSME")	Entiti tujuan khas ("SPE")
Cagamas HKMC Berhad ("CHKMC")	Syarikat usaha sama
Bank Negara Malaysia ("BNM")	Pihak berkaitan lain
Kakitangan pengurusan utama	Pihak berkaitan lain
Entiti di mana kakitangan pengurusan utama mempunyai kawalan	Pihak berkaitan lain

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 38. BAKI DAN URUS NIAGA PIHAK BERKAITAN YANG PENTING (sambungan)

(a) Pihak berkaitan dan perhubungan (sambungan)

BNM dianggap sebagai pihak berkaitan kerana ia mempunyai pengaruh yang besar.

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

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

(b) Baki dan urus niaga pihak berkaitan yang penting

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

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

Kumpulan RM'000	Anak syarikat	JV	SPE milik penuh syarikat pegangan induk	Pihak berkaitan yang lain
<b>2011</b>				
<b>Pendapatan</b>				
Premium swap bank	-	-	-	541
Yuran pentadbir urus niaga dan pentadbir	8,540	-	160	93
Yuran pengurusan	-	500	-	-
<b>Perbelanjaan</b>				
Caj untuk FAST* dan RENTAS**	-	-	-	59
Perbelanjaan yuran jaminan dan Wakalah	-	127	-	-
<b>Jumlah terhutang daripada</b>				
Premium swap bank	-	-	-	133
Yuran pentadbir urus niaga dan pentadbir	910	-	36	-
Akaun semasa BNM	-	-	-	30
Pembayaran balik perbelanjaan operasi	2	9	8	290

\* Fully Automated System for Issuing and Tendering

\*\* Real-Time Electronic Transfer of Funds and Securities

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 38. BAKI DAN URUS NIAGA PIHAK BERKAITAN YANG PENTING (sambungan)

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

Kumpulan RM'000	Anak syarikat	JV	SPE milik penuh syarikat pegangan induk	Pihak berkaitan yang lain
<b>2010</b>				
<b>Pendapatan</b>				
Premium swap bank	-	-	-	160
Yuran pentadbir urus niaga dan pentadbir	9,277	-	158	186
Yuran pengurusan	-	500	-	-
<b>Perbelanjaan</b>				
Caj untuk FAST* dan RENTAS**	-	-	-	89
Perbelanjaan yuran jaminan dan wakalah	-	382	-	-
<b>Jumlah terhutang daripada</b>				
Premium swap bank	-	-	-	132
Yuran pentadbir urus niaga dan pentadbir	997	-	35	-
Akaun semasa BNM	-	-	-	26
Pembayaran balik perbelanjaan operasi	2	9	-	125

\* Fully Automated System for Issuing and Tendering

\*\* Real-Time Electronic Transfer of Funds and Securities

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

Di samping itu, kakitangan pengurusan utama Kumpulan ini menerima ganjaran untuk perkhidmatan yang diberikan di sepanjang tahun kewangan. Jumlah pampasan yang telah dibayar kepada kakitangan pengurusan utama Kumpulan ini adalah RM5,102,167 (2010: RM6,634,986).

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

### 39. KOMITMEN MODAL

	Kumpulan	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Perbelanjaan modal:		
Dibenarkan dan dikontrakkan	558	991
Dibenarkan tetapi tidak dikontrakkan	4,306	2,092
Dianalisis seperti berikut:		
Harta dan kelengkapan	454	806
Peralatan komputer	4,410	2,277

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 40. KOMITMEN PAJAKAN

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

	Kumpulan	
	2011	2010
	RM'000	RM'000
Matang dalam tempoh setahun	833	2,752
Setahun hingga tiga tahun	96	634
	<b>929</b>	<b>3,386</b>

### 41. RISIKO PASARAN

#### 41.1 Risiko kadar faedah/untung

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

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

Kumpulan RM'000 2011	Kadar faedah/ untung efektif %	Dalam setahun	Setahun ke tiga tahun	Tiga tahun ke lima tahun	Lebih daripada lima tahun	Tanpa faedah/ untung	Jumlah
Tunai dan dana jangka pendek	3.05	428,385	-	-	-	50,834	479,219
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	3.10	300,672	2,503	20,219	-	-	323,394
Sekuriti pelaburan AFS	3.60	964,669	395,914	351,638	350,266	-	2,062,487
Jumlah terutang daripada rakan niaga	4.82	548,923	1,687,575	1,070,544	1,000,002	-	4,307,044
Hutang pembiayaan Islam	3.99	1,038,705	3,199,533	2,641,397	-	-	6,879,635
Aset gadai janji:							
- Konvensional	3.97	1,623,330	2,147,410	1,825,523	7,288,837	(2,374,340)	10,510,760
- Islam	3.99	912,503	1,198,873	1,129,543	5,742,327	(1,548,352)	7,434,894
Aset sewa beli:							
- Konvensional	4.00	68	-	-	-	(16)	52
- Islam	4.00	7,097	12,267	2,914	132	(1,189)	21,221
Aset-aset lain	-	6,328	8,808	6,248	12,502	52,135	86,021
Jumlah aset		<b>5,830,680</b>	<b>8,652,883</b>	<b>7,048,026</b>	<b>14,394,066</b>	<b>(3,820,928)</b>	<b>32,104,727</b>

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 41. RISIKO PASARAN (sambungan)

#### 41.1 Risiko kadar faedah/untung (sambungan)

Kumpulan RM'000 2011	Kadar faedah/ untung efektif %	Dalam setahun	Setahun ke tiga tahun	Tiga tahun ke lima tahun	Lebih daripada lima tahun	Tanpa faedah/ untung	Jumlah
Bon dan nota							
pembawa tidak bercagar	4.58	1,023,021	2,545,000	1,470,000	4,830,000	–	9,868,021
Sukuk	4.25	2,050,467	3,990,000	2,210,000	2,335,000	–	10,585,467
RMBS	4.94	662,781	725,000	320,000	2,135,000	–	3,842,781
IRMBS	4.40	532,798	270,000	515,000	2,065,000	–	3,382,798
Liabiliti-liabiliti lain	–	88	–	–	58,189	59,142	117,419
Jumlah liabiliti		4,269,155	7,530,000	4,515,000	11,423,189	59,142	27,796,486
Dana pemegang syer	–	–	–	–	–	3,890,995	3,890,995
Jumlah liabiliti dan dana pemegang syer		4,269,155	7,530,000	4,515,000	11,423,189	3,950,137	31,687,481
Jurang kepekaan faedah/untung		1,561,525	1,122,883	2,533,026	2,970,877		
Jurang kumulatif		1,561,525	2,684,408	5,217,434	8,188,311		
<b>2010</b>							
Tunai dan dana jangka pendek	2.75	150,508	–	–	–	280	150,788
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	3.06	81,722	–	–	–	–	81,722
Sekuriti pelaburan AFS	3.47	443,119	890,151	156,324	–	–	1,489,594
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	4.68	1,210,727	1,592,354	1,522,029	–	–	4,325,110
Hutang pembiayaan Islam	4.03	702,765	1,284,009	3,567,540	1,300,033	–	6,854,347
Aset gadai janji:							
– Konvensional	4.09	1,613,063	2,188,906	1,909,785	8,319,443	(2,646,625)	11,384,572
– Islam	4.10	848,709	1,153,802	1,119,160	6,282,631	(1,708,111)	7,696,191
Aset sewa beli:							
– Konvensional	4.14	740	48	–	–	(27)	761
– Islam	4.18	7,614	14,039	5,068	148	(1,406)	25,463
Aset-aset lain	–	9,751	9,586	7,373	16,313	53,473	96,496
Jumlah aset		5,068,718	7,132,895	8,287,279	15,918,568	(4,302,416)	32,105,044

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 41. RISIKO PASARAN (sambungan)

#### 41.1 Risiko kadar faedah/untung (sambungan)

Kumpulan RM'000 2010	Kadar faedah/ untung efektif %	Dalam setahun	Setahun ke tiga tahun	Tiga tahun ke lima tahun	Lebih daripada lima tahun	Tanpa faedah/ untung	Jumlah
Bon dan nota							
pembawa tidak bercagar	4.66	1,429,490	1,110,000	2,325,000	5,175,000	–	10,039,490
Sukuk	4.24	1,822,594	4,458,735	1,345,000	3,025,000	–	10,651,329
RMBS	4.94	310,420	645,000	1,045,000	2,135,000	–	4,135,420
IRMBS	4.40	17,798	515,000	785,000	2,065,000	–	3,382,798
Liabiliti-liabiliti lain	–	3,936	305	–	42,572	11,017	57,830
Jumlah liabiliti		3,584,238	6,729,040	5,500,000	12,442,572	11,017	28,266,867
Dana pemegang syer		–	–	–	–	3,479,280	3,479,280
Jumlah liabiliti dan dana pemegang syer		3,584,238	6,729,040	5,500,000	12,442,572	3,490,297	31,746,147
Jurang kepekaan faedah/untung		1,484,480	403,855	2,787,279	3,475,996		
Jurang kumulatif		1,484,480	1,888,335	4,675,614	8,151,610		

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

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



## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 41. RISIKO PASARAN (sambungan)

#### 41.1 Risiko kadar faedah/untung (sambungan)

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

Kumpulan RM'000	-100 mata asas	+100 mata asas
<b>2011</b>		
Rizab AFS	(29,821)	28,640
IRS	31,206	(28,770)
Kesan cukai bagi yang di atas pada kadar cukai 25%	(347)	32
Kesan terhadap dana pemegang syer	1,038	(98)
Sebagai peratusan bagi dana pemegang syer	0.0%	0.0%
<b>2010</b>		
Rizab AFS	(20,806)	20,297
IRS	34,507	(31,650)
Kesan cukai bagi yang di atas pada kadar cukai 25%	(3,425)	2,838
Kesan terhadap dana pemegang syer	10,276	(8,515)
Sebagai peratusan bagi dana pemegang syer	0.3%	(0.2)%

### 42. RISIKO KREDIT

#### 42.1 Tumpuan risiko kredit

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

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 42. RISIKO KREDIT (sambungan)

#### 42.1 Tumpuan risiko kredit (sambungan)

Kumpulan RM'000	Tunai dan penempatan dana dengan jangka institusi pendek kewangan	Deposit dan Sekuriti pelaburan AFS	Jumlah terhutang daripada rakan niaga	Hutang Islam konvensional	Aset gadai janji konvensional	Aset gadai janji- Islam	Aset sewa beli – konvensional	Aset sewa beli- Islam	Aset lain	Jumlah
<b>2011</b>										
Badan kerajaan	-	1,187,085	-	-	-	-	-	-	30,737	1,217,822
Institusi kewangan:										
Bank perdagangan	479,219	636,063	3,883,385	6,879,635	-	-	-	-	133	12,201,829
Bank pelaburan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Komunikasi, elektrik, gas dan air	-	81,111	82,702	-	-	-	-	-	-	163,813
Pengangkutan	-	25,516	-	-	-	-	-	-	-	25,516
Pemajaan	-	-	340,957	-	-	-	-	-	-	340,957
Individu	-	-	-	-	10,510,760	7,434,894	52	21,221	-	17,966,927
Lain-lain	-	132,712	-	-	-	-	-	-	56,201	188,913
<b>Jumlah</b>	<b>479,219</b>	<b>2,062,487</b>	<b>4,307,044</b>	<b>6,879,635</b>	<b>10,510,760</b>	<b>7,434,894</b>	<b>52</b>	<b>21,221</b>	<b>87,071</b>	<b>32,105,777</b>
<b>2010</b>										
Badan kerajaan	-	966,628	-	-	-	-	-	-	36,629	1,003,257
Institusi kewangan:										
Bank perdagangan	96,330	211,336	3,838,439	6,854,347	-	-	-	-	2,980	11,085,154
Bank pelaburan	54,458	-	-	-	-	-	-	-	-	54,458
Komunikasi, elektrik, gas dan air	-	101,404	100,116	-	-	-	-	-	-	201,520
Pengangkutan	-	26,347	19,234	-	-	-	-	-	-	45,581
Pemajaan	-	-	367,321	-	-	-	-	-	-	367,321
Individu	-	-	-	-	11,384,572	7,696,191	761	25,463	-	19,106,987
Lain-lain	-	183,879	-	-	-	-	-	-	56,887	240,766
<b>Jumlah</b>	<b>150,788</b>	<b>1,489,594</b>	<b>4,325,110</b>	<b>6,854,347</b>	<b>11,384,572</b>	<b>7,696,191</b>	<b>761</b>	<b>25,463</b>	<b>96,496</b>	<b>32,105,044</b>

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 42. RISIKO KREDIT (sambungan)

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

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

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

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

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

Kumpulan RM'000	Tidak lampau tempoh mahu pun terjejas	Lampau tempoh tetapi tidak terjejas secara individu	Jumlah	Peruntukan penjejasan	Jumlah nilai bawaan	Pinjaman risiko kredit	Nisbah kredit  %
<b>2011</b>							
Jumlah terhutang							
daripada rakan niaga	4,307,044	-	4,307,044	-	4,307,044	-	-
Hutang pembiayaan Islam	6,879,635	-	6,879,635	-	6,879,635	-	-
Aset gadai janji:							
- konvensional	10,463,715	112,979	10,576,694	65,934	10,510,760	112,979	58
- Islam	7,417,008	61,129	7,478,137	43,243	7,434,894	61,129	71
Aset sewa beli:							
- konvensional	61	7	68	16	52	7	>100
- Islam	21,236	161	21,397	176	21,221	161	>100
	<b>29,088,699</b>	<b>174,276</b>	<b>29,262,975</b>	<b>109,369</b>	<b>29,153,606</b>	<b>174,276</b>	
<b>2010</b>							
Jumlah terhutang							
daripada rakan niaga	4,325,110	-	4,325,110	-	4,325,110	-	-
Hutang pembiayaan Islam	6,854,347	-	6,854,347	-	6,854,347	-	-
Aset gadai janji:							
- konvensional	11,329,948	120,558	11,450,506	65,934	11,384,572	120,558	55
- Islam	7,686,612	52,822	7,739,434	43,243	7,696,191	52,822	82
Aset sewa beli:							
- konvensional	775	2	777	16	761	2	>100
- Islam	25,347	292	25,639	176	25,463	292	60
	<b>30,222,139</b>	<b>173,674</b>	<b>30,395,813</b>	<b>109,369</b>	<b>30,286,444</b>	<b>173,674</b>	

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 42. RISIKO KREDIT (sambungan)

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

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

Kumpulan RM'000	2011		2010	
	Kukuh	Jumlah	Kukuh	Jumlah
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	4,307,044	4,307,044	4,325,110	4,325,110
Hutang pembiayaan Islam	6,879,635	6,879,635	6,854,347	6,854,347
Aset gadai janji:				
– konvensional	10,463,715	10,463,715	11,329,948	11,329,948
– Islam	7,417,008	7,417,008	7,686,612	7,686,612
Aset sewa beli:				
– konvensional	61	61	775	775
– Islam	21,236	21,236	25,347	25,347
	<b>29,088,699</b>	<b>29,088,699</b>	30,222,139	30,222,139

Bagi tujuan menganalisis mutu risiko kredit, pengukuran dalaman mutu kredit telah digunakan:

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

Analisis perumuran aset gadai janji dan aset sewa beli yang lampau tempoh tetapi tidak terjejas secara individu dikemukakan di bawah.

Kumpulan RM'000	91	121	151	Lebih	Jumlah
	hingga 120 hari	hingga 150 hari	hingga 180 hari	180 hari	
<b>2011</b>					
Aset gadai janji:					
– konvensional	15,326	10,526	6,971	80,156	112,979
– Islam	6,851	4,847	5,941	43,490	61,129
Aset sewa beli:					
– konvensional	–	–	4	3	7
– Islam	35	28	–	98	161
	<b>22,212</b>	<b>15,401</b>	<b>12,916</b>	<b>123,747</b>	<b>174,276</b>

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 42. RISIKO KREDIT (sambungan)

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

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

Bagi tujuan analisis ini, sesuatu aset dianggap telah lampau tempoh dan diambil kira di atas apabila bayaran yang perlu dijelaskan di bawah syarat kontrak yang ketat lewat diterima atau terlepas. Amaun yang diambil kira adalah sama ada seluruh aset kewangan, bukan sekadar bayaran, bagi prinsipal dan faedah, lampau tempoh bagi aset Pembelian Tanpa Rekursa (“PWOR”). Ini mungkin disebabkan oleh kelewatan pentadbiran pihak peminjam yang menyebabkan aset menjadi lampau tempoh tetapi tidak terjejas. Justeru itu, pinjaman dan pendahuluan yang tempoh lampaunya kurang dari 90 hari biasanya tidak dianggap terjejas, melainkan terdapat maklumat lain yang menunjukkan sebaliknya.

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

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2011, Kumpulan ini menganggap adalah tidak praktis untuk mendedahkan kesan kewangan cagaran untuk aset gadai janji serta aset sewa belinya.

Pergerakan dalam peruntukan penjejasan di sepanjang tahun adalah seperti berikut:

Kumpulan RM'000	2010 & 2011			
	Baki pada 1 Januari	Peruntukan yang dibuat	Masuk kira semula peruntukan	Baki pada 31 Disember
Aset gadai janji:				
– konvensional	65,934	–	–	65,934
– Islam	43,243	–	–	43,243
Aset sewa beli:				
– konvensional	16	–	–	16
– Islam	176	–	–	176
	109,369	–	–	109,369

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 42. RISIKO KREDIT (sambungan)

#### 42.3 Sekuriti pelaburan AFS

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

Kumpulan RM'000	Gred Pelaburan			Jumlah
	GOM	AAA	AA1 ke AA2	
<b>2011</b>				
Sekuriti Kerajaan Malaysia	386,962	–	–	386,962
Instrumen terbitan Kerajaan	522,140	–	–	522,140
Sekuriti hutang swasta	–	132,713	187,896	320,609
Instrumen deposit boleh niaga	–	76,594	76,618	153,212
Instrumen deposit boleh niaga Islam	–	298,105	–	298,105
Sekuriti hutang swasta Islam	–	356,068	25,391	381,459
	<b>909,102</b>	<b>863,480</b>	<b>289,905</b>	<b>2,062,487</b>
<b>2010</b>				
Sekuriti Kerajaan Malaysia	291,782	–	–	291,782
Instrumen terbitan Kerajaan	214,154	–	–	214,154
Sekuriti hutang swasta	–	163,376	178,247	341,623
Instrumen deposit boleh niaga	–	50,014	50,373	100,387
Instrumen deposit boleh niaga Islam	–	42,461	–	42,461
Sekuriti hutang swasta Islam	–	415,537	–	415,537
Nota boleh niaga BNM	69,216	–	–	69,216
Bil perbendaharaan Malaysia	6,929	–	–	6,929
Bil perbendaharaan Islam Malaysia	7,505	–	–	7,505
	<b>589,586</b>	<b>671,388</b>	<b>228,620</b>	<b>1,489,594</b>

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

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

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

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 43. RISIKO KECAIRAN

#### 43.1 Pendekatan pendanaan

Sumber kecairan sering disemak untuk mengekalkan kepelbagaian portfolio hutang. Ini melibatkan pengurusan akses pasaran bagi memperluaskan sumber pendanaan untuk mengelakkan kebergantungan yang berlebihan kepada sumber dana tunggal dan untuk meminimumkan kos pendanaan.

#### 43.2 Kelompok kecairan

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

Kumpulan RM'000	Tunai dan deposit dengan institusi keuangan berlesen	Instrumen keuangan derivatif	Sekuriti pelaburan AFS	Aset gadai janji	Aset gadai janji Islam	Kecairan lain yang ada	Jumlah
Pada 31 Disember 2011	802,613	-	2,062,487	10,510,760	7,434,894	11,243,972	32,054,726
Pada 31 Disember 2010	232,510	2,848	1,489,594	11,384,572	7,696,191	11,248,551	32,054,266

#### 43.3 Kematangan kontraktual liabiliti kewangan

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

Kumpulan RM'000	Baki tempoh matang kontraktual					Jumlah
	Atas perintah sehingga 1 bulan	Satu ke tiga bulan	Tiga ke dua belas bulan	Satu ke lima tahun	Lebih lima tahun	
Liabiliti						
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	14,564	219,569	1,135,574	5,420,955	6,151,098	12,941,760
Sukuk RMBS	29,190	624,444	1,688,105	6,958,692	3,270,651	12,571,082
IRMBS	4,783	42,635	783,377	1,598,080	2,560,815	4,989,690
IRMBS	-	37,284	618,508	1,239,111	2,397,125	4,292,028
Jaminan kewangan belum luput	1,684	-	-	-	-	1,684
Liabiliti lain	5,338	-	-	-	51,524	56,862
Jumlah liabiliti	55,559	923,932	4,225,564	15,216,838	14,431,213	34,853,106
Aset dipegang untuk mengurus risiko kecairan	1,097,966	1,230,521	4,144,603	16,558,493	18,515,948	41,547,531

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 43. RISIKO KECAIRAN (sambungan)

#### 43.3 Kematangan kontraktual liabiliti kewangan (sambungan)

Kumpulan RM'000	Baki tempoh matang kontraktual					Jumlah
	Atas perintah sehingga 1 bulan	Satu ke tiga bulan	Tiga ke dua belas bulan	Satu ke lima tahun	Lebih lima tahun	
<b>2010</b>						
Liabiliti						
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	149	207,776	1,147,420	3,745,651	5,663,018	10,764,014
Sukuk	215,702	510,584	1,411,582	6,899,361	4,106,527	13,143,756
RMBS	318,912	42,635	442,043	2,319,630	2,670,059	5,793,279
IRMBS	17,798	37,090	110,832	1,801,903	2,490,125	4,457,748
Liabiliti lain	106,560	–	–	–	1,675	108,235
<b>Jumlah liabiliti</b>	<b>659,121</b>	<b>798,085</b>	<b>3,111,877</b>	<b>14,766,545</b>	<b>14,931,404</b>	<b>34,267,032</b>
Aset dipegang untuk mengurus risiko kecairan	1,041,111	1,183,518	3,452,986	16,161,760	20,104,783	41,944,158

#### 43.4 Liabiliti derivatif

Derivatif Kumpulan ini terdiri daripada IRS yang dipegang oleh anak syarikat, di mana aliran tunai bersih ditukar, dipegang untuk tujuan lindung nilai. Derivatif yang dipegang oleh anak syarikat diselesaikan atas dasar bersih.

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

Kumpulan RM'000	Atas perintah sehingga 1 bulan	Satu ke tiga bulan	Tiga ke dua belas bulan	Satu ke lima tahun	Lebih lima tahun	Jumlah
<b>2011</b>						
Derivatif dipegang untuk lindung nilai - IRS	–	(4,540)	(4,491)	(38,622)	(17,555)	(65,208)
<b>2010</b>						
Derivatif dipegang untuk lindung nilai - IRS	(3,200)	(5,536)	(4,621)	(30,892)	(6,715)	(50,964)



## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 44. NILAI SAKSAMA INSTRUMEN KEWANGAN

Instrumen kewangan terdiri daripada aset kewangan, liabiliti kewangan dan instrumen kewangan di luar kunci kira-kira. Nilai saksama ialah amaun di mana aset kewangan boleh ditukar atau liabiliti kewangan diselesaikan di antara pihak yang berpengetahuan dan bersedia melaksanakannya dalam urusan niaga yang tulus. Maklumat yang dikemukakan ini merupakan anggaran nilai saksama pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

Di mana boleh, harga pasaran yang disebut harga dan di bawah pemerhatian, digunakan sebagai pengukur nilai saksama. Apabila nilai pasaran yang disebut harga dan di bawah pemerhatian tidak ada, nilai saksama dianggar berdasarkan beberapa metodologi dan andaian berkaitan ciri-ciri risiko bagi pelbagai instrumen kewangan, kadar diskaun, anggaran aliran tunai masa depan serta faktor-faktor lain. Perubahan dalam andaian boleh memberi kesan matan kepada anggaran tersebut serta nilai saksama yang berpadanan. Selain itu, maklumat nilai saksama untuk aset dan liabiliti bukan kewangan seperti harta dan peralatan tidak dimasukkan kerana ia tidak termasuk di bawah skop FRS 7, yang memerlukan maklumat nilai saksama dinyatakan.

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

#### 44.1 Nilai saksama instrumen kewangan

Anggaran nilai saksama bagi instrumen kewangan Kumpulan ini adalah lebih kurang nilai bukunya dalam penyata kedudukan kewangan melainkan yang berikut:

Kumpulan RM'000	2011		2010	
	Nilai buku	Nilai saksama	Nilai buku	Nilai saksama
<b>Aset</b>				
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	4,307,044	4,225,749	4,325,110	4,331,896
Hutang pembiayaan Islam	6,879,635	6,933,983	6,854,347	6,883,641
Aset gadai janji:				
– konvensional	10,510,760	11,582,348	11,384,572	12,135,566
– Islam	7,434,894	7,951,609	7,696,191	8,045,000
Aset sewa beli:				
– konvensional	52	75	761	758
– Islam	21,221	22,586	25,463	25,506
	<b>29,153,606</b>	<b>30,716,350</b>	30,286,444	31,422,367
<b>Liabiliti</b>				
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	9,688,021	9,877,465	10,039,490	10,439,339
Sukuk	10,585,467	10,742,244	10,651,329	10,792,463
RMBS	3,842,781	4,036,711	4,135,420	4,280,168
IRMBS	3,382,798	3,442,405	3,382,798	3,384,279
	<b>27,499,067</b>	<b>28,098,825</b>	28,209,037	28,896,249

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 44. NILAI SAKSAMA INSTRUMEN KEWANGAN (sambungan)

#### 44.1 Nilai saksama instrumen kewangan (sambungan)

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

(a) *Tunai dan dana jangka pendek*

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

(b) *Jumlah terhutang daripada rakan niaga*

Nilai saksama bagi portfolio aset berkadar tetap adalah berdasarkan nilai kini anggaran aliran tunai masa depan yang terdiskaun pada kadar pasaran semasa bagi pinjaman dengan risiko kredit dan kematangan yang serupa pada tarikh penyata kedudukan kewangan. Nilai saksama bagi portfolio aset kadar terapung adalah berdasarkan nilai buku mereka memandangkan tarikh penetapan semula harga portfolio aset kadar terapung tidak melebihi 6 bulan.

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

Nilai saksama aset gadai janji dan aset sewa beli diperolehi dengan menggunakan nilai kini aliran tunai masa depan yang terdiskaun berdasarkan hasil matang pasaran aset gadai janji pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

(d) *Sekuriti pelaburan AFS*

Nilai saksama sekuriti pelaburan AFS diperolehi daripada sebut harga petunjuk pasaran atau harga pasaran dapat dilihat pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

(e) *Hutang pembiayaan Islam*

Nilai saksama hutang pembiayaan Islam adalah berdasarkan nilai kini anggaran aliran tunai masa depan yang terdiskaun pada kadar pasaran semasa bagi pinjaman dengan risiko kredit dan tempoh kematangan yang serupa pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 44. NILAI SAKSAMA INSTRUMEN KEWANGAN (sambungan)

#### 44.1 Nilai saksama instrumen kewangan (sambungan)

(f) *Aset kewangan lain*

Aset kewangan lain termasuklah penghutang dan deposit lain. Nilai saksama aset kewangan yang lain dianggarkan pada nilai buku.

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

Anggaran nilai saksama bon dan nota pembawa tidak bercagar dan Sukuk adalah berdasarkan anggaran aliran tunai masa depan yang terdiskaun menggunakan keluk hasil semasa yang diperolehi berdasarkan harga pasaran disebut harga pada tarikh penyata kedudukan kewangan. Nilai saksama nota dianggarkan pada nilai buku mereka memandangkan tempoh kematangan nota yang kurang daripada satu tahun.

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

Anggaran nilai saksama jumlah terhutang (kepada)/daripada syarikat berkaitan adalah lebih kurang nilai buku mereka disebabkan tempoh yang pendek kurang dari satu tahun.

(i) *RMBS dan IRMBS*

Anggaran nilai saksama RMBS dan IRMBS adalah berdasarkan anggaran aliran tunai masa depan yang terdiskaun menggunakan keluk hasil semasa yang sesuai untuk baki tempoh matang.

(j) *Liabiliti kewangan yang lain*

Liabiliti kewangan yang lain termasuklah pemiutang dan akruan. Nilai saksama liabiliti kewangan yang lain dianggarkan pada nilai buku mereka.

(k) *Instrumen kewangan derivatif*

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

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 44. NILAI SAKSAMA INSTRUMEN KEWANGAN (sambungan)

#### 44.2 Hierarki nilai saksama

Angka perbandingan tidak dikemukakan untuk 31 Disember 2010 berdasarkan kepada pengecualian dalam perenggan 44G FRS 7.

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

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

Kumpulan RM'000	Tahap 1	Tahap 2	Tahap 3	Jumlah
<b>2011</b>				
<b>Aset</b>				
Sekuriti pelaburan AFS	–	2,062,487	–	2,062,487
<b>Liabiliti</b>				
Instrumen kewangan derivatif	–	58,278	–	58,278

### 45. LAPORAN SEGMENT

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

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

Skim PWR terdiri daripada pembelian pinjaman gadai janji, pinjaman peribadi, hutang sewa beli dan pemajakan serta kemudahan pembiayaan Islam seperti pembiayaan rumah, pembiayaan sewa beli dan pembiayaan peribadi daripada pemberi pinjaman utama yang diluluskan oleh Kerajaan. Pinjaman dan pembiayaan diperolehi dengan rekursa kepada pemberi pinjaman utama sekiranya pinjaman dan pembiayaan gagal mematuhi kriteria berhemat yang telah dipersetujui.

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

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

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

Tiada perubahan dalam segmen yang boleh dilaporkan semasa tahun kewangan.

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 45. LAPORAN SEGMENT (sambungan)

Kumpulan RM'000	Pembelian		Jaminan gadai janji	Jumlah
	dengan rekursa	tanpa rekursa		
<b>2011</b>				
Pendapatan luar	486,469	1,113,951	3,071	1,603,491
Perbelanjaan faedah/untung luar	369,891	329,994	–	699,885
Untung sebelum cukai dan zakat	90,472	498,118	2,898	591,488
Zakat	(1,084)	(1,176)	–	(2,260)
Cukai	(22,111)	(124,261)	(748)	(147,120)
Untung bersih mengikut segmen	67,277	372,681	2,150	442,108
Aset segmen	12,163,834	19,870,381	103,647	32,137,862
Liabiliti segmen	16,480,652	11,764,727	1,488	28,246,867
Maklumat lain:				
Perbelanjaan modal	299	259	–	558
Susut nilai dan pelunasan	2,014	1,743	–	3,757
<b>2010</b>				
Pendapatan luar	219,780	899,673	–	1,119,453
Perbelanjaan faedah/untung luar	(111,310)	(587,386)	–	(698,696)
Untung sebelum cukai dan zakat	100,562	509,918	–	610,480
Zakat	(604)	(232)	–	(836)
Cukai	(26,732)	(127,248)	–	(153,980)
Untung bersih mengikut segmen	73,226	382,438	–	455,664
Aset segmen	11,667,020	20,463,645	–	32,130,665
Liabiliti segmen	9,858,596	18,792,789	–	28,651,385
Maklumat lain:				
Perbelanjaan modal	508	483	–	991
Susut nilai dan pelunasan	1,196	2,340	–	3,536

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 46. ANALISIS KEDUDUKAN KEWANGAN DAN PRESTASI KUMPULAN

#### ASET DAN LIABILITI

RM'000	Cagamas Holdings Berhad dan Cagamas	CMBS	CSR P	Pelarasan penyatuan	Jumlah
<b>2011</b>					
<b>ASET</b>					
Tunai dan dana jangka pendek	355,757	67,693	55,769	-	479,219
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	688	299,984	22,722	-	323,394
Instrumen kewangan derivatif	-	-	-	-	-
Sekuriti pelaburan AFS	596,599	1,440,732	25,156	-	2,062,487
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	4,307,044	-	-	-	4,307,044
Hutang pembiayaan Islam	6,879,635	-	-	-	6,879,635
Aset gadai janji:					
- Konvensional	6,578,196	3,932,564	-	-	10,510,760
- Islam	3,918,909	3,515,985	-	-	7,434,894
Aset sewa beli:					
- Konvensional	52	-	-	-	52
- Islam	21,221	-	-	-	21,221
Jumlah terhutang daripada SPE	67	-	-	-	67
Aset-aset lain	5,646	30,447	-	-	36,093
Harta dan kelengkapan	4,311	-	-	-	4,311
Aset tak ketara	11,796	-	-	-	11,796
Cukai tertunda	13,810	-	-	-	13,810
Pelaburan dalam anak syarikat	4,081,628	-	-	(4,081,628)	-
Pelaburan dalam SPE	-	-	-	-	-
Jumlah terhutang daripada syarikat pegangan	2	-	-	(2)	-
Jumlah terhutang daripada anak syarikat	910	-	-	(910)	-
Kepentingan di dalam JV	50,000	-	-	3,079	53,079
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>26,826,271</b>	<b>9,287,405</b>	<b>103,647</b>		<b>32,137,862</b>
<b>LIABILITI</b>					
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	9,868,021	-	-	-	9,868,021
Sukuk	10,585,467	-	-	-	10,585,467
Instrumen kewangan derivatif	58,278	-	-	-	58,278
RMBS	-	3,842,781	-	-	3,842,781
IRMBS	-	3,382,798	-	-	3,382,798
Cukai tertunda	4,616	425,059	(136)	-	429,539
Pendapatan yuran jaminan tertunda	-	-	748	-	748
Pendapatan yuran Wakalah tertunda	-	-	219	-	219
Peruntukan cukai	12,279	2,506	589	-	15,374
Liabiliti-liabiliti lain	63,468	106	68	-	63,642
Jumlah terhutang kepada anak syarikat/syarikat berkaitan	2	910	-	(912)	-
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>20,592,131</b>	<b>7,654,160</b>	<b>1,488</b>		<b>28,246,867</b>

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 46. ANALISIS KEDUDUKAN KEWANGAN DAN PRESTASI KUMPULAN (sambungan)

#### ASET DAN LIABILITI (sambungan)

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

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 46. ANALISIS KEDUDUKAN KEWANGAN DAN PRESTASI KUMPULAN (sambungan)

#### PENYATA PENDAPATAN

RM'000	Cagamas Holdings Berhad dan Cagamas	CMBS	CSRP	Pelarasan penyatuan	Jumlah
<b>2011</b>					
Pendapatan faedah	681,957	362,114	3,071	–	1,047,142
Perbelanjaan faedah	(451,555)	(200,533)	–	–	(652,088)
Pendapatan daripada operasi Islam	107,486	130,591	6	(3,879)	234,204
Pendapatan/(Perbelanjaan) bukan faedah	33,842	39	20	(34,674)	(773)
	<b>371,730</b>	<b>292,211</b>	<b>3,097</b>		<b>628,485</b>
Perbelanjaan pentadbiran dan am	(18,978)	(9,464)	(199)	8,552	(20,089)
Kos kakitangan	(18,020)	–	–	–	(18,020)
Perkongsiang untung dalam syarikat JV	–	–	–	1,112	1,112
<b>UNTUNG SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT</b>	<b>334,732</b>	<b>282,747</b>	<b>2,898</b>		<b>591,488</b>
Zakat	(2,260)	–	–	–	(2,260)
Cukai	(83,213)	(70,659)	(748)	7,500	(147,120)
<b>UNTUNG UNTUK TAHUN KEWANGAN</b>	<b>249,259</b>	<b>212,088</b>	<b>2,150</b>		<b>442,108</b>
<b>2010</b>					
Pendapatan faedah	728,943	390,510	–	–	1,119,453
Perbelanjaan faedah	(471,824)	(226,872)	–	–	(698,696)
Pendapatan daripada operasi Islam	112,217	130,837	–	(4,108)	238,946
Pendapatan/(Perbelanjaan) bukan faedah	159,242	114	–	(168,505)	(9,149)
	<b>528,578</b>	<b>294,589</b>	<b>–</b>		<b>650,554</b>
Perbelanjaan pentadbiran dan am	(19,296)	(10,277)	–	9,278	(20,295)
Kos kakitangan	(20,701)	–	–	–	(20,701)
Perkongsiang untung dalam syarikat JV	–	–	–	922	922
<b>UNTUNG SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT</b>	<b>488,581</b>	<b>284,312</b>	<b>–</b>		<b>610,480</b>
Zakat	(836)	–	–	–	(836)
Cukai	(123,743)	(71,072)	–	40,835	(153,980)
<b>UNTUNG UNTUK TAHUN KEWANGAN</b>	<b>364,002</b>	<b>213,240</b>	<b>–</b>		<b>455,664</b>



## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 47. KECUKUPAN MODAL

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

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

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

Kecukupan modal dan penggunaan modal kawal atur dipantau oleh pihak pengurusan Kumpulan dan Syarikat ini, menggunakan teknik berdasarkan garis panduan yang dibangunkan oleh Jawatankuasa Basel dan sebagai mana yang dilaksanakan oleh BNM, untuk tujuan penyeliaan.

Kumpulan ini mengekalkan nisbah jumlah modal kawal atur kepada aset berwajaran risiko yang dikira menurut semakan BNM terhadap Rangka Kerja Kecukupan Modal Berwajaran Risiko (RWCA - Basel II).

Modal kawal atur terdiri daripada dua tahap:

- (a) Modal Tahap 1: modal syer (bersih daripada sebarang nilai buku syer perbendaharaan) serta rizab lain yang terdiri daripada perolehan dan rizab tertahan yang dihasilkan melalui pengasingan perolehan tertahan; dan
- (b) Modal Tahap 2: terdiri daripada peruntukan penjejasan kolektif bagi aset gadai janji dan aset sewa beli dan perolehan belum terealisasi yang terbit daripada penilaian saksama instrumen kewangan yang dipegang sebagai AFS.

Nisbah modal teras merujuk kepada nisbah modal Tahap 1 berbanding aset berwajaran risiko. Nisbah modal berwajaran risiko ialah nisbah jumlah asas modal berbanding aset berwajaran risiko.

	<b>Kumpulan</b>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>RM'000</b>	<b>RM'000</b>

Nisbah kecukupan modal adalah seperti berikut:

<b>Modal Tahap 1</b>		
Modal berbayar	<b>150,000</b>	150,000
Rizab-rizab lain	<b>3,774,369</b>	3,354,761
	<b>3,924,369</b>	3,504,761
Liabiliti cukai tertunda	<b>415,729</b>	363,619
Jumlah modal Tahap 1	<b>4,340,098</b>	3,868,380

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 47. KECUKUPAN MODAL (sambungan)

	Kumpulan	
	2011	2010
	RM'000	RM'000
Nisbah kecukupan modal adalah seperti berikut: (sambungan)		
<b>Modal Tahap II</b>		
Peruntukan bagi kerugian penjejasan	<b>109,369</b>	109,369
Jumlah modal Tahap II	<b>109,369</b>	109,369
Jumlah modal asas	<b>4,449,467</b>	3,977,749
Nisbah modal: Teras*	<b>34.8%</b>	26.0%
Berwajaran risiko*	<b>35.7%</b>	26.8%
Pecahan bagi aset berwajaran risiko berdasarkan pelbagai kategori risiko adalah seperti berikut:		
Risiko kredit	<b>11,239,208</b>	–
Risiko operasi	<b>1,237,674</b>	–
Jumlah aset berwajaran risiko*	<b>12,476,882</b>	–
Pecahan aset berwajaran risiko berdasarkan pelbagai wajaran risiko adalah seperti berikut:		
0%	–	660,783
10%	–	26,176
20%	–	11,473,049
50%	–	23,361,088
100%	–	885,826
		– 36,406,922
Jumlah aset berwajaran risiko*		– 14,863,598

\* Pengiraan menggunakan Basel II (Pillar 1) untuk 2011 dan Basel I untuk 2010

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 48. OPERASI ISLAM

#### PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN PADA 31 DISEMBER 2011

	Note	Kumpulan	
		2011 RM'000	2010 RM'000
<b>ASET</b>			
Tunai dan dana jangka pendek	(a)	66,470	48,200
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	(b)	30,626	–
Sekuriti pelaburan AFS	(c)	741,797	414,953
Hutang pembiayaan	(d)	6,879,635	6,854,347
Aset gadai janji	(e)	7,431,303	7,696,191
Aset sewa beli	(f)	9,930	6,689
Cukai tertunda		55	–
Aset-aset lain dan bayaran terdahulu		289,176	293,732
<b>JUMLAH ASET</b>		<b>15,448,992</b>	<b>15,314,112</b>
<b>LIABILITI</b>			
Sukuk	(g)	10,585,467	10,651,329
IRMBS	(h)	3,382,798	3,382,798
Cukai tertunda		180,629	157,152
Peruntukan cukai		2,541	–
Liabiliti-liabiliti lain	(i)	10,624	8,901
<b>JUMLAH LIABILITI</b>		<b>14,162,059</b>	<b>14,200,180</b>
<b>DANA OPERASI ISLAM</b>		<b>1,286,933</b>	<b>1,113,932</b>
<b>JUMLAH LIABILITI DAN DANA OPERASI ISLAM</b>		<b>15,448,992</b>	<b>15,314,112</b>
<b>PENYATA PENDAPATAN BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2011</b>			
Jumlah pendapatan diatribut		830,988	811,646
Pendapatan diatribut kepada pemegang Sukuk	(j)	(596,784)	(572,700)
Jumlah pendapatan bersih	(k)	234,204	238,946
Perbelanjaan pentadbiran dan am		(2,721)	(2,875)
<b>UNTUNG SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT</b>		<b>231,483</b>	<b>236,071</b>
Zakat		(2,260)	(836)
Cukai		(57,824)	(63,734)
<b>UNTUNG UNTUK TAHUN KEWANGAN</b>		<b>171,399</b>	<b>171,501</b>

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 48. OPERASI ISLAM (sambungan)

#### PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2011

	Kumpulan	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Untung untuk tahun kewangan	171,399	171,501
Pendapatan komprehensif lain: Sekuriti pelaburan AFS:		
– Untung bersih atas perubahan nilai saksama sebelum cukai	2,137	138
– Cukai tertunda	(535)	(38)
Pendapatan komprehensif lain untuk tahun kewangan, selepas cukai	1,602	100
Jumlah pendapatan komprehensif untuk tahun kewangan	173,001	171,601

#### PENYATA PERUBAHAN DALAM DANA OPERASI ISLAM BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2011

Kumpulan RM'000	Modal dana diperuntukkan	Rizab AFS	Untung tertahan	Jumlah
<b>2011</b>				
Baki pada 1 Januari 2011	294,159	846	818,927	1,113,932
Untung untuk tahun kewangan	–	–	171,399	171,399
Pendapatan komprehensif lain	–	1,602	–	1,602
Jumlah pendapatan komprehensif untuk tahun kewangan	–	1,602	171,399	173,001
Baki pada 31 Disember 2011	294,159	2,448	990,326	1,286,933
<b>2010</b>				
Baki pada 1 Januari 2010	294,159	746	647,426	942,331
Untung untuk tahun kewangan	–	–	171,501	171,501
Pendapatan komprehensif lain	–	100	–	100
Jumlah pendapatan komprehensif untuk tahun kewangan	–	100	171,501	171,601
Baki pada 31 Disember 2010	294,159	846	818,927	1,113,932

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 48. OPERASI ISLAM (sambungan)

#### PENYATA ALIRAN TUNAI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2011

	Nota	Kumpulan	
		2011 RM'000	2010 RM'000
<b>KEGIATAN OPERASI</b>			
Untung untuk tahun kewangan		<b>171,399</b>	171,501
Pelarasan bagi item pelaburan dan item yang tidak melibatkan pergerakan tunai dan kesamaan tunai:			
Pertambahan diskaun sekuriti hutang		<b>(2,486)</b>	(1,184)
Pertambahan diskaun aset gadai janji		<b>(179,100)</b>	(188,845)
Pertambahan diskaun aset sewa beli		<b>(2,170)</b>	(354)
Pertambahan diskaun kertas perdagangan		–	2,377
Pendapatan daripada sekuriti hutang		<b>(187,598)</b>	(190,315)
Pendapatan daripada operasi		<b>(463,259)</b>	(432,348)
Untung diatribut kepada para pemegang Sukuk		<b>596,717</b>	569,752
Untung keatas pelupusan sekuriti pelaburan AFS		<b>(99)</b>	–
Pelunasan premium ditolak pertambahan diskaun ke atas sekuriti pelaburan AFS		<b>27</b>	709
Perbelanjaan yuran Wakalah		<b>108</b>	175
Cukai		<b>61,245</b>	60,681
Zakat		<b>2,260</b>	836
Rugi operasi sebelum perubahan modal kerja		<b>(2,956)</b>	(7,015)
Pertambahan hutang pembiayaan		<b>(18,730)</b>	(2,275,815)
Pengurangan aset gadai janji		<b>438,667</b>	465,953
Pertambahan aset sewa beli		<b>(673)</b>	(6,335)
(Pertambahan)/pengurangan aset-aset lain dan bayaran terdahulu		<b>(374)</b>	7,425
(Pengurangan)/pertambahan Sukuk		<b>(79,180)</b>	1,470,505
Pengurangan IRMBS		–	(545,000)
Pengurangan liabiliti-liabiliti lain		<b>(479)</b>	(7,850)
Tunai dijana daripada/(digunakan dalam) operasi		<b>336,275</b>	(898,132)
Pendapatan diterima daripada aset		<b>648,394</b>	615,260
Yuran Wakalah dibayar		<b>(108)</b>	–
Untung dibayar kepada para pemegang Sukuk		<b>(583,399)</b>	(547,964)
Pembayaran cukai		<b>(28,661)</b>	(26,286)
Pembayaran zakat		<b>(1,785)</b>	(1,702)
Tunai bersih dijana daripada/(digunakan dalam) kegiatan operasi		<b>370,716</b>	(858,824)

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 48. OPERASI ISLAM (sambungan)

#### PENYATA ALIRAN TUNAI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2011 (sambungan)

	Nota	Kumpulan	
		2011 RM'000	2010 RM'000
<b>KEGIATAN PELABURAN</b>			
Pembelian sekuriti pelaburan AFS		<b>(916,807)</b>	(872,230)
Pendapatan diterima daripada sekuriti hutang		<b>888</b>	–
Jualan sekuriti pelaburan AFS		<b>594,099</b>	1,335,070
Pendapatan diterima daripada sekuriti pelaburan AFS		<b>–</b>	175
Tunai bersih (digunakan dalam)/dijana daripada kegiatan pelaburan		<b>(321,820)</b>	463,015
Pertambahan/(Pengurangan) bersih dalam tunai dan kesamaan tunai		<b>48,896</b>	(395,809)
Tunai dan kesamaan tunai pada awal tahun kewangan		<b>48,200</b>	444,009
Tunai dan kesamaan tunai pada akhir tahun kewangan		<b>97,096</b>	48,200
Analisis tunai dan kesamaan tunai:			
Tunai dan dana jangka pendek	(a)	<b>66,470</b>	48,200
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	(b)	<b>30,626</b>	–
		<b>97,096</b>	48,200
<b>(a) TUNAI DAN DANA JANGKA PENDEK</b>			
Tunai dan baki dengan bank dan institusi kewangan lain		<b>110</b>	47
Wang panggilan Mudharabah dan penempatan deposit matang dalam tempoh sebulan		<b>66,360</b>	48,153
		<b>66,470</b>	48,200
<b>(b) DEPOSIT DAN PENEMPATAN DENGAN INSTITUSI KEWANGAN</b>			
Bank berlesen		<b>30,626</b>	–

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 48. OPERASI ISLAM (sambungan)

#### (c) SEKURITI PELABURAN AFS

	Kumpulan	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Pada nilai saksama:		
Terbitan pelaburan Kerajaan Malaysia	264,119	147,966
Instrumen sekuriti hutang	–	5,073
Sekuriti hutang	179,573	211,948
Instrumen deposit boleh niaga	298,105	42,461
Bil perbendaharaan Islam Malaysia	–	7,505
	<b>741,797</b>	<b>414,953</b>

Struktur kematangan sekuriti pelaburan AFS adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	461,979	152,086
Setahun hingga tiga tahun	96,797	200,180
Tiga tahun hingga lima tahun	111,822	62,687
Lebih daripada lima tahun	71,199	–
	<b>741,797</b>	<b>414,953</b>

#### (d) HUTANG PEMBIAYAAN

Hutang pembiayaan rumah	525,417	553,644
Hutang sewa beli	3,217,740	2,587,283
Pembiayaan peribadi	3,136,478	3,713,420
	<b>6,879,635</b>	<b>6,854,347</b>

Struktur kematangan hutang pembiayaan adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	1,038,705	702,765
Setahun hingga tiga tahun	3,199,533	1,284,009
Tiga tahun hingga lima tahun	2,641,397	3,567,540
Lebih daripada lima tahun	–	1,300,033
	<b>6,879,635</b>	<b>6,854,347</b>

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 48. OPERASI ISLAM (sambungan)

#### (e) ASET GADAI JANJI

	Kumpulan	
	2011	2010
	RM'000	RM'000
<b>PWOR</b>	<b>7,431,303</b>	7,696,191
Struktur kematangan aset gadai janji adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	911,883	848,709
Setahun hingga tiga tahun	1,197,919	1,153,802
Tiga tahun hingga lima tahun	1,128,708	1,119,160
Lebih daripada lima tahun	5,741,145	6,282,632
	<b>8,979,655</b>	9,404,303
Tolak:		
Diskaun belum bertambah	(1,505,109)	(1,664,869)
Peruntukan untuk kerugian penjejasan	(43,243)	(43,243)
	<b>7,431,303</b>	7,696,191

#### (f) ASET SEWA BELI

<b>PWOR</b>	<b>9,930</b>	6,689
Struktur kematangan aset sewa beli adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	2,737	1,842
Setahun hingga tiga tahun	4,904	3,136
Tiga tahun hingga lima tahun	2,695	2,034
Lebih daripada lima tahun	132	148
	<b>10,468</b>	7,160
Tolak:		
Diskaun belum bertambah	(538)	(365)
Peruntukan untuk kerugian penjejasan	-	(106)
	<b>9,930</b>	6,689



## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 48. OPERASI ISLAM (sambungan)

#### (g) SUKUK

	Kumpulan	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Bithaman Ajil	243,735	487,915
Nota jangka sederhana	10,341,732	9,858,482
Surat perdagangan	–	304,932
	<b>10,585,467</b>	<b>10,651,329</b>

Struktur kematangan Sukuk adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	2,050,467	1,822,594
Setahun hingga tiga tahun	3,990,000	4,458,735
Tiga tahun hingga lima tahun	2,210,000	1,345,000
Lebih daripada lima tahun	2,335,000	3,025,000
	<b>10,585,467</b>	<b>10,651,329</b>

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

IRMBS	3,382,798	3,382,798
-------	-----------	-----------

Struktur kematangan IRMBS adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	532,798	17,798
Setahun hingga tiga tahun	270,000	515,000
Tiga tahun hingga lima tahun	515,000	785,000
Lebih daripada lima tahun	2,065,000	2,065,000
	<b>3,382,798</b>	<b>3,382,798</b>

#### (i) LIABILITI-LIABILITI LAIN

Zakat	2,260	1,785
Belum dibayar yang lain	8,364	7,116
	<b>10,624</b>	<b>8,901</b>

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 48. OPERASI ISLAM (sambungan)

#### (j) PENDAPATAN DIATRIBUT KEPADA PARA PEMEGANG SUKUK

	Kumpulan	
	2011	2010
	RM'000	RM'000
Pendapatan daripada:		
Aset gadai janji	347,982	360,889
Hutang pembiayaan	248,442	211,177
Aset sewa beli	293	63
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	67	571
	596,784	572,700
Pendapatan diatribut kepada para pemegang Sukuk dianalisis mengikut konsep:		
Mudharabah	448,796	414,508
Musarakah	147,921	157,621
Bai Al-Dayn	67	571
	596,784	572,700

#### (k) JUMLAH PENDAPATAN BERSIH

Pendapatan daripada:		
Aset gadai janji	184,008	194,984
Aset sewa beli	199	50
Hutang pembiayaan	22,865	23,092
Sekuriti pelaburan AFS	20,716	15,572
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	6,412	5,248
Yuran jaminan Wakalah	4	-
	234,204	238,946
Jumlah pendapatan bersih dianalisis mengikut konsep berikut:		
Bai Al-Dayn	207,073	218,126
Mudharabah	10,835	8,312
Bai Bithaman Ajil	9,617	4,434
Murabahah	2,144	3,136
Musarakah	4,241	4,431
Bai Al-Inah	280	479
Ijarah	10	28
Wakalah	4	-
	234,204	238,946

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 48. OPERASI ISLAM (sambungan)

#### (I) KECUKUPAN MODAL

	Kumpulan	
	2011 RM'000	2010 RM'000
<b>Modal Tahap I</b>		
Peruntukan dana modal	294,159	294,159
Rizab-rizab lain	990,326	818,927
	<b>1,284,485</b>	1,113,086
Liabiliti cukai tertunda	180,574	157,152
Jumlah modal Tahap I	<b>1,465,059</b>	1,270,238
<b>Modal Tahap II</b>		
Peruntukan bagi kerugian penjejasan	43,243	43,243
Jumlah modal Tahap II	<b>43,243</b>	43,243
Jumlah modal asas	<b>1,508,302</b>	1,313,481
Nisbah modal:		
Teras*	27.4%	20.8%
Berwajaran risiko*	28.2%	21.5%
Pecahan bagi aset berwajaran risiko berdasarkan pelbagai kategori adalah seperti berikut:		
Risiko kredit	4,882,918	–
Risiko operasi	466,767	–
Jumlah aset berwajaran risiko*	<b>5,349,685</b>	–
Pecahan bagi aset berwajaran risiko berdasarkan pelbagai kategori wajaran risiko adalah seperti berikut:		
0%	–	443,527
10%	–	14
20%	–	7,114,947
50%	–	9,361,059
100%	–	55,274
		– 16,974,821
Jumlah aset berwajaran risiko*	–	6,158,794

\* Pengiraan menggunakan Basel II (Pillar 1) untuk 2011 dan Basel I untuk 2010

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

## Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

### 48. OPERASI ISLAM (sambungan)

#### (m) PENASIHAT SYARIAH

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

### 49. YURAN BONUS BUDI BICARA

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

### 50. PERISTIWA PENTING SEMASA TAHUN KEWANGAN

Tiada peristiwa penting yang berlaku semasa tahun kewangan berakhir 31 Disember 2011.

### 51. KELULUSAN PENYATA KEWANGAN

Penyata kewangan ini telah diluluskan untuk penerbitan menurut resolusi Lembaga Pengarah.

## Penyata Lembaga Pengarah

### Menurut seksyen 169 (15) akta syarikat, 1965

Kami, Dato' Ooi Sang Kuang dan Datuk George Ratilal, yang merupakan dua daripada Pengarah Cagamas Holdings Berhad, menyatakan bahawa pada pendapat para Pengarah, penyata kewangan yang dibentangkan dari muka surat 172 hingga 250 telah disediakan selaras dengan peruntukan Akta Syarikat, 1965 dan Piawaian Perakaunan yang Diluluskan MASB di Malaysia untuk Entiti Selain daripada Entiti Persendirian, untuk memberi gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan Kumpulan dan Syarikat ini pada 31 Disember 2011 dan keputusan serta aliran tunai Kumpulan dan Syarikat ini bagi tahun kewangan yang berakhir pada tarikh tersebut.

Ditandatangani bagi pihak Lembaga Pengarah selaras dengan resolusi Lembaga Pengarah.



**DATO' OOI SANG KUANG**  
PENGERUSI



**DATUK GEORGE RATILAL**  
PENGARAH

## Akuan Berkanun

### Menurut seksyen 169 (16) akta syarikat, 1965

Saya, Choy Khai Choon, Pegawai utama yang bertanggungjawab terhadap pengurusan kewangan Cagamas Holdings Berhad, dengan sesungguhnya dan seikhlasnya mengisytiharkan bahawa penyata kewangan yang dibentangkan dari muka surat 172 hingga 250 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 di dalam Malaysia pada 16 Mac 2012, di hadapan saya.



**K. Nermala**  
PESURUHJAYA SUMPAH

# Laporan Juruaudit Bebas

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

### *Laporan mengenai penyata kewangan*

Kami telah mengaudit penyata kewangan Cagamas Holdings Berhad pada muka surat 172 hingga 250, yang terdiri daripada penyata kedudukan kewangan pada 31 Disember 2011 bagi Kumpulan dan Syarikat ini, serta penyata pendapatan komprehensif, penyata perubahan ekuiti dan penyata aliran tunai bagi Kumpulan dan Syarikat ini bagi tahun berakhir ketika itu, dan ringkasan dasar perakaunan yang penting serta nota penjelasan yang lain, seperti yang dibentangkan dalam Nota 1 hingga 51.

### *Tanggungjawab para Pengarah terhadap penyata kewangan*

Para Pengarah Syarikat ini bertanggungjawab terhadap penyediaan penyata kewangan yang memberikan gambaran yang benar dan saksama menurut Piawaian Perakaunan yang Diluluskan oleh MASB di Malaysia untuk Entiti Selain daripada Entiti Persendirian dan Akta Syarikat, 1965 untuk kawalan dalaman sebagai mana yang ditentukan oleh para Pengarah sebagai perlu bagi membolehkan penyediaan penyata kewangan yang bebas daripada salah nyata material, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan.

### *Tanggungjawab Juruaudit*

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

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

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

### *Pendapat*

Pada pendapat kami, penyata kewangan tersebut telah disediakan selaras dengan Piawaian Perakaunan yang Diluluskan MASB di Malaysia untuk Entiti Selain daripada Entiti Persendirian dan Akta Syarikat, 1965 untuk memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Kumpulan dan Syarikat ini pada 31 Disember 2011 dan prestasi kewangan serta aliran tunainya bagi tahun berakhir ketika itu.

## Laporan Juruaudit Bebas

kepada para ahli Cagamas Holdings Berhad (762047-P)

*Laporan mengenai keperluan undang-undang dan kawal selia yang lain*

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

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

*Hal-hal lain*

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



**PRICEWATERHOUSECOOPERS**

Nombor Firma: 1146  
Akauntan Bertauliah



**ONG CHING CHUAN**

No. 2907/11/13 (J)  
Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur  
Tarikh: 16 Mac 2012