



Value In Growth

LAPORAN TAHUNAN
ANNUAL REPORT
2 0 0 7

Contents *Kandungan*

02
Notice of Annual General Meeting
Notis Mesyuarat Agung

08
Board of Directors
Lembaga Pengarah

11
Corporate Information
Maklumat Korporat

12
Management Team
Ahli Pengurusan

13
Organisation Chart
Carta Organisasi

14
Corporate Vision & Mission
Visi & Misi Korporat

Statement on Corporate Governance	15	103	<i>Penyata Tadbir Urus Korporat</i>
Chairman's Statement	24	112	<i>Penyata Pengerusi</i>
Chief Executive Officer's Report	32	120	<i>Laporan Ketua Pegawai Eksekutif</i>
Operational Highlights	45	131	<i>Sorotan Operasi</i>
Customer Relationship Management	48	134	<i>Pengurusan Perhubungan Pelanggan</i>
Event Highlights	50	136	<i>Sorotan Peristiwa</i>
Director's Report	54	140	<i>Laporan Pengarah</i>
Balance Sheet	59	145	<i>Kunci Kira-kira</i>
Income Statement	60	146	<i>Penyata Pendapatan</i>
Statement of Changes in Equity	61	147	<i>Penyata Perubahan Ekuiti</i>
Cash Flow Statement	62	148	<i>Penyata Aliran Wang Tunai</i>
Notes to the Financial Statements	64	150	<i>Nota Kepada Penyata Kewangan</i>
Statement by Directors & Statutory Declaration	98	184	<i>Penyata Lembaga Pengarah & Perakuan Berkanun</i>
Report of The Auditors	99	185	<i>Laporan Juruaudit</i>
Branch Network	186	186	<i>Jaringan Cawangan</i>

Notice of Annual General Meeting

Notis Mensyuarat Agung

NOTICE IS HEREBY GIVEN that the Thirty Fifth (35th) Annual General Meeting of Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad will be held at Level 11, Bangunan CGC, Kelana Business Centre, 97, Jalan SS 7/2, 47301 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan on 9th June, 2008 at 12.30 p.m. for the following purposes:

AGENDA

1. To receive and adopt the Audited Financial Statements for the year ended 31st December, 2007 together with the reports of the Directors and Auditors. (Resolution 1)
2. To re-elect Directors who are retiring pursuant to Articles 76A and 76B of the Corporation's Articles of Association and, being eligible, offer themselves for re-election. (Resolution 2)
3. To approve payment of Directors' fees. (Resolution 3)
4. To appoint Auditors and to authorise the Board of Directors to fix the Auditors' remuneration. (Resolution 4)
5. To transact any other business for which the notice shall have been given.

DENGAN INI DIBERITAHU bahawa Mesyuarat Agung Tahunan yang ke Tiga Puluh Lima (ke-35) bagi Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad akan diadakan di Aras 11, Bangunan CGC, Kelana Business Centre, 97, Jalan SS 7/2, 47301 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan pada 9hb Jun, 2008 jam 12.30 tengahari untuk tujuan berikut:

AGENDA

1. Menerima dan meluluskan Penyata Kewangan Syarikat yang telah diaudit bagi tahun berakhir 31hb Disember, 2007 serta Laporan Pengarah dan Laporan Juruaudit. (Resolusi 1)
2. Melantik semula Pengarah-pengarah yang bersara mengikut Fasal 76A dan 76B Tataurusyen Syarikat, dan oleh kerana layak, mereka menawarkan diri untuk dilantik semula. (Resolusi 2)
3. Meluluskan pembayaran yuran kepada Pengarah-pengarah. (Resolusi 3)
4. Melantik Juruaudit dan memberi kuasa kepada Lembaga Pengarah untuk menetapkan bayaran Juruaudit. (Resolusi 4)
5. Menguruskan sebarang urusan lain di mana notis yang berkenaan telah diterima.

By Order of the Board / Atas Perintah Lembaga Pengarah



GAYAH HJ MOHD NORDIN
Company Secretary / Setiausaha Syarikat

Petaling Jaya
23rd May, 2008 / 23hb Mei, 2008

Growth initiates change and is the catalyst for innovation and success.

Pertumbuhan mencetuskan perubahan dan merupakan pemangkin bagi pembaharuan dan kejayaan.



Year One Plan

Pelan Tahun Pertama



The strategic focus of the Business Transformation Plan in the first year (2006) was Organisational Reorientation and Capacity Building to ensure that the necessary institutional capacity is in place to enable the Corporation to effectively perform its enhanced role. The areas of human capital management, IT infrastructure and corporate governance were strengthened. Initiatives to offer a broader spectrum of innovative and diverse products and services were also undertaken.

Tumpuan yang strategik dalam Rancangan Pembaharuan Perniagaan pada tahun pertama (2006) adalah Pengurusan Semula Organisasi dan Peningkatan Daya Kemampuan bagi memastikan kemampuan institusi yang diperlukan tersedia bagi membolehkan CGC melaksanakan peranan yang telah dipertingkatkan dengan lebih berkesan. Bidang-bidang seperti pengurusan modal insan, infrastruktur teknologi maklumat dan tadbir urus korporat telah diperkukuhkan. Pelbagai inisiatif juga telah dijalankan dengan menawarkan lebih banyak produk dan perkhidmatan yang berinovatif.

Organisational Reorientation and Capacity Building

Pengurusan Semula Organisasi dan Peningkatan Daya Kemampuan

Year Two Plan

Pelan Tahun Kedua



The second year of the Business Transformation Plan (2007) is the year of Expansion of SME Outreach through a broader range of products and services. More new and innovative guarantee products and services such as the expansion of the scope of guarantee beneficiaries to Islamic banking and development financial institutions, equity funding, securitisation of SME loans, portfolio guarantee and credit information services will be introduced for SMEs.

Tahun kedua bagi Rancangan Pembaharuan Perniagaan (2007) merupakan tahun bagi Pengembangan Jangkauan PKS melalui pelbagai produk dan perkhidmatan. Lebih banyak produk jaminan dan perkhidmatan baru dan berinovatif seperti pengembangan skop jaminan kepada institusi-institusi perbankan Islam dan kewangan pembangunan, pembiayaan ekuiti, penssekuritian pinjaman PKS, jaminan portfolio serta perkhidmatan maklumat kredit akan diperkenalkan kepada PKS.

Expansion of SME Outreach

Pengembangan Jangkauan PKS

Year Three Plan

Pelan Tahun Ketiga



The strategic thrust in the third year of Business Transformation Plan (2008) is Attainment of Financial Sustainability. This is expected to be achieved through the implementation of specific initiatives which include capital market activities such as issuance of bonds for SMEs, more effective strategies to enhance investment returns and offering products and services at competitive terms.

Halatuju yang strategik pada tahun ketiga dalam Rancangan Pembaharuan Perniagaan (2008) adalah untuk Mencapai Kekukuhan Kewangan. Ianya dijangka dapat dicapai melalui pelaksanaan inisiatif-inisiatif khusus yang merangkumi aktiviti-aktiviti pasaran modal seperti pengeluaran bon-bon untuk PKS, melaksanakan strategi-strategi yang lebih efektif untuk meningkatkan pendapatan pelaburan serta menawarkan produk-produk dan perkhidmatan yang berdaya saing.

Attainment of Financial Sustainability

Mencapai Kekukuhan Kewangan

Board of Directors

Lembaga Pengarah



Dato' Zamani Abdul Ghani
Chairman / Pengerusi

"This is a crucial year for us as the Corporation enters into the final phase of the three-year Business Transformation Plan. After having successfully implemented the initiatives under the first and second year, we shall leverage on the momentum gained to achieving our ultimate aim i.e. to be a financially sustainable institution.

In line with this year's theme, "Attainment of Financial Sustainability", the Corporation will intensify its efforts to implement specific initiatives which include capital market activities such as issuance of bonds for SMEs, more effective strategies to enhance investment returns and offering products and services at competitive terms."

"Tahun ini merupakan tahun yang penting bagi kami oleh kerana CGC telah memasuki fasa terakhir Rancangan Pembaharuan Perniagaan Tiga Tahun. Setelah berjaya melaksanakan usaha-usaha pada tahun pertama dan kedua, kami akan menggunakan momentum yang diperolehi untuk mencapai tujuan utama kami, iaitu untuk menjadi sebuah institusi yang kukuh dari segi kewangan.

Sejajar dengan tema tahun ini, "Mencapai Kekukuhan Kewangan", CGC akan meningkatkan usaha-usahanya untuk melaksanakan inisiatif-inisiatif tertentu, termasuk aktiviti-aktiviti pasaran modal seperti pengeluaran bon-bon untuk PKS, strategi-strategi yang lebih berkesan untuk mempertingkatkan hasil pelaburan dan juga menawarkan produk-produk dan perkhidmatan pada kadar yang kompetitif."

"The Corporation's strong performance in 2007 reflects its success in providing SMEs with enhanced access to financing. This was evident in loans growth, which can be attributed to the initiatives undertaken in the last two years to further expand our SME outreach through the expansion of products and services as well as the beneficiaries.

The Corporation shall remain focused on its mandated role of being a key player in SME development in the country. With continuous support and cooperation from our main stakeholders in particular Bank Negara Malaysia, the Ministry of Finance, financial institutions and the SME community, the Corporation shall continue to be the leading facilitator in SME financing and its growth."

"Prestasi kukuh CGC pada tahun 2007 mencerminkan kejayaannya dalam menyediakan akses kepada pembiayaan kewangan yang lebih baik bagi PKS. Ini terbukti dari pertumbuhan pinjaman, yang merupakan hasil daripada inisiatif-inisiatif yang dijalankan sepanjang dua tahun kebelakangan dalam meluaskan jangkauan PKS melalui pengembangan produk-produk dan perkhidmatan serta pembiaya-pembiaya jaminan.

CGC akan tetap fokus terhadap peranan yang dipertanggungjawabkan iaitu sebagai penyumbang utama dalam perkembangan PKS di negara ini. Dengan adanya sokongan dan kerjasama yang berterusan daripada pihak-pihak yang berkepentingan terutamanya Bank Negara Malaysia, Kementerian Kewangan, institusi-institusi kewangan dan komuniti PKS, CGC akan terus menjadi fasilitator utama dalam pembiayaan kewangan dan perkembangan PKS."



Datuk Wan Azhar Wan Ahmad
Managing Director / Pengarah Urusan

From Left to Right

Dari Kiri ke Kanan

- Dato' Sri Abdul Hamidy Abdul Hafiz
- Dato' Tan Yew Thong
- Puan Zaiton Mohd Hassan
- Dato' Mohd Rosli Abdul Aziz
- Datuk Wan Azhar Wan Ahmad
- Dato' Zamani Abdul Ghani
- Encik Md. Yusof Hussin
- Datuk P. Kasi
- Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed

The composition of the Corporation's Board of Directors truly reflects the objectives and principles of the three-year Business Transformation Plan. The Board's membership was broadened to include new members with diverse business experience and expertise that are essential to steer the Corporation successfully through its most challenging stage of development, set the pace for its current operations as well as to provide strategic business directions.

Komposisi Ahli-ahli Lembaga Pengarah CGC menggambarkan objektif-objektif dan prinsip-prinsip Rancangan Pembaharuan Perniagaan tiga tahun. Keahlian Lembaga Pengarah telah diperluaskan dengan kemasukan ahli-ahli baru yang mempunyai pelbagai pengalaman perniagaan dan kepakaran. Ini adalah penting di dalam mengendalikan CGC melalui tahap pembangunan yang amat mencabar. Ianya juga menetapkan tahap operasi semasa dan juga memacu halatuju perniagaan yang strategik.



Corporate Information

Maklumat Korporat

Board of Directors
Lembaga Pengarah

Dato' Zamani Abdul Ghani
Chairman / *Pengerusi*

Datuk Wan Azhar Wan Ahmad
Managing Director / *Pengarah Urusan*

Encik Md. Yusof Hussin
Dato' Mohd. Hanif Sher Mohamed

Datuk P. Kasi

Dato' Tan Yew Thong

Dato' Mohd Rosli Abdul Aziz

Puan Zaiton Mohd Hassan

Dato' Sri Abdul Hamidy Abdul Hafiz

Audit Committee
Jawatankuasa Audit

Encik Md. Yusof Hussin
Chairman / *Pengerusi*

Dato' Mohd Rosli Abdul Aziz

Puan Zaiton Mohd Hassan

Registered Office
Pejabat Berdaftar

Level 13, Bangunan CGC,
Kelana Business Centre
No. 97, Jalan SS7/2
47301 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan

Administrative and
Correspondence Address
*Alamat Pentadbiran dan
Surat Menyurat*

Level 13-16, Bangunan CGC,
Kelana Business Centre
No. 97, Jalan SS7/2
47301 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan

Company Secretary
Setiausaha Syarikat

Cik Gayah Hj Mohd Nordin

Auditors
Juruaudit

Salleh, Leong, Azlan & Co. (AF:0010)
Chartered Accountants / *Akauntan Bertauliah*

Functional and
Presentation Currency
Matawang Fungsi dan Penyataan

Ringgit Malaysia (RM)

Management Team

Ahli Pengurusan

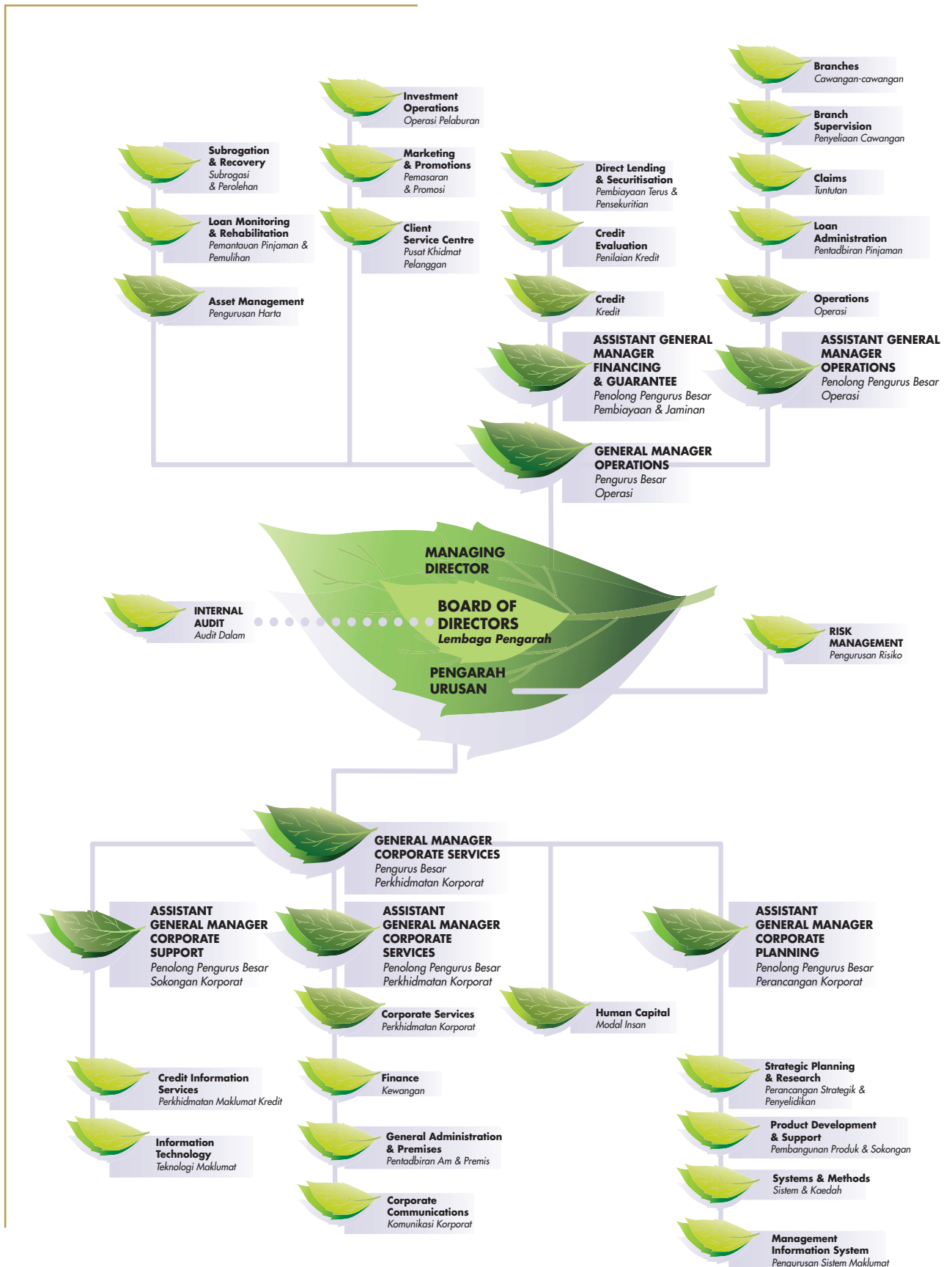


- 1 Datuk Wan Azhar Wan Ahmad
Managing Director
Pengarah Urusan
- 2 En. Sathasivan Kunchambo
General Manager, Corporate Services
Pengurus Besar, Perkhidmatan Korporat
- 3 En. Khoo Kim Ho
General Manager, Operations
Pengurus Besar, Operasi
- 4 Pn. Nazleena Nordin
Assistant General Manager, Corporate Planning
Penolong Pengurus Besar, Perancangan Korporat
- 5 En. Shazwan Mohan Abdullah
Assistant General Manager, Financing & Guarantee
Penolong Pengurus Besar, Pembiayaan & Jaminan
- 6 En. Chan Yan Kit
Assistant General Manager, Corporate Support
Penolong Pengurus Besar, Sokongan Korporat
- 7 Cik Gayah Hj Mohd Nordin
Senior Manager, Corporate Services / Company Secretary
*Pengurus Kanan, Perkhidmatan Korporat /
Setiausaha Syarikat*



Organisation Chart

Carta Organisasi





Corporate Vision

Visi Korporat

To be an effective financial institution dedicated to promoting the growth and development of competitive and dynamic small and medium enterprises.

Untuk menjadi sebuah institusi kewangan yang berdedikasi dalam mempromosikan pertumbuhan dan pembangunan perusahaan kecil dan sederhana yang berdaya saing dan dinamik.

Corporate Mission

Misi Korporat

To enhance the viability of small and medium enterprises through the provision of products and services at competitive terms and, with the highest degree of professionalism, efficiency and effectiveness.

Membantu perusahaan kecil dan sederhana dengan menyediakan produk dan perkhidmatan yang kompetitif dengan tahap profesionalisme, kecekapan dan keberkesanan yang tinggi.

Statement On Corporate Governance

Introduction

Ensuring a financially sound, efficient and competitive Corporation is of utmost priority for CGC's Board of Directors ("Board"). In its pursuit of achieving those objectives, the Board not only takes cognizance of the Corporation's mandated role as one of the key drivers of SME development in the country but also of its corporate responsibility in ensuring the highest standards of corporate governance are adhered to when discharging their duties. These were for the best interest of the Corporation and its shareholders in terms of enhancing financial performance and value, respectively.

The Board has always endeavoured to uphold the Principles and Best Practices of the Malaysian Code on Corporate Governance ("Code") and will continue to do so in its effort to maintain the trust of its shareholders and safeguard the interests of the Corporation.

This Annual Report bears testimony to the Corporation's strict adherence to the principles embodied in the Code for the financial year ended 31 December 2007.

The Board of Directors

Role and Responsibility

The current Board members who came on board in 2006 had their roles and responsibilities well defined that are in line with the Corporation's mandated role in SME development as well as with its three-year Business Transformation Plan. With their diverse expertise and experience, the Board has deftly guided the Management team with the implementation of key strategies and initiatives that were crucial towards achieving the Corporation's immediate goals and long-term objectives. It assumed full responsibility for the overall performance of the Corporation by supervising and providing strategic direction to the Management team. The Board also ensured that the decision-making power vested on the Management team was exercised with utmost care and accountability.



The Board's primary focus was the Corporation's financial performance, formulation of policies, critical and material business issues, principal risk and their management, internal control system, succession planning for senior management, and leadership of the resources, all geared towards achieving the overall goals and objectives. The Managing Director, as its chief executive, manages the Corporation's day-to-day business and resources, conscientiously and responsibly.

The Corporation's operation is also supervised and managed by the Board through its various Board-level committees. The independent non-executive directors are actively involved in the decision-making process at these meetings, contributing significantly to improve and enhance performance monitoring, corporate governance and controls. Their independent assessments and views served well to institute some check and balance on the Management's day-to-day operations.

Essentially, the Board's guidance and support contributed significantly to the overall management of the Corporation in terms of its efficiency and effectiveness as a leading SME-support institution in Malaysia.

Composition and Balance

The Board comprises a good mix of highly capable personalities from both the business and corporate world. They bring a diverse wealth of experience, skills and competencies that are very much needed for the Corporation especially at the most challenging phase in its history as it transforms itself from a traditional guarantee provider into a financially sustainable institution. There are nine (9) directors, eight (8) of whom are independent non-executive directors who are independent of Management and are free from any encumbrances that could influence their decision-making exercise or judgement. The role of the Chairman and the Managing Director, who is the Chief Executive Officer (CEO), are separate with responsibilities clearly defined to ensure there is a balance in terms of authority.

With the presence of distinguished independent non-executive members and also the Management represented by the CEO, the Board achieves a good balance and offers invaluable insight to the Corporation.

Although all the directors have an equal responsibility for the Corporation's operations, the role of these independent non-executive directors is particularly important in ensuring that the strategies proposed by Management are fully discussed and examined, and take into account of the long-term interests, not only of the shareholders, but also of the borrowers, employees, suppliers and the communities in which the Corporation conducts its business.

Board Meetings

The Board was scheduled to meet once every month in 2007 and in the said financial year ended 31 December, it met 12 times. On an average, all the nine directors attended 84% of the Board meetings.

The Board meetings are guided by a formal agenda, which is usually given together with the related papers and documents to be tabled, to the respective directors prior to the meeting so that they will have ample time to peruse and be able to discharge their responsibilities accordingly. The issues deliberated at every meeting are the financial performance, the progress report of key initiatives, principal risk affecting the business and measures recommended to mitigate the risk, potential risk and impact of new business propositions and other matters that required the Board's concurrence.

As and when required, the Board requested for the senior management team to provide further details or explanations. Often they were invited to attend the Board meetings to brief the directors on matters related to their portfolios that have been tabled. The directors also had access to independent professional advice and that of the company secretary.

Details of the Board's attendance are as listed below:

No.	Directors	No. of Times Attended	%
1	Dato' Zamani Abdul Ghani	8	67
2	Datuk Wan Azhar Wan Ahmad	12	100
3	Encik Md Yusof Hussin	11	92
4	Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed	12	100
5	Datuk P. Kasi	8	67
6	Dato' Tan Yew Thong	10	83
7	Dato' Mohd Rosli Abdul Aziz	11	92
8	Puan Zaiton Mohd Hassan	9	75
9	Dato' Sri Abdul Hamidy Abdul Hafiz	10	83

Access to Information

Information pertaining to the Corporation's business and other related matters are readily made available to every Board member as it is deemed important in order for them to discharge their duties responsibly and efficiently. The Management is duty-bound to provide the Board with all the quantitative and qualitative information to facilitate the decision-making process while the directors have the right and duty to request for further information or seek clarification, where necessary. As such, the Board members are always furnished with the relevant information and documents during the meetings so that they could deliberate on issues knowledgeably and arrive at a well-informed decision.

Appointment and Re-Election to the Board

The directors are appointed to the Board to ensure that the Corporation is managed efficiently and with the highest level of transparency and accountability. As such, the directors are selected based on their qualifications as specified by the regulatory authorities, required expertise and experience. The selection criteria are transparent that also take into account the Corporation's strategic direction and changing business environment as the Board with the right composition in terms of expertise and experience could enable the Corporation to effectively play its role in SME development.

However, all the directors, appointed by the Board, are subjected to re-election by the shareholders at the Annual General Meeting of the Corporation.



Board and Management Committees

A. Board-level Committees

No. of Committees

No.	Committees	Frequency of meetings
1	Board Audit Committee	Bi-monthly
2	Board Investment Committee	Bi-monthly
3	Board Risk Management Committee	Quarterly
4	Board Information Technology Committee	Quarterly
5	Board Remuneration Committee	Semi-annually

There are five Board-level committees as stated above, established to further uphold the Board's strong belief in the principles and best practices of corporate governance. Basically, they are responsible for the respective functions that have been delegated to them by the main Board. They have their own terms of reference and operating procedures and matters deliberated at their meetings are reported to the main Board by the respective committee chairman. Such reports are usually incorporated into the minutes of the Board meetings.

1. Board Audit Committee

The Board Audit Committee is an independent entity whose main function is to provide the necessary assistance to the main Board in matters pertaining to accounting and financial reporting practices of the Corporation. In its advisory capacity, the Committee also provides financial expertise and advice particularly on the review of internal audits and ensures that all auditing practices and financial reporting adhere to legal and regulatory requirements. In addition, the Committee assists the Board in its oversight role with respect to the following:

- (i) The quality and integrity of financial information;
- (ii) The effectiveness of the Corporation's risk management and compliance practices;
- (iii) The external auditor's performance, qualifications and independence;
- (iv) The performance of the Corporation's internal audit function; and
- (v) The Corporation's compliance with legal and regulatory requirements.

2. Board Investment Committee

The Board Investment Committee is entrusted with the duty to develop and review strategic and operating matters pertaining to the investment of the Corporation's funds. The Committee's main functions are as listed below:

- (i) Review the performance of the investment portfolio;
- (ii) Review limits/targets, tenor and term structure as well as market concentration limits for each asset class;
- (iii) Ensure that regular and adequate reporting and internal control systems are in place; and
- (iv) Deliberate on investment recommendations made by Management of the Corporation.

3. Board Risk Management Committee

The role of the Board Risk Management Committee is to provide sound advice on the coordination and prioritisation of risk management issues faced by the Corporation. This includes evaluating the Corporation's risk management plans to ensure that these plans remain relevant, comprehensive and effective to the Corporation. The primary roles of the Committee are as follows:

- (i) To provide direction on the overall risk management strategy of the Corporation;
- (ii) To review policies and procedures for the effective identification, measurement, monitoring and control of the Corporation's risk exposures;
- (iii) To review Management's compliance with established policies and procedures in relation to risk management;
- (iv) To review credit authorisation limits for certain employees of the Corporation in accordance with policies and procedures approved by the Board;
- (v) To review Management's assessment of compliance with applicable laws and regulations; and
- (vi) To examine any other matters related to risk management referred to it by the Board.

4. Board Information Technology Committee

Embracing the latest IT technology is quite critical for the Corporation as it further expands its outreach and range of products and services. The Board, in its advisory capacity, assists in establishing the framework and processes of each new business competency and assesses the IT systems and infrastructure to ensure that the system caters to the Corporation's needs in the long run and also is dynamic enough to cope with the continuous changes over time.

Below are the main functions of this Committee:

- (i) Provide direction on the overall IT strategy;
- (ii) Review all matters related to policies affecting the Corporation's IT infrastructure;
- (iii) Review and provide recommendations to the Board on IT budget;
- (iv) Review the results of analysis of potential projects and progress of IT project implementation; and
- (v) To keep the Corporation abreast with new developments in IT.

5. Board Remuneration Committee

The Board Remuneration Committee is responsible for ensuring that the Corporation observes modern remuneration practices and all staff are adequately rewarded for their contributions to the Corporation. The Committee performs the following responsibilities:

- (i) To provide directions on the overall staff remuneration strategy of the Corporation;
- (ii) To review the broad policy and framework for remuneration of the staff;
- (iii) To review the performance and reward system of the staff, including ensuring performance targets are established to achieve consistency with the interests of stakeholders of the Corporation are taken care of with an appropriate balance between long and short-term goals;
- (iv) To advise any performance-related remuneration scheme for the Corporation;
- (v) To recommend to the Board the services of such advisers or consultants as it deems necessary to fulfill its responsibilities; and
- (vi) To examine any other matters related to the staff remuneration referred to it by the Board.

B. Management Committees

At the management level, several committees have been established to act as the central point for collective decisions for the various departments within the Corporation.

With the transformation plan entering into its third phase of implementation, the Corporation reviewed the roles and relevancy of some of the committees this year. Upon reviewing, two committees were disbanded namely the Risk Management Committee and the Loans Recovery Sub-Committee with nine (9) main committees and one sub-committee functioning as usual within the ambit of the Management Committee.

No.	Management Committees
1	Management Committee
2	Credit and Business Committee
3	Administrative and Operational Committee
4	Loans Committee
5	Management Claims Committee
6	IT Committee
7	IT Steering Committee
8	Business Transformation Plan Steering Committee
9	Audit Compliance Committee
10	Branch Development Sub-Committee

Shareholders

The Board recognises that the shareholders, as the owners of the Corporation, have every right to be kept fully informed of the financial performance and progress made in other aspects of its operations. The Board has always strived to maintain and protect the shareholders' interest by ensuring that objectivity, transparency and fairness are observed in the management of the Corporation. Information is disseminated through the detailed Annual Reports where the financial performance of the said financial year, which is fairly and reliably audited, is published. The Board also communicates with the shareholders and other stakeholders through channels such as the Annual General Meetings, the Corporation's SMI portal (www.iguarantee.com.my), press statements and press conferences.

Board's Responsibility On Internal Audit

The Board is responsible for the Corporation's effective system of internal controls and in making sure that all systems are in place. This involves having a system that is able to detect and manage risks faced by the Corporation and subsequently one that is able to manage these risks accordingly. Ultimately, the Board is responsible for safeguarding shareholders' investment and other stakeholders' interest.

Internal Audit

Internal audit is an objective assurance and consulting activity that is independently managed within the Corporation and guided by a philosophy of adding value to improve the operations and performance of the Corporation.

The Internal Audit Department assists the Corporation in accomplishing its objectives by bringing a systematic and disciplined approach to evaluate and improve the effectiveness of the Corporation's risk management, control and governance processes. In addition, the Internal Audit assists Management in the prevention and detection of fraud.

Chairman's Statement

Dear shareholders,

On behalf of the Board of Directors of the Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad, I would like to take this opportunity to present the Annual Report for the financial year ended 31 December 2007.

The year under review was perhaps one of the most eventful for the Corporation, brimming with major activities that ranged from the forging of strategic alliances with both local and international partners, expansion of SME outreach through a broader range of products and services, as well as IT systems and infrastructure upgrades. These key initiatives outlined under the second phase of its Business Transformation Plan were implemented successfully as planned.

The Corporation continues to be the nation's leading credit guarantee institution during the year through the financing of SMEs involved in key sectors such as services, manufacturing and agriculture. The Corporation recognises the role of SMEs in spurring greater economic growth for the country. Together with its financial services partners, the Corporation assisted SMEs with customised and differentiated financial products and services, thus efficiently meeting their unique funding requirements.

Despite the heightened activities during the major part of the year, the Corporation stayed on course and performed well to achieve its loans growth target of RM4.6 billion. It is a remarkable achievement with pronounced growth rates both in terms of value and number of accounts. The Corporation notched up 53.3% and 72.9% growth of loan value and accounts respectively, guaranteeing a total of RM4.6 billion (including the securitisation of SME loans portfolio of RM600 million) in 2007, compared with RM3.0 billion loans guaranteed in 2006.



"The Corporation notched up 53.3% and 72.9% of loans and accounts growth respectively, guaranteeing a total of RM4.6 billion (including securitisation of SME loans portfolio of RM600 million) in 2007 compared with RM3.0 billion loans guaranteed in 2006."

The remarkable loans growth performance of the Corporation was underpinned by robust domestic demand from both the private and public sectors driving private consumption and investment activities during the financial year. With strong domestic demand, the Malaysian economy posted the fastest growth rate in three years, i.e., registering a growth rate of 6.3% during 2007, in an environment of moderating external demand. The Corporation's loans growth was also on account of continuing strong support from participating financial institutions. These financial institutions have been very forthcoming in serving the SME market as well as the Corporation's SME outreach initiatives that were facilitated by the introduction of new products and aggressive marketing activities.

Once again, the Corporation's Direct Access Guarantee Scheme (DAGS) and the Credit Enhancer Scheme (ENHANCER) [which replaced the New Principal Guarantee Scheme (NPGS)] were the two main guarantee schemes accounting for 37.2% (4,842 accounts) and 53.8% (RM2.5 billion) respectively in terms of number of loans guaranteed and value. The sector that benefited the most was the wholesale sector which received 36.2% of the loans guaranteed, followed by the manufacturing (21.5%) and the retail trade (13.4%) sectors.

“The Corporation registered a 13.0% increase in revenue from RM243.6 million in 2006 to RM275.2 million in 2007. The number of loans guaranteed was also significantly higher, resulting in an increase of 14.9% in guarantee fee income to RM111.2 million in 2007 (2006: RM96.7 million).”

Investment income also increased by 11.7% from RM146.9 million in 2006 to RM164.1 million during the year. The Corporation had, on the other hand, implemented several measures in streamlining its reserves accounting and provisioning policies, the spill-over effect of which resulted in the net profits declining to RM42.7 million in 2007 (2006: RM119.2 million).

With the increase of 0.7% in the Corporation's reserves in 2007, the shareholder's fund rose from RM2.69 billion to RM2.71 billion as at 31st December 2007.

Initiatives and Achievements

The year 2007 was marked with major milestones as the Corporation accelerated its efforts in the implementation of its three-year Business Transformation Plan. This Plan is a part of the overall scheme of initiatives by the Government to strengthen the infrastructure for SME support.

During 2007, the Corporation focused on expanding its SME outreach by broadening the range of products and services that meets the dynamic needs of SMEs at various stages of the business development cycle. In line with the strategic focus, a number of new and revised credit enhancement products and services were made available to the SME sector. The Direct Bank Guarantee and DAGS Start-Up were two new guarantee schemes launched, targeted primarily at SMEs that were involved in government contracts and start up businesses respectively. Five existing guarantee schemes, namely DAGS, ENHANCER-*i*, Small Entrepreneur Guarantee Scheme (SEGS) and Franchise Guarantee Scheme (FGS) were also revised to incorporate enhanced product features including risk-adjusted pricing structure.

“In anticipation of increasing demand for alternate sources of financing from SMEs, especially Syariah-compliant financing schemes, the Corporation established strategic partnerships with 11 Islamic and development financial institutions (DFIs) in February 2007.”

This strategic collaboration helped pave the way for non-shareholder financial institutions to participate in the Corporation’s credit guarantee schemes, a logical step forward for the Corporation in accommodating and reaching out to SMEs to fulfill their financing needs. By participating in the Corporation’s credit guarantee schemes, the Islamic financial institutions and DFIs were able to diversify their risk and their customer base. These collaborations enabled the Corporation and its strategic partners to enhance their role even further as an effective credit enhancer and credit providers.

In May 2007, the Corporation participated in a synthetic securitisation of SME loan deal with Maybank, the first ever of such transaction in Malaysia. Its role as a credit enhancer in the securitisation exercise served to signify the Corporation’s foray into the local capital market. Its participation reflected the Corporation’s commitment to further expand the avenues and measures to enhance credit access to SMEs.

The Corporation also entered into a strategic partnership with Aureos Capital, a leading global manager of SME private equity funds. The joint-venture company formed by both parties would play a catalytic role in mobilising capital for private equity investments in identified SME companies. It is also expected to serve as a platform for the exchange of knowledge in terms of technical know-how, technology and experience in equity funding. As this is a new venture for the Corporation, no efforts have been spared with the transfer of knowledge and technical expertise. Staff are seconded to the joint-venture company to gain knowledge in undertaking equity funding.

In July, the Corporation signed a Memorandum of Understanding with Dun & Bradstreet (D&B) Malaysia Sdn. Bhd. to establish the first ever SME Credit Bureau in Malaysia. It is a central databank of credit information on SMEs and shall act as a key source of information on registration details, credit track records, debt level and obligations, financial statements and trade partners of SMEs. With the launch of the Bureau's enterprise portal in October, membership registration for the Bureau was opened to SMEs, financial institutions and other enterprises. As of 31st December, about 1,000 SMEs had registered as members of the Bureau.

Recognising the increasing demand for credit guarantee facilities and business advisory services as well as the high potential for business growth in East Malaysia, the Corporation expanded the business consultancy services with the appointment of three new Business Advisory Services Entities (BASE). The BASE is essentially a panel of independent consultants appointed by the Corporation to assist SME borrowers who require consultancy services to secure financing facilities. Services provided by BASE include preparation of business plans/working paper for the purpose of loan application, improve turnaround time in processing and also assist SMEs to take appropriate measures to safeguard and further improve their business. To date, there are eight independent business advisory entities in the Corporation's BASE panel serving SMEs throughout Malaysia.



Prospects For 2008

Though there is a high degree of uncertainties in the global economic and financial environment, the outlook for the Malaysian economy in 2008 remains favourable. With continued strong domestic demand and major underlying factors supporting domestic private sector activities, the economy is projected to grow steadily by 5-6%. Most of the sectors in the economy are projected to record strong growth, especially the services and agriculture sectors, except the manufacturing sector, which is expected to slow down due to external demand.

With steady economic growth projection, the year 2008 looks promising for the Corporation. The implementation of key initiatives under its three-year Business Transformation Plan will proceed smoothly as it has gained momentum from the two years of intensified efforts of building institutional capacity and broadening the product range.

“The Corporation’s strategic focus for this year shall be putting in place the necessary infrastructure to help it achieve future financial sustainability, as outlined in the third phase of its transformation plan.”

Introduction of innovative and competitive products and services that provide attractive returns is one of the initiatives identified as key drivers of the Corporation’s efforts towards achieving this objective. Portfolio guarantee and collateralised loan obligation (CLOs) are two of the new products identified to raise alternate sources of funds and attractive medium-term rate funding from the capital markets for SMEs. The Corporation is already at an advanced stage of discussion with banks on this initiative and is expected to offer these new products later in 2008. Following the successful conclusion of the synthetic securitisation deal with Maybank in 2007, the Corporation has made itself available as a credit enhancer for future deals in Malaysia.

With the establishment of the SME Credit Bureau in the second quarter of 2008, the financial institutions and other credit grantors, SMEs and the public can avail themselves of various information from the Bureau reports such as SME profiles, trade credit, loan financing and credit ratings. Through the Bureau, SMEs will enjoy the benefit of increased business opportunities from greater transparency and professionalism, enhanced accessibility to financing due to the availability of track record, convenient tool for self evaluation of credit standing and connectivity to business partners and financiers as well as improve their competitive edge. The financial institutions, on the other hand, will enjoy the benefit of a more robust SME credit rating model due to larger data sample than any individual financial institution, industry benchmarks, risk management tools, comparative tool for internal rating and one-stop centre on SME information.

The Corporation will also be adopting a more dynamic investment strategy as it realises that its somewhat large fund size could be managed in a manner that enhances returns within the prevailing risk appetite for investments and, in the same breath, contribute significantly to the overall profitability of the Corporation. Going forward, it is envisioned that a more dynamic asset allocation would be forthcoming in tandem with the development in physical and human capital of the Corporation's investment operations.



International Collaboration

With the Corporation's foray into securitisation, equity funding and portfolio guarantees, initiatives which are central to its transformation plan, special training sessions on funding strategies and asset-liability management were organised for directors and the senior management team. This is to enable them to understand better and acquire the knowledge and expertise in those specialised areas so that they could source and manage the funds and their inherent risks. The training was conducted with the assistance of KfW Bankengruppe of Germany, a leading supporter of SME development in Germany and Europe. The technical assistance and cooperation between the Corporation and KfW Bankengruppe was made possible with the signing of an MoU between the two parties in 2006.

The Corporation participated for the first time in the Association of Development Financing Institutions in Asia and the Pacific (ADFIAP) forum in Manila, Philippines. This is to further establish international networking especially in the Asia Pacific Region through ADFIAP, which is affiliated with the Economic and Social Council (ECOSOC) of the United Nations (UN).

In October 2007, the Corporation participated in the Global Summit for SME Guarantee Organisations Leaders whose objectives were to help members to better understand different guarantee schemes and programmes that exist around the world, influence policy makers to include 'SME Guarantees' in their permanent development agendas and to promote true partnership between the SMEs, banks and the government.

“At the Summit held in Lisbon, Portugal, the Corporation’s Managing Director Datuk Wan Azhar Wan Ahmad was given the opportunity to share his views on ‘SMEs access to debt financing and guarantees in Asia,’ underscoring our prominent role in SME development in Malaysia.”

Prior to the Global Summit, he presented a paper on '*Securitising SME Loans*' at the ADFIAP-KfW Dialogue on SME Finance, a forum for mutual learning and strategic cooperation for CEOs and senior officers of member-development banks of ADFIAP in Asia and the Pacific and KfW senior officials. The dialogue was held at the KfW head office in Frankfurt, Germany in August 2007.

The Corporation also participated in the 20th Asian Credit Supplementation Institution Confederation (ACSIC) Conference in Bali, Indonesia in November 2007. The Corporation’s representatives had the opportunity to interact and further strengthen their networking with members of other more experienced and advanced credit guarantee institutions at this conference that serves as an effective platform for members of the Confederation to exchange knowledge and share their unique experiences in SME development. It also participated in the annual ACSIC training programmes held in Taiwan. These, we believe, will stand in good stead as knowledge and experience acquired from participating in such fora and training sessions would benefit the Corporation in the longer term.

During the year, the Corporation also had the opportunity to share its knowledge and experience with several international institutions that had made study visits to its head office in Kelana Jaya, Selangor. It had the honour of hosting delegates from Sudan, Egypt, Japan and Vietnam who appreciated and acknowledged the Corporation’s know-how and expertise in SME development.

Acknowledgements

We have made significant progress on our transformation plan as well as achieved remarkable loans growth in 2007. These achievements are attributable to the support of various stakeholders especially our Board of Directors, Management team and most importantly, our employees.

I would like to take this opportunity to express my sincerest appreciation and gratitude to my fellow directors for their commitment and invaluable support in helping us chart the future for the Corporation. On behalf of the Board of Directors, I would like to thank the Managing Director, Y.Bhg. Datuk Wan Azhar Wan Ahmad's contribution and leadership in steering the Corporation into a SME-support institution to be reckoned with in Malaysia. I also wish to thank his Management team and the employees for their hard work and dedication displayed through the years. I am confident that the Corporation will continue to enjoy success and be even more formidable in SME development in the years to come.

Let me also record my sincere appreciation to the banking and development financial institutions for their involvement with us, in particular the partnerships that we have formed together. We will continue to recognise their valuable contributions through the Top SMI Supporter Award held annually to honour financial institutions' outstanding contributions to the development of SMEs. I would also like to thank our customers for their continued trust that the Corporation could make a major difference to their business.

Last but not least, I would like to take this opportunity as well to express the Corporation's appreciation to Bank Negara Malaysia, the Ministry of Finance and other related government agencies for their confidence and unwavering support to our efforts in SME development.



Dato' Zamani Abdul Ghani
Chairman
Board of Directors

Chief Executive Officer's Report

Overall Performance

The Corporation's performance reflected the strong growth momentum of the Malaysian economy that expanded by 6.3% in 2007. As with the country that benefited from a resilient economy strengthened by a diversified economic base, the Corporation succeeded in growing its business especially its loans growth primarily due to its focus on a number of core strategies and the robust domestic demand. The combination of these factors helped the Corporation to achieve significant expansion in its SME outreach in the year under review.

The challenge for the Corporation has always been in creating greater access to financing to SMEs. It has been particularly effective at responding to this challenge thus far as it has successfully put in place a broader range of products and services and new alternate channels for SMEs to enjoy better access to financing. The results of these initiatives are evident in the number of SMEs having benefited from the Corporation's financing support.

Financing The SMEs

Overall, the SMEs continued to enjoy better access to financing from the banking and development financial institutions, both group of institutions having extended loans amounting to RM128 billion to 625,167 SME accounts.

The banking institutions alone accounted for 89% or RM114.2 billion of the total financing outstanding as at end 2007. The development financial institutions (DFIs) complemented the banking institutions by extending RM13.8 billion financing to SMEs, accounting for 11% of total financing outstanding.



"The challenge for the Corporation has always been in creating greater access to financing to SMEs."

In 2007, these two groups of institutions approved a total of RM63.2 billion to more than 132,000 SME accounts, exceeding their projected target of RM51 billion to 110,000 SME accounts. Sectors that benefited the most were services accounting for 47.4%, manufacturing (25.5%), construction (13.2%), primary agriculture (4.3%) and others (9.6%).

The Corporation's SME financing in 2007 mirrors that of the banking institutions and the DFIs. The Corporation witnessed a surge in the loans growth, guaranteeing a total of RM4.6 billion. Out of the total, 13,004 loans (2006: 7,523 accounts) valued at RM4.0 billion were guaranteed under our Main Schemes and Programmed Lending Schemes and the balance RM600 million under a synthetic securitisation of SME loans exercise. It reflects a significant increase of 53.3% in terms of value compared with RM3.0 billion loans guaranteed in 2006.

“The Corporation’s vast experience and contribution to the development of the SME sector has helped to understand the varied and changing financing needs of the SMEs. It does not only act as a partner and supporter of the SMEs but also as a bridge between the SMEs and financial institutions.”

Recognising its pivotal role in SME development, the Corporation has over the years taken numerous initiatives to upgrade its products and services and to enhance its critical processes to provide better support to the SMEs.

Managing Guarantee Schemes

Expansion of the range of products and services was the main focus for the Corporation in 2007. It introduced two new schemes namely, the Direct Bank Guarantee Scheme and the DAGS Start-Up Scheme, products that were tailored-made to suit the special needs of the group of SMEs. The Corporation also took the initiative to expand its guarantee beneficiaries to include 11 Islamic institutions and DFIs. These initiatives were primarily aimed at expanding its reach to a wider cross-section of the SME community especially the new and the underserved sectors.

In 2007, the Corporation managed ten credit guarantee schemes, seven of which are Main Schemes and three, Programmed Lending Schemes. They are:

Main Schemes

1. Credit Enhancer Scheme (ENHANCER) [which replaced the New Principal Guarantee Scheme (NPGS)]
2. Small Entrepreneur Guarantee Scheme (SEGS)
3. Islamic Banking Guarantee Scheme (IBGS)
4. Direct Access Guarantee Scheme (DAGS)
5. Direct Access Guarantee Scheme – Islamic (DAGS-i)
6. Direct Access Guarantee Scheme – Start-Up (DAGS Start-Up)
7. Direct Bank Guarantee Scheme (DBGS)

Programmed Lending Schemes

1. Flexi Guarantee Scheme (FGS)
2. Franchise Financing Scheme (FFS)
3. Special Relief Guarantee Fund - 2 (SRGF-2)

New Loans Guaranteed

DAGS and ENHANCER schemes emerged as the top contributors to the overall loans growth in 2007, recording a total of RM2.5 billion. DAGS contributed 2,411 loans valued at RM1,485.1 million and ENHANCER, 2,431 loans valued at RM971.6 million.



Loans Approved

Year Schemes	2006		2007	
	No.	Value (RM million)	No.	Value (RM million)
MAIN SCHEMES	6,191	2,507.4	6,914	2,819.3
NPGS	3,298	1,204.2	632	242.5
ENHANCER	9	1.1	2,431	971.6
SEGS	659	24.5	1,312	45.5
IBGS	91	63.3	128	74.6
DAGS	2,110	1,204.3	2,390	1,468.6
DAGS- <i>i</i>	24	10.0	13	9.5
DAGS Start-Up	-	-	7	5.9
DBGS	-	-	1	1.1
PROGRAMMED LENDING SCHEMES	1,332	512.1	6,090	1,147.2
FGS	1,329	511.1	1,731	695.3
FFS	3	1.0	2	0.9
SRGF-2	-	-	4,357	451.0
SECURITISATION	-	-	-	600.0
TOTAL	7,523	3,019.5	13,004	4,566.5

The Corporation has cumulatively guaranteed 378,450 loans valued at RM38.8 billion since it was established in 1972.

Operational Review

The operational review highlights the number of loans and value guaranteed under the Main and Programmed Lending schemes.

1. Direction of Lending

The general business, manufacturing and agriculture sectors continued to remain as the three main beneficiaries of the Corporation's loans, which were guaranteed under its various schemes. The general business sector accounted for 5,510 loans valued at RM2.2 billion (2006: 6,129 loans at RM2.3 billion) followed by the manufacturing sector with a total of 1,049 loans valued at RM600.7 million (2006: 1,315 loans at RM680.3 million) and the agriculture sector, 129 loans valued at RM51.8 million (2006: 72 loans at RM37.6 million).

2. Distribution by States

Selangor remained as the highest beneficiary with 23.1% of total loans guaranteed – 1,549 loans valued at RM736.6 million. The Federal Territory of Kuala Lumpur registered the second highest with 914 loans valued at RM448.0 million, representing 13.6% of the total number of loans guaranteed under the main schemes during the year. Perak registered the third highest with 10.7% of the total loans – 719 loans valued at RM191.3 million.

3. Racial Composition

The Corporation had guaranteed loans to the business community of all races in Malaysia. Loans guaranteed to the Bumiputera entrepreneurs accounted for 24.1% and 19.9% in terms of number of loans and value, respectively. The Chinese entrepreneurs accounted for 71.9% and 76.1% in terms of number of loans and value while the Indian and other entrepreneurs registering 4.0% both in terms of number and value.

Race	Number of accounts	Amount (RM million)
Bumiputera	3,133	788.4
Chinese	9,354	3,019.6
Indians	469	132.6
Others	48	25.9
Total	13,004	3,966.5

Under the Programmed Lending Schemes category, Bumiputera entrepreneurs accounted for 28.2% (1,776 applicants) of the total loans approved and 17.5% (RM201.3 million) in terms of value. The Chinese entrepreneurs accounted for 69.7% (4,388 applicants) and 81.0% (RM931.4 million) in terms of number of loans and value respectively while the Indian and other entrepreneurs represented 2.1% (135 applicants) in terms of number of loans and 1.5% (RM17.2 million) in terms of value.

4. Range of Loan Size

The range of loan size by number of loans approved under the two main schemes is shown below:

No.	Schemes	Less than RM100,000	RM100,001- RM250,000	RM250,001- RM500,000	RM500,001- RM1,000,000	More than RM1,000,000
1	DAGS	217	539	710	574	371
2	ENHANCER/ NPGS	752	957	743	415	196

Range of loan size by value approved under the two main schemes is as follows:

No.	Schemes	Less than RM100,000	RM100,001- RM250,000	RM250,001- RM500,000	RM500,001- RM1,000,000	More than RM1,000,000
1	DAGS (RM million)	17.6	104.9	281.7	457.6	623.3
2	ENHANCER/ NPGS (RM million)	61.3	173.5	283.7	305.2	390.4

DAGS recorded a total of 2,411 loan applications guaranteed in 2007 [2006: 2,134 applications], with the value of RM1.5 billion. Out of this, the highest number of applications are loans in the range of RM250,001- RM500,000 (710 applications).

In terms of loans value, the second highest contributor is ENHANCER / NPGS with a total loan of 3,063 valued at RM1.2 billion. For this scheme, the highest number of applications are loans in the range of RM100,001- RM250,000 (957 applications). Although the ENHANCER / NPGS scheme ranks second in terms of value, they are the highest contributors in terms of number of loan applications approved.

Financial Highlights

The guarantee fees and investment income were the two main streams of revenue for the Corporation. Both contributed higher revenue in 2007 compared with the corresponding year in 2006 with guarantee fees posting growth rate of 14.9% and investment income, 11.7%. Guarantee fee income increased to RM111.2 million in 2007 (2006: RM96.7 million). Investment income also rose to RM164.1 million (2006: RM146.9 million).

Operating expenses was relatively higher in 2007, increasing to RM270.7 million from RM162.7 million in 2006. This was due to higher provisions allotted for non-performing loans amounting to RM107.2 million. As a result, the Corporation recorded a net profit before appropriation to reserves of RM42.7 million in 2007.

The Corporation's liability on guaranteed loans is determined by reviewing all non-performing loans reported by the financial institutions. The Corporation therefore, has allocated a provision of RM239.3 million (2006: RM113.9 million).



As at 31 December 2007, the total provisions for claims on loans guaranteed by the Corporation declined to RM338.1 million compared with RM357.9 million in 2006.

The Corporation continued to discharge its liability on non-performing loans claimed by financial institutions. In 2007, 3,296 claims were lodged with a value of RM842.5 million. During the same period, a total of 3,597 claims were processed amounting to RM867.2 million of which 2,002 claims totaling RM469.5 million were approved.

In the year under review, the Corporation successfully recovered RM32.3 million of claims paid. In total, the Corporation managed to recover RM185.3 million of the total recoverable amount of RM318.9 million. The total recovery rate as at the end of 2007 increased to 36.8% (2006: 28.7%). Meanwhile, the Corporation approved 1,298 accounts for subrogation, valued at RM610.9 million in terms of loans amount under DAGS and 196 accounts (RM33.1 million) for PROSPER and 10 accounts (RM6.1 million) non-DAGS.

Support Activities

In line with the year's theme of 'Expansion of SME Outreach' by broadening the range of products and services, the Corporation embarked on a series of public awareness programmes to disseminate information on its products and services. In 2007, it took part in about 23 SME-related exhibitions and seminars organised by the Government agencies and the private sector including the exhibition organised by the Ministry of Entrepreneur and Co-operative Development (MECD), thus making its presence felt as the leading credit guarantee institution for SMEs in the country.

The Corporation also participated in the Bank Negara Malaysia-initiated 'Meet the People' road show in Malacca. In the road show that was aimed at enhancing the general public's understanding and perception of Bank Negara Malaysia and its agencies, the Corporation took the opportunity to reach out to the local business community and the public by sharing with them information on its credit guarantee schemes and how it could help the SMEs especially in facilitating their access to funding. It also participated in the panel discussion session chaired by the Governor Y.Bhg. Tan Sri Dato' Dr. Zeti Akhtar Aziz, addressing some of the people's perception and their common problems and concerns dealing with the agencies.

In January 2007, the Corporation answered the call of the Government to extend financial assistance to the business community throughout the country who were affected by the massive floods that devastated their businesses and livelihood.

“Under the Special Relief Guarantee Facility-2 (SRGF-2) set up by the Government with a RM500 million allocation, the Corporation provided an unconditional credit guarantee of up to 80% for loans disbursed to the affected businessmen.”

To promote greater awareness of the Corporation, it also conducted a series of training sessions for bankers focusing not only on the Corporation's latest products and services, but also on the administrative and loan application matters. These training sessions aimed at improving the bankers' understanding of the Corporation's loan application processes were attended by staff from several financial institutions.

Another similar support activity was the setting-up of the ERF Help Desk, a joint initiative with ERF Sdn. Bhd., an agency under Bank Negara Malaysia. The ERF Help Desk was established at selected branches of the Corporation to assist the Bumiputera entrepreneurial community in terms of their access to financing and other related services.

To help start-up SMEs businesses succeed, the Corporation incorporated advisory and monitoring services in DAGS Start-Up, a new product launched in October 2007. Under this arrangement, the Business Advisory Services Entities (BASE) appointed by the Corporation will provide advisory and monitoring services up to a certain period of time to ensure the start up businesses are on track and managed efficiently during its infancy. Further to that, the Corporation also appointed three new BASE consultants in East Malaysia to assist the SMEs in that region.

Growth Strategies And Direction

Notwithstanding the prediction of a global economic slowdown, the Malaysian GDP is expected to remain resilient and achieve the projected growth rate of 5-6% in 2008. This is based on several factors, foremost being the emergence of a strong domestic demand as well as Malaysia's position as a commodity producer of crude oil, palm oil and rubber. Measures such as the reduction in corporate tax rate (26% for 2008 and 25% for 2009) and the launches of new economic corridors, namely East Coast Economic Region (ECER), Northern Corridor Economic Region (NCER), Iskandar Development Region (IDR), Sabah Development Corridor (SDC) and Sarawak Corridor of Renewable Energy (SCORE) are expected to further improve the business environment.

With positive economic forecast for the nation, the Corporation remains confident of achieving its loan growth target as demands from the SMEs is expected to remain steady in 2008.



“We believe that the capability and capacity building initiatives as well as the expansion of the range of products and services over the last two years have laid a strong foundation for the Corporation to leverage upon to face any economic challenges and achieve financial sustainability as encapsulated in its three-year Business Transformation Plan.”

In this final year of transformation, we shall concentrate more on the implementation of targeted initiatives that will prepare the Corporation for its new and expanded role of a financially sustainable institution.

Enhancement of Loan Quality

In 2008, we plan to improve our internal processes in order to better manage our loan quality. To further intensify loan monitoring efforts, the Corporation has enhanced several monitoring functions for newly disbursed loans and to detect early warning signals. In line with best practices, the Corporation continuously reviews its credit policies and processes to ensure that they are within the Corporation’s credit tolerance levels. The Corporation is currently embarking on implementing a new and robust credit scoring model in line with BASEL II. The Corporation also places high importance on credit quality echoed throughout the organisation via continuous trainings and accreditation of its credit personnel.

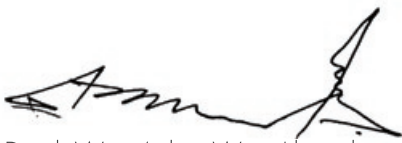
Development of New and Innovative Products and Services

To better serve the SME market and to enhance its outreach, the Corporation will also continue to expand its range of products and services to meet the specific needs of targeted sectors. In view of the Government’s call to boost micro businesses in the country, the Corporation is working closely with several financial institutions to provide guarantee for micro financing. The Corporation is also working on the option of providing guarantee on loan portfolio basis. The simplified modus operandi via portfolio guarantee is envisaged to further expedite guarantee approvals. Securitisation of SME loans will continue to be an alternative financing mode for SMEs seeking low financing cost via capital market. The Corporation is currently in discussion with a financial institution to implement such an alternative channel.


Aside from offering new and innovative products and creating alternate source of funding, the Corporation has also been working to address another pertinent issue affecting SMEs i.e., the lack of a comprehensive, one-stop SME-related credit information centre. It has teamed up with Dun & Bradstreet (D&B) Malaysia Sdn. Bhd. to establish the country's first ever SME Credit Bureau. The Bureau effectively consolidates fragmented SME information from various sources and offer convenient, timely and efficient SME information and credit ratings to Bureau members and credit lenders. The Bureau is scheduled to be established in the second quarter of 2008.

“Though our ultimate aim is to be financially independent, the Corporation shall remain focused on its mandated role of being a key player in SME development in the country.”

With continuous support and cooperation from our main stakeholders in particular Bank Negara Malaysia, the Ministry of Finance, financial institutions and the SME community, the Corporation shall continue to be the leading facilitator in SME financing and its growth. Our 36 years of experience helping SMEs develop and grow speaks volumes of our capability and capacity to further assist the sector to grow and contribute significantly to national economic growth. We had a hand in the establishment of more than 378,000 SMEs and we look forward to be of assistance to many more SMEs in the future. With the support of our stakeholders including the Corporation's most valuable asset - the employees - we are able to execute our role effectively and efficiently.



Datuk Wan Azhar Wan Ahmad
Chief Executive Officer



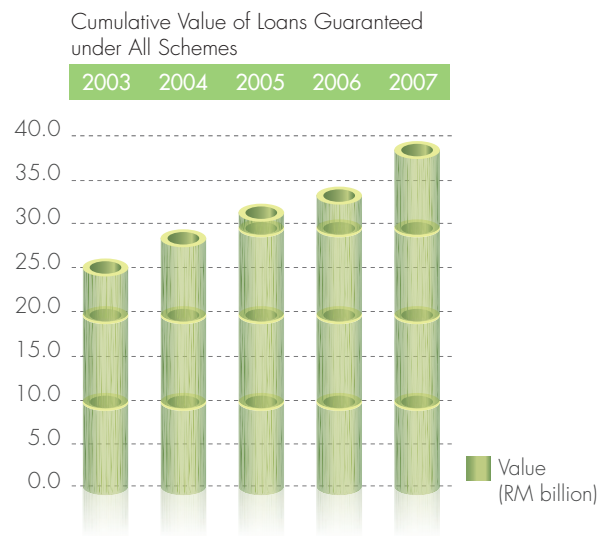
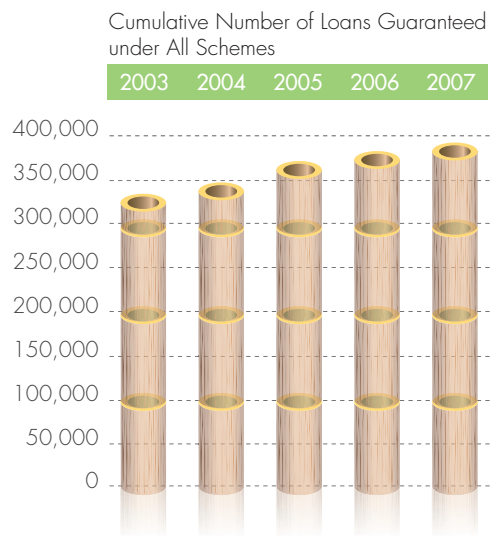
Strength is the foundation established through the collective experience, effort and perseverance of individuals motivated by a common vision.

Kekuatan adalah asas yang terhasil daripada pengalaman, usaha dan ketabahan kolektif berbagai individu yang didorong oleh visi yang sama.

Operational Highlights

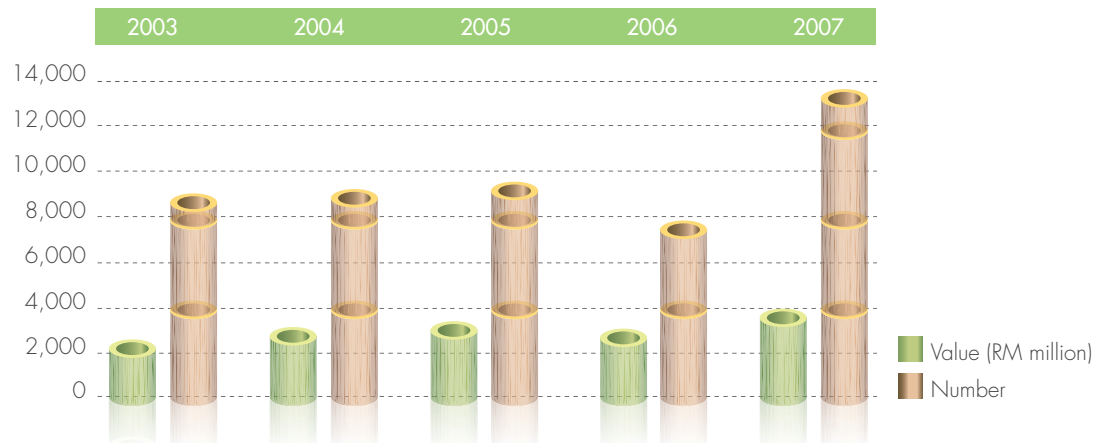
Cumulative Number and Value of Loans Guaranteed under All Schemes

Year	2003	2004	2005	2006	2007
Number	340,904	349,356	357,923	365,446	378,450
Value (RM billion)	24.9	27.9	31.2	34.2	38.8



Loans Guaranteed (By Number and Value) under All Schemes

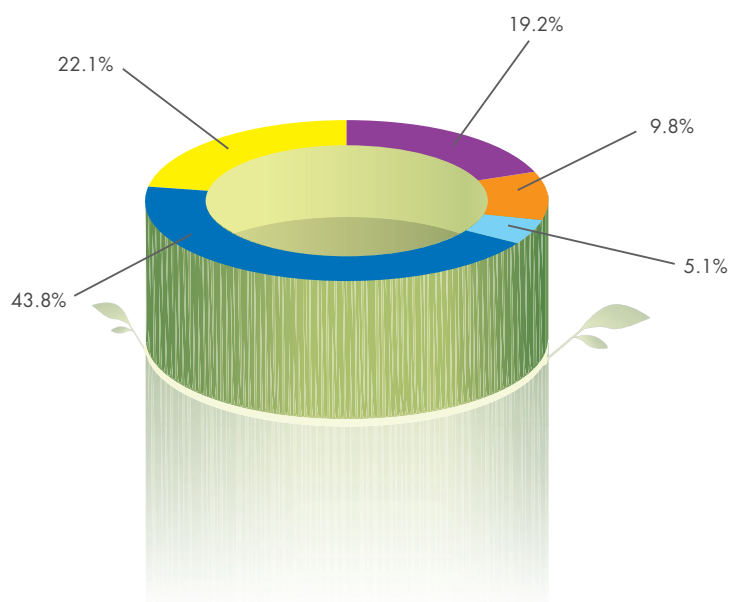
Year	2003	2004	2005	2006	2007
Number	8,090	8,452	8,567	7,523	13,004
Value (RM million)	2,683.58	3,007.60	3,309.64	3,019.46	3,966.40



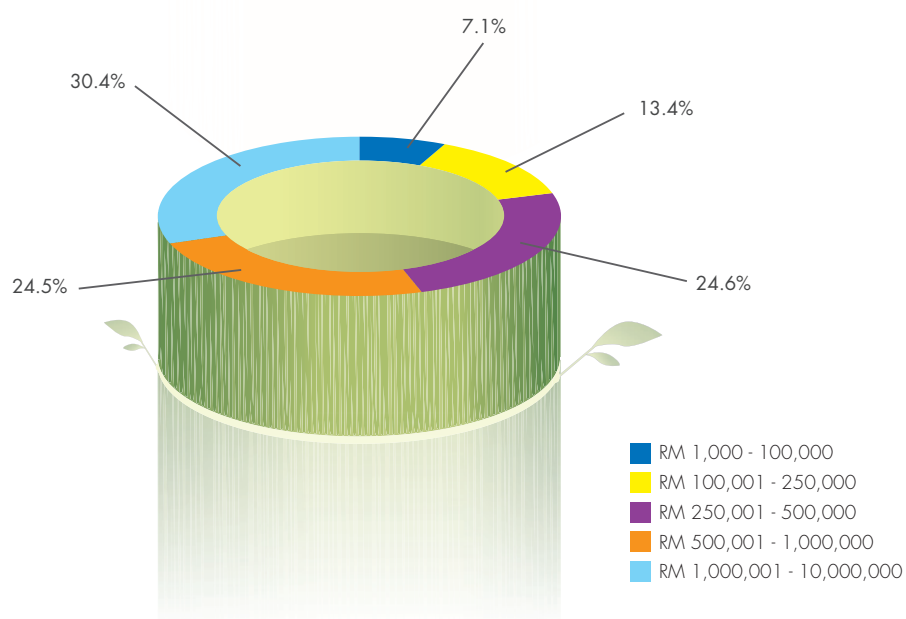
Range of Loans Size Guaranteed under All Schemes

Range of Loans Size (RM)	No.	%	Value (RM million)	%
1,000 - 100,000	5,692	43.8	282.23	7.1
100,001 - 250,000	2,882	22.1	531.82	13.4
250,001 - 500,000	2,496	19.2	973.95	24.6
500,001 - 1,000,000	1,269	9.8	973.82	24.5
1,000,001 - 10,000,000	665	5.1	1,204.58	30.4
Total	13,004	100.0	3,966.40	100.0

Loans Size by Number

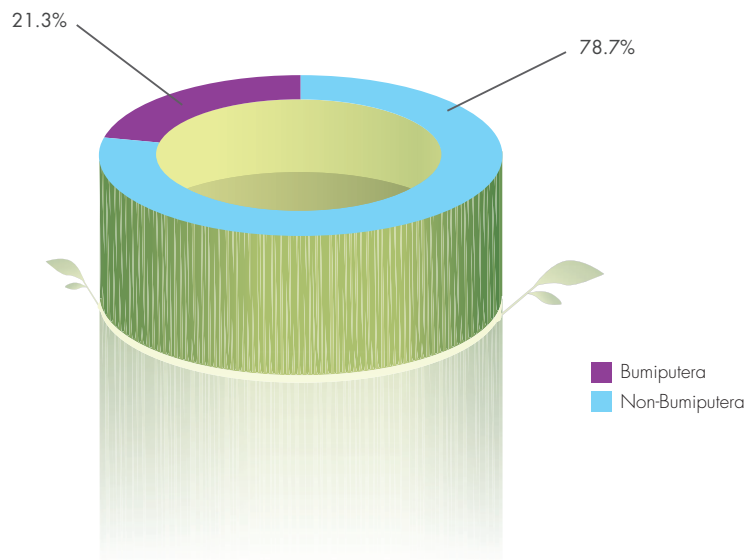


Loans Size by Value



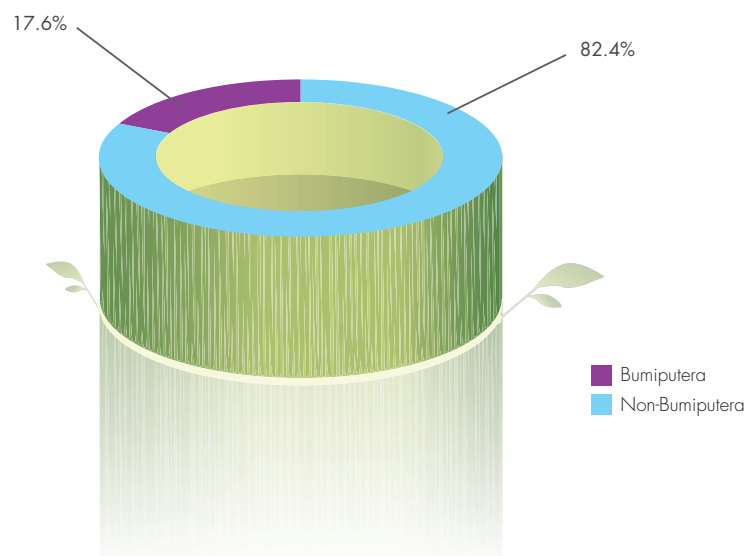
Racial Composition of Loans for Main Schemes (By Loans Value)

Main Schemes	%	Value (RM million)
Bumiputera	21.3	598.39
Non-Bumiputera	78.7	2,214.65
Total	100.0	2,813.04



Racial Composition of Loans for Programmed Lending Schemes (By Loans Value)

Programmed Lending Schemes	%	Value (RM million)
Bumiputera	17.6	203.30
Non-Bumiputera	82.4	950.06
Total	100.0	1,153.36



Customer Relationship Management

Given the mandated role to support the development of the SME sector, the Corporation as a leading credit enhancer in the country, has always strived to meet the varied financing needs of SMEs. Customers are at the core of its business as reflected in its vision and mission statements where the provision of excellent customer service is given utmost importance. True to its believe, the Corporation continuously undertakes coordinated efforts to improve its capacity and capabilities in order to deliver high quality and value-added customer service as well as offer a broader range of products and services for SMEs.

One example is the expansion of BASE, an advisory service providing professional advice to SMEs. In 2007, the Corporation successfully added three more panel members in East Malaysia to better serve the increasing demand for business advisory services from the SME community in the region. With this addition, there are now a total of eight consultant entities in the BASE panel who have been appointed by the Corporation to assist SMEs with their business plans and loan documentation. CGC also plans to further increase the number of BASE panels in other strategic locations around the country as it expands and improves its SME outreach.



To further ensure customer satisfaction, the Corporation has in fact incorporated BASE services in one guarantee product called Direct Access Guarantee Scheme (DAGS) Start-Up. This scheme, launched in the third quarter of 2007, aims to provide the necessary support to start up businesses with viable business plans. Aside from providing guarantee coverage itself, financial advice and performance monitoring, aspects that are particularly useful for businesses that are still in their infancy, are provided during the initial guarantee period to ensure the business succeeds.

Another significant milestone as the Corporation strives to better serve its customers is the implementation of the KASTLE System, a web-based system that ensures proper and timely tracking of guarantee applications status, beginning from the moment an application is submitted right until the disbursement of loans by the financial institutions. For the customer, this simply means faster turnaround time and thus efficient service. The Corporation has also upgraded internal systems to improve internal processes aimed at increasing efficiency and effectiveness when dealing with customers.

The Corporation has participated in and organised various promotional activities in its effort to create awareness as well as disseminate information of its products and services. In 2007, the Corporation took part in exhibitions and also held workshops and seminars throughout the country for a wide variety of audiences namely the public, the SME community as well as other financial institutions. These events and activities would serve as vital avenues for the Corporation to educate people not only about CGC's products and services, but also its role in helping SMEs gain enhanced access to financial assistance.

In an attempt to train the Corporation's front-liners to deliver a satisfying 'customer experience', the Corporation in collaboration with Bank Negara Malaysia, organised the SME Business Advisers Network Knowledge Sharing Sessions. These sessions serve as a platform for government agencies, banks and development financial institutions to update their personnel's knowledge of each others' products and services. Hence, front-liners will be able to better assist customers not only about their individual organisation's products and services but also that of other agencies.

“The Corporation understands the need to equip its staff with the right knowledge and skills as they are an integral part of ensuring effective and efficient customer relationship management.”

Therefore, the Corporation ensures that its internal customer i.e. its employees are also well supported and given the due recognition for their valuable contributions to the Corporation in terms of fulfilling customer's needs and meeting its objectives.

Event Highlights

The Year 2007 was an eventful year for the Corporation, with several key initiatives outlined in its three-year Business Transformation Plan having been implemented. The implementation of the transformation plan gained greater momentum in the year when the SME outreach was broadened through the forging of strategic partnerships with local and international SME-support institutions.

Also in line with the year's strategic theme of 'Expansion of SME Outreach', new and innovative guarantee products and services were introduced. This included the expansion of the guarantee beneficiaries to Islamic banking and development financial institutions, equity funding, securitisation of SME loans and credit information services. The following are the highlights of the events in 2007:

Launch of Strategic Partnership with Islamic Financial Institutions



In finding new ways to expand its outreach to SMEs, CGC forged strategic partnerships with eight Islamic financial institutions (FIs) in February 2007. This was an effort to fulfill the increasing demand for alternate sources of financing for SMEs, particularly Syari'ah-compliant financing schemes.

The eight participating Islamic financial institutions are Affin Islamic Bank Berhad, Amlslam

Bank Berhad, Bank Islam Malaysia Berhad, Bank Muamalat Malaysia Berhad, CIMB Islamic Bank Berhad, EONCAP Islamic Bank Berhad, Hong Leong Islamic Bank Berhad and RHB Islamic Bank Berhad.

The signing ceremony was officiated by the Governor of Bank Negara Malaysia, Y.Bhg. Tan Sri Dato' Dr. Zeti Akhtar Aziz.

Signing of MoU with Bank Pertanian Malaysia

CGC entered into a strategic collaboration with Bank Pertanian Malaysia, which aimed to provide SMEs in agro-based sectors with appropriate financial solutions and advisory services. This is also in line with the Government's initiative to promote the agriculture sector as outlined in the 9th Malaysia Plan. This collaboration also signifies CGC's commitment to assist development financial institutions (DFIs) in offering financial assistance to SMEs, thus widening CGC's outreach to SMEs.



12th Top SMI Supporter Award



In conjunction with its 34th Annual General Meeting on 21 May 2007, CGC hosted the 12th edition of the Top SMI Supporter Award presentation ceremony. Top five leading financial institutions were recognised for their significant contributions towards SME financing in 2007. The local bank recipients of this award were Maybank, Public Bank, CIMB Bank and RHB Bank. OCBC Bank once again emerged as the Top SMI-Supporter in the Foreign Bank category.

Launch of Synthetic Securitisation of SME Loans



CGC created financial history with its participation in the first ever synthetic securitisation of SME loans in the country. This historic event, which was held in May 2007, also marked CGC's debut in the local capital market. CGC's participation reflected its commitment to expanding avenues and measures to enhance access to credit for SMEs.

The launch of the inaugural RM600 million Synthetic SME loans securitisation, originated by Maybank, was significant as it set a new benchmark in the country. The other parties involved in this exercise were Cagamas Berhad, Aseambankers Malaysia Berhad and Citibank Berhad.

Signing Of Strategic Alliance With Dun & Bradstreet (D&B) Malaysia Sdn. Bhd.

CGC entered into a strategic alliance with Dun and Bradstreet (D&B) Malaysia Sdn. Bhd. to establish the first SME Credit Bureau in Malaysia. The Memorandum of Understanding (MoU) signed by both parties on 3 July 2007 was witnessed by the Deputy Governor of Bank Negara Malaysia, Y.Bhg. Dato' Zamani Abdul Ghani.



The SME Credit Bureau shall be a central database of credit information on SMEs and will act as a key source of information on registration details, credit track records, debt level and obligations, financial statements and trade partners of SMEs.

Signing of MoU with ERF Sdn. Bhd.

CGC entered into an MoU with ERF Sdn. Bhd., an agency under Bank Negara Malaysia, to establish the “ERF Help Desk”, a service that is specifically aimed at enhancing ERF’s outreach to Bumiputera entrepreneurs. The ERF Help Desk handles all enquiries on ERF’s financial programmes and services, and is located at selected CGC branches nationwide. With this helpdesk, Bumiputra entrepreneurs would be able to gain improved access to credit facilities offered by ERF.

Signing of MoU with Bank Rakyat

In July 2007, CGC forged a strategic alliance with Bank Rakyat to enhance its SME outreach via Bank Rakyat’s more than 100 branches nationwide. This alliance also means that SMEs will enjoy yet another new avenue to secure financing for their businesses.

The partnership signifies CGC’s commitment to the expansion and enhancement of its outreach to the SME community and also to sectors which receive little support, but yet are important to the nation’s economy.

International Collaboration with KfW Bankengruppe of Germany

In September 2007, a special technical training session was conducted by KfW Bankengruppe of Germany for CGC’s Board of Directors and the Management team. This session was the result of an MoU that was signed in 2006, in which KfW had agreed to provide technical support to CGC.



Directors' Report

The directors have pleasure in submitting their annual report and the audited financial statements of the Corporation for the financial year ended 31st December, 2007.

1. PRINCIPAL ACTIVITIES

The Corporation provides guarantees in respect of credit facilities extended by member banks and finance companies to borrowers under the following schemes:-

- Franchise Financing Scheme (FFS);
- Flexi-Guarantee Scheme (FGS);
- Direct Access Guarantee Scheme (DAGS);
- Small Entrepreneurs Guarantee Scheme (SEGS);
- Islamic Banking Guarantee Scheme (IBGS);
- Direct Access Guarantee Scheme Islamic (DAGS-i);
- Direct Bank Guarantee (Direct BG);
- Credit Enhancer Scheme (ENHANCER);
- Credit Enhancer Islamic Scheme (ENHANCER-i); and
- Direct Access Guarantee Scheme Start-Up (DAGS Start-Up).

There have been no significant changes in the activities during the year.

The following schemes have ceased operations, but have yet to be wound down:-

- Small Entrepreneurs Financing Fund (SEFF) (ceased operations with effect from May 1999);
- Amanah Ikhtiar Malaysia (AIM) (ceased operations with effect from August 1998);
- Tabung Usahawan Kecil (TUK) (ceased operations with effect from January 2000);
- Youth Economic Development Programme (YEDP) (ceased operations with effect from July 1998);
- Enterprise Programme Guarantee Scheme (EPGS) (ceased operations with effect from November 2000);
- Special Relief Guarantee Facility (SRGF) (ceased operations with effect from July 2004); and
- New Principal Guarantee Scheme (NPGS) (ceased operations with effect from March 2007).

2. RESULTS

	RM
Net profit for the year	<u>42,699,871</u>

3. DIVIDENDS

Since the end of the last financial year, the Corporation has not declared or paid any dividends.

The directors do not recommend any dividends in respect of the year ended 31st December, 2007.

4. RESERVES AND PROVISIONS

(a) Reserves

The directors are recommending the transfer of RM58,587,887 from the profit for the year to the following reserves:-

	RM
Special Reserve	36,776,104
Special Programme Reserve	21,425,442
SPI Reserve	386,341
	<u>58,587,887</u>

(b) Provision for claims under the Guarantee Schemes

During the year, a provision of RM220,995,355 representing possible claims against the Corporation was made by way of a charge against the income statement.

5. BAD AND DOUBTFUL DEBTS

Before the financial statements of the Corporation were made up, the directors took reasonable steps to ascertain that action had been taken in relation to the writing off of bad debts and the making of allowance for doubtful debts and have satisfied themselves that all known bad debts had been written off and adequate allowance had been made for doubtful debts.

As at the date of this report, the directors are not aware of any circumstances that would render the amount written off as bad debts or the amount of allowance for doubtful debts in the financial statements of the Corporation inadequate to any substantial extent.

6. CURRENT ASSETS

Before the financial statements of the Corporation were made up, the directors took reasonable steps to ensure that any current assets which were unlikely to realise, in the ordinary course of business, their values as stated in the accounting records of the Corporation have been written down to an amount which they might be expected so to realise.

At the date of this report, the directors are not aware of any circumstances which would render the values attributed to the current assets in the financial statements of the Corporation misleading.

7. VALUATION METHODS

At the date of this report, the directors are not aware of any circumstances which have arisen that would render adherence to the existing method of valuation of assets or liabilities of the Corporation misleading or inappropriate.

8. CONTINGENT AND OTHER LIABILITIES

At the date of this report, there does not exist:-

- (a) any charge on the assets of the Corporation that has arisen since 31st December, 2007 which secures the liabilities of any other person; and
- (b) any contingent liability in respect of the Corporation that has arisen since 31st December, 2007.

No contingent liability or other liability of the Corporation has become enforceable, or is likely to become enforceable within the period of twelve months from 31st December, 2007 which, in the opinion of the directors, will or may affect the ability of the Corporation to meet its obligations as and when they fall due.

9. CHANGE OF CIRCUMSTANCES

At the date of this report, the directors are not aware of any circumstances that would render any amount stated in the financial statements of the Corporation misleading.

10. ITEMS OF AN UNUSUAL NATURE

In the opinion of the directors:-

- (a) the results of the operations of the Corporation for the year ended 31st December, 2007 were not substantially affected by any item, transaction or event of a material and unusual nature; and
- (b) there has not arisen in the interval between 31st December, 2007 and the date of this report any item, transaction or event of a material and unusual nature likely to affect substantially the results of the operations of the Corporation for the financial year in which this report is made.

11. DIRECTORS

The directors in office since the date of the last Directors' Report are:-

Dato' Zamani Abdul Ghani - Chairman
Datuk Wan Azhar Wan Ahmad - Managing Director
Encik Md. Yusof Hussin
Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed
Datuk P. Kasi
Dato' Tan Yew Thong
Dato' Mohd Rosli Abdul Aziz
Puan Zaiton Mohd Hassan
Dato' Sri Abdul Hamidy Abdul Hafiz

None of the directors have any interest in the shares of the Corporation during the year covered by the income statement.

Dato' Tan Yew Thong, Dato' Mohd Rosli Abdul Aziz and Puan Zaiton Mohd Hassan retire by rotation in accordance with Articles 76A and 76B of the Corporation's Articles of Association at the forthcoming Annual General Meeting and, being eligible, offer themselves for re-election.

12.DIRECTORS' BENEFIT

Since the end of the last financial year, no director of the Corporation has received or become entitled to receive any benefit (other than a benefit included in the aggregate amount of emoluments received or due and receivable by directors as shown in the financial statements or the fixed salary of a full-time employee of the Corporation) by reason of a contract made by the Corporation with the director or with a firm of which the director is a member, or with a company in which the director has a substantial financial interest.

Neither during nor at the end of the financial year was the Corporation a party to any arrangement whose object was to enable the directors to acquire benefits by means of the acquisition of shares in or debentures of the Corporation or any other body corporate.

13.AUDITORS

Salleh, Leong, Azlan & Co. have expressed their willingness to accept re-appointment.

Signed in accordance with a resolution of the Board of Directors,



DATO' ZAMANI ABDUL GHANI
Chairman



MD. YUSOF HUSSIN
Director

Kuala Lumpur,
Date: 25th April, 2008

Balance Sheet As At 31st December, 2007

	Note	2007 RM	2006 RM
ASSETS			
Non-Current Assets			
Property, plant and equipment	7	34,451,695	33,745,963
Prepaid land lease payments	8	2,971,272	3,006,263
Investment in an Associated Company	9	200,739	-
Foreign Investment Fund	10	1,054,966	-
		38,678,672	36,752,226
Current Assets			
Fees receivable		27,430,968	19,494,749
Amount due from Bank Negara Malaysia	11	3,010,397	-
Other receivables		8,534,619	4,982,606
Loans and advances	12	187,070,510	221,584,357
Investment securities and interest receivable	13	262,823,752	263,721,241
Term deposits and interest receivable	14	4,140,389,549	4,095,687,289
Cash and bank balances		4,999,736	7,461,728
		4,634,259,531	4,612,931,970
TOTAL ASSETS		4,672,938,203	4,649,684,196
EQUITY AND LIABILITIES			
Equity Attributable To The Shareholders Of The Corporation			
Share Capital	15	1,635,600,000	1,635,600,000
Reserves	16	740,810,082	698,110,211
TOTAL EQUITY		2,376,410,082	2,333,710,211
Non-Current Liabilities			
Amount due to Bank Negara Malaysia	17	650,000,000	650,000,000
Small Entrepreneurs Financing Fund	18	20,000,000	30,000,000
Tabung Usahawan Kecil	19	-	50,000,000
Small Entrepreneurs Guarantee Scheme	20	79,000,000	79,000,000
		749,000,000	809,000,000
Current Liabilities			
Claims payable		34,298,179	39,988,831
Other payables		75,138,347	59,082,660
Government Funds	21	300,000,000	300,000,000
Amount due to Bank Negara Malaysia	17	300,000,000	300,000,000
Small Entrepreneurs Financing Fund	18	10,000,000	10,000,000
Tabung Usahawan Kecil	19	490,000,000	440,000,000
Provision for claims under the Guarantee Schemes	22	338,091,595	357,902,494
		1,547,528,121	1,506,973,985
TOTAL LIABILITIES		2,296,528,121	2,315,973,985
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		4,672,938,203	4,649,684,196

The notes on pages 64 to 97 form part of these financial statements.

Income Statement For The Year Ended 31st December, 2007

	Note	2007 RM	2006 RM
REVENUE	27	275,238,904	243,612,487
OTHER OPERATING INCOME		38,167,477	38,350,465
		313,406,381	281,962,952
EMPLOYEE BENEFITS EXPENSES		(22,670,122)	(20,835,866)
DEPRECIATION	7	(4,138,377)	(5,265,514)
AMORTISATION OF PREPAID LAND LEASE PAYMENTS	8	(34,991)	(200,418)
PROVISION FOR CLAIMS		(220,995,355)	(113,792,862)
INTEREST EXPENSE ON GOVERNMENT LOANS		(12,375,000)	(12,375,000)
OTHER OPERATING EXPENSES		(10,493,404)	(10,262,688)
TOTAL OPERATING EXPENSES		(270,707,249)	(162,732,348)
SHARE OF PROFIT RESULT OF ASSOCIATE		739	-
NET PROFIT FOR THE YEAR	28	42,699,871	119,230,604

The notes on pages 64 to 97 form part of these financial statements.

Statement Of Changes In Equity For The Year Ended 31st December, 2007

	Ordinary Share Capital RM	Preference Share Capital RM	Special Reserve RM	Special Programme Reserve RM	SPI Reserve RM	Retained Profits RM	Total RM
Balance at 1st January, 2006	1,435,600,000	200,000,000	37,954,413	112,710,891	32,724,531	395,489,772	2,214,479,607
Net profit for the year	-	-	-	-	-	119,230,604	119,230,604
Transfers	-	-	41,647,613	15,587,526	(518,795)	(56,716,344)	-
Balance at 31st December, 2006	1,435,600,000	200,000,000	79,602,026	128,298,417	32,205,736	458,004,032	2,333,710,211
Net profit for the year	-	-	-	-	-	42,699,871	42,699,871
Transfers	-	-	36,776,104	21,425,442	386,341	(58,587,887)	-
Balance at 31st December, 2007	1,435,600,000	200,000,000	116,378,130	149,723,859	32,592,077	442,116,016	2,376,410,082

The notes on pages 64 to 97 form part of these financial statements.

Cash Flow Statement For The Year Ended 31st December, 2007

	2007 RM	2006 RM
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES		
Net profit for the year	42,699,871	119,230,604
Adjustments for:		
Depreciation on property, plant and equipment	4,138,377	5,265,514
Amortisation of prepaid land lease payments	34,991	200,418
Provision for claims	220,995,355	113,792,862
Accumulated amortisation cost on bonds	83,748	948,406
Share of profit of investment in an associated company	(739)	-
Gain on disposal of property, plant and equipment	(3,040)	(209,998)
Operating profit before working capital changes	267,948,563	239,227,806
Increase in fees receivable	(7,936,219)	(7,906,696)
Increase in interest receivable	(2,823,863)	(29,066,776)
(Increase)/decrease in other receivables	(3,552,013)	742,679
Decrease in loans and advances	34,513,847	104,804,747
Increase in amount due from Bank Negara Malaysia	(3,010,397)	-
Increase in other payables	16,055,687	14,937,471
Increase/(decrease) in claims payables	1,841,149	(7,526,205)
Cash generated from operations	303,036,754	315,213,026
Payment of claims under the Guarantee Schemes	(248,338,055)	(174,415,285)
Net cash generated from operating activities	54,698,699	140,797,741
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES		
Proceeds from investment securities matured	45,703,799	45,152,740
Investment in an associated company	(200,000)	-
Proceeds from sale of property, plant and equipment	9,099	210,000
Investment in Auroes Malaysia Fund LLC	(1,054,966)	-
Purchase of property, plant and equipment	(4,850,168)	(6,602,661)
Purchase of investment securities	(45,000,000)	(188,529,817)
Net cash used in investing activities	(5,392,236)	(149,769,738)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES		
Repayment of fund from Permodalan Nasional Berhad	(10,000,000)	(10,000,000)
Net cash used in financing activities	(10,000,000)	(10,000,000)

Cash Flow Statement For The Year Ended 31st December, 2007 (Continued)

	2007 RM	2006 RM
NET INCREASE/(DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS DURING THE YEAR	39,306,463	(18,971,997)
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 1ST JANUARY	4,043,986,223	4,062,958,220
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 31ST DECEMBER	4,083,292,686	4,043,986,223
CASH AND CASH EQUIVALENTS COMPRISE:		
Term deposits (Note 14)	4,078,292,950	4,036,524,495
Cash and bank balances	4,999,736	7,461,728
	4,083,292,686	4,043,986,223

The notes on pages 64 to 97 form part of these financial statements.

Notes To The Financial Statements

- 31st December, 2007

1. BASIS OF ACCOUNTING

The financial statements of the Corporation have been prepared to comply with Financial Reporting Standards (FRSs) issued by the Malaysian Accounting Standards Board ("MASB") and the provisions of the Companies Act, 1965.

All significant accounting policies adopted by the Corporation are consistent with those adopted in the previous year except for the adoption of the following revised FRSs that are relevant to its operations and which are mandatory for the financial year beginning on 1st January, 2007:-

FRS 117, Leases

FRS 124, Related Party Disclosures

FRS 117, Leases

The impact resulting from the change in accounting policy arising from the adoption of FRS 117, Leases is summarized below:-

Prior to 1 January 2007, leasehold land held for own use was classified as property, plant and equipment and was stated at cost less accumulated depreciation and impairment losses. The adoption of the revised FRS 117 has resulted in a change in the accounting policy relating to the classification of leases of land. Leases of land are classified as operating or finance leases in the same way as leases of other assets and the land and building elements of a lease of land and buildings are considered separately for the purposes of lease classification. Leasehold land held for own use is now classified as operating lease and where necessary, the minimum lease payments or the up-front payments made are allocated between the land and the building elements in proportion to the relative fair values for leasehold interests in the land element and buildings element of the lease at the inception of the lease. The up-front payment represents prepaid land lease payments and are amortised on a straight-line basis over the lease term.

The Corporation has applied the change in accounting policy in respect of leasehold land in accordance with the transitional provisions of FRS 117. At 1 January 2007, the unamortised amount of leasehold land is retained as the surrogate carrying amount of prepaid land lease payments as allowed by the transitional provisions. The reclassification of leasehold land as prepaid land lease payments has been accounted for retrospectively. Certain comparatives of the balance sheet of the Corporation as at 31st December, 2006 have been restated. There was no effect on the income statement of the Corporation for the financial year ended 31st December, 2006.

1. BASIS OF ACCOUNTING (CONT'D)

The above change in accounting policy has resulted in the following impact on the prepaid land lease payments and property, plant and equipment of the Corporation:

Effects on balance sheet as at 1st January, 2006

	As previously reported	Effects on adoption of FRS 117	As restated
	RM	RM	RM
Property, plant and equipment (land)			
- Reclassification to prepaid land lease payment upon adoption of FRS 117	28,218,607	(3,206,681)	25,011,926
Prepaid land lease payment			
- Reclassification from property, plant and equipment upon adoption of FRS 117	-	3,206,681	3,206,681

FRS 124, Related Party Disclosure

The adoption of the revised FRS 124 did not result in any significant financial impact on the financial statements of the Corporation.

Other FRSs

The Corporation did not adopt new FRS 6, Exploration for and Evaluation of Mineral Resources, which is mandatory for the financial year beginning on 1st January, 2007 as this FRS is not relevant to its operations.

1. BASIS OF ACCOUNTING (CONT'D)

The following new and revised FRSs and Interpretations that have been issued by the MASB but are not yet effective and as such the Corporation has not adopted them yet:-

<u>Standard/Interpretation</u>	<u>Effective date</u>
FRS 107, Cash Flow Statements	1 st July, 2007
FRS 111, Construction Contracts	1 st July, 2007
FRS 112, Income Taxes	1 st July, 2007
FRS 118, Revenue	1 st July, 2007
FRS 119, Employee Benefits	1 st July, 2007
FRS 120, Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance	1 st July, 2007
Amendment to FRS 121, The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates Net Investment in a Foreign Operation	1 st July, 2007
FRS 126, Accounting and Reporting by Retirement Benefits Plan	1 st July, 2007
FRS 129, Financial Reporting in Hyperinflationary Economies	1 st July, 2007
FRS 134, Interim Financial Reporting	1 st July, 2007
FRS 137, Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets	1 st July, 2007

1. BASIS OF ACCOUNTING (CONT'D)

The following new and revised FRSs and Interpretations that have been issued by the MASB but are not yet effective and as such the Corporation has not adapted them yet:- (Cont'd)

<u>Standard/Interpretation</u>	<u>Effective date</u>
FRS 139, Financial Instruments: Recognition and Measurement	To be announced
IC Interpretation 1, Changes in Existing Decommissioning, Restoration and Similar Liabilities	1st July, 2007
IC Interpretation 2, Members' Shares in Co-operative Entities and Similar Instruments	1st July, 2007
IC Interpretation 5, Rights to Interests arising from Decommissioning, Restoration and Environmental Rehabilitation Funds	1st July, 2007
IC Interpretation 6, Liabilities arising from Participating in a Specific Market - Waste Electrical and Electronic Equipment	1st July, 2007
IC Interpretation 7, Applying the Restatement Approach under FRS 129 ₂₀₀₄ Financial Reporting in Hyperinflationary Economies	1st July, 2007
IC Interpretation 8, Scope of FRS 2	1st July, 2007

The Corporation plans to apply the above-mentioned FRSs (except for FRSs 111, 120, 129, 134 and IC Interpretations 1, 2, 5, 6, 7 as these FRSs and IC Interpretations are not applicable to the Corporation and FRS 139 as its effective date has yet to be announced) to its operations for the financial year beginning on 1st January, 2008. The application of these FRSs is not expected to have any significant financial impact on the financial statements of the Corporation.

The Corporation will apply FRS 139 when it becomes effective. The impact of applying FRS 139 on the financial statements of the Corporation is not disclosed by virtue of the exemption given in paragraph 103AB of FRS 139.

2. GENERAL INFORMATION

The financial statements of the Corporation were authorised for issue on 25th April, 2008 by the Board of Directors.

The Corporation is a public limited liability company incorporated and domiciled in Malaysia.

The address of the registered office of the Corporation is Level 13, Bangunan CGC, Kelana Business Centre, No. 97, Jalan SS 7/2, 47301 Petaling Jaya.

The principal place of business of the Corporation is located at Level 13-16, Bangunan CGC, Kelana Business Centre, No. 97, Jalan SS 7/2, 47301 Petaling Jaya.

3. FINANCIAL RISK MANAGEMENT POLICIES

In the normal course of business the Corporation is subjected to four main areas of risk, namely credit risk, market risk, liquidity risk and operational risk.

(a) Credit risk

Credit risk is the potential loss to the Corporation arising from guaranteed parties or counter-parties failing to meet financial obligations to their respective lenders.

Credit risk arising from Guarantee

The Corporation manages the credit risk by evaluating borrowers based on an in-house credit-scoring model. The Corporation uses this model to measure the viability of loans vis-a-vis established thresholds.

Credit risk arising from financial instruments

Credit risk exposure, which arises from investing in financial instruments, is mitigated by means of placements in licenced financial institutions. For debt instruments, the Corporation only invests in highly rated instruments.

3. FINANCIAL RISK MANAGEMENT POLICIES (CONT'D)

(b) Market risk

Market risk is the risk arising from adverse movements in the market prices of investments.

The Corporation invests in highly rated debt instruments mainly for interest/dividend income and holds these instruments till maturity. Therefore, the Corporation is subjected to minimal market risk.

(c) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk which arises when the Corporation has difficulty in raising funds to meet its financial obligations at a reasonable cost and time. The liquidity risk is managed by diversifying its placements over various tenures based on maturity gaps.

(d) Operational risk

Operational risk is the risk of direct or indirect loss resulting from inadequate or failed internal process, people and systems, or external events. The Corporation mitigates its operational risk by having comprehensive internal control systems and procedures, which are reviewed regularly and subjected to periodical audits by internal auditors.

4. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

(a) Property, Plant and Equipment

Property, plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation. Depreciation is calculated using the straight line method to write down the cost of property, plant and equipment to their residual values over their estimated useful lives. The principal annual rates used for this purpose are as follows:-

Building	4%
All other items of property, plant and equipment	20%

4. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONT'D)

(b) Leases

A lease is recognised as a finance lease if it transfers to the Corporation substantially all the risks and rewards incidental to ownership. All other leases are classified as operating leases.

(i) Finance leases

Assets acquired by way of hire purchase or finance leases are stated at an amount equal to the lower of their fair values and the present value of the minimum lease payments at the inception of the leases, less accumulated depreciation and impairment losses. The corresponding liability is included in the balance sheet as borrowing. In calculating the present value of the minimum lease payments, the discount factor used is the interest rate implicit in the lease, when it is practicable to determine; otherwise, the Corporation's incremental borrowing rate is used.

Lease payments are apportioned between the finance costs and the reduction of the outstanding liability. Finance costs, which represent the difference between the total leasing commitments and the fair value of the assets acquired, are recognised as an expense in the income statement over the term of the relevant lease so as to produce a constant periodic rate of charge on the remaining balance of the obligations for each accounting period.

The depreciation policy for leased assets is in accordance with that for depreciable property, plant and equipment as described in Note 4(a).

(ii) Operating leases

The up-front payments made on leasehold land classified as an operating lease are treated as prepaid land lease payments and are amortised over the remaining term of the leases. Payments made under other operating leases are charged to the income statement on a straight-line basis over the lease period.

4. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONT'D)

(c) Impairment of Assets

The carrying values of assets (other than financial assets) are reviewed for impairment when there is an indication that the assets might be impaired. Impairment is measured by comparing the carrying values of the assets with their recoverable amounts. The recoverable amount is the higher of net realisable value and value in use, which is measured by reference to discounted future cash flows. Recoverable amounts are estimated for individual assets or, if it is not possible, for the relevant cash generating unit.

An impairment loss is charged to the income statement immediately. Any subsequent increase in the recoverable amount of an asset is treated as reversal of the previous impairment loss and is recognised to the extent of the carrying amount of the asset that would have been determined (net of amortisation and depreciation) had no impairment loss been recognised. The reversal is recognised in the income statement immediately.

(d) Investment in an associated company

Associates are entities in which the Corporation has significant influence and that is neither a subsidiary nor an interest in a joint venture. Significant influence is the power to participate in the financial and operating policy decisions of the investee but not in control or joint control over those policies.

Investment in associate is accounted for in the Corporation's financial statements using the equity method of accounting. Under the equity method, the investment in associate is carried in the Corporation's balance sheet at cost adjusted for post-acquisition changes in the Corporation's share of net assets of the associate. The Corporation's share of the net profit or loss of the associate is recognised in the Corporation's profit or loss based on the latest management accounts.

(e) Investments

Investments considered as long term by directors, are stated at cost in the Corporation's financial statements. Allowance for diminution in value of investment is made when the directors consider that there is a decline, other than a temporary decline, in the value of the investment.

4. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONT'D)

(f) Loans and advances

Loans and advances are stated at cost less any allowance for bad and doubtful debts.

Based on management's evaluation of the portfolio of loans, specific allowances for doubtful debts are made when the collectibility of receivables becomes uncertain.

An uncollectible loan or portion of a loan classified as bad is written off when it is deemed that there is no prospect of recovery.

(g) Investment Securities

Malaysian Government Securities, Cagamas Bonds and other Bonds are stated at the lower of cost and market value on a portfolio basis.

(h) Revenue Recognition

Guarantee fees are recognised on an accrual basis proportionately over the period of the respective guarantees.

Interest income from term deposits and Malaysian Government Securities, Cagamas Bonds and other Bonds are recognised on the accrual basis.

(i) Foreign Currency Conversion

Transactions in foreign currencies are converted into Ringgit Malaysia at exchange rates prevailing at the transaction dates. At each balance sheet date, monetary items denominated in foreign currencies are translated at the rates prevailing on the balance sheet date. Non-monetary items carried a fair value that are denominated in foreign currencies are translated at the rates prevailing on the date when the fair value was determined. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are not translated.

Exchange differences arising on the settlement of monetary items, and on the translation of monetary items, are included in profit or loss for the period.

4. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONT'D)

(j) Provision For Claims Under The Guarantee Schemes

Specific provision for claims to the extent of the exposure of the Corporation's guarantees are made based on notification by banks when an account is classified as non-performing. The classification of accounts as non-performing by financial institutions is based on the requirements stipulated in Bank Negara Malaysia's "Guidelines on the Suspension of Interest on Non-performing Loans and Provision for Bad and Doubtful Debts, BNM/GP3".

In addition, a general provision of 1.5% (2006: 1.5%) of the total credit facilities guaranteed by the Corporation net of specific provision for claims is also maintained.

Provision for claims are charged directly to the income statement. Transfer of surplus or deficit attributable to specific reserves shall then be made from retained profits.

(k) Financial Instruments

Financial instruments carried on the balance sheet include cash and bank balances, investments, receivables, payables and borrowings. The particular recognition methods adopted are disclosed in the individual accounting policy statements associated with each item.

A financial asset is any asset that is cash, a contractual right to receive cash or another financial asset from another enterprise; a contractual right to exchange financial instruments with another enterprise under conditions that are potentially favourable; or an equity instrument of another enterprise.

A financial instrument issued by the Corporation is classified as a liability or equity in accordance with the substance of the contractual arrangement. Interest, dividends, gains and losses relating to a financial instrument classified as liability are reported as expense or income. Distributions to holders of financial instruments classified as equity are charged directly to equity. Financial instruments are offset when the Corporation has a legally enforceable right to set off the recognised amounts and intends either to settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

4. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONT'D)

(l) Provision for Liabilities

Provision for liabilities is recognised when the Corporation has a present obligation as a result of a past event; it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation; and a reliable estimate of the amount can be made. Provisions are reviewed at each balance sheet date and adjusted to reflect the current best estimate. Where the effect of the time value of money is material, the amount of a provision is the present value of the expenditure expected to be required to settle the obligation.

(m) Employee Benefits

Short term benefits

Wages, salaries and bonuses are recognised as expenses in the year in which the associated services are rendered by employees of the Corporation. Short term accumulating compensated absences such as paid annual leave are recognised when services are rendered by employees that increase their entitlement for future compensated absences, and short term non-accumulating compensated absences such as sick leave are recognised when the absences occur.

As required by law, the Corporation makes contributions to the Employees Provident Fund ("EPF"). Such contributions are recognised as an expense in the income statement as and when incurred.

(n) Cash and Cash Equivalents

Cash represents cash and bank balances.

Cash equivalents are short-term, highly liquid assets that are readily convertible to known amounts of cash and which are subject to an insignificant risk of changes in value.

5. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENT

Estimates and judgements are continually evaluated and are based on historical experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances. The Corporation makes estimates and assumptions concerning the future. The resulting accounting estimates will, by definition, seldom equal the related actual results. There were no estimates and assumptions made by the Corporation that may have a significant risk of causing material adjustments to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year.

6. FUNCTIONAL AND PRESENTATION CURRENCY

Items included on the financial statements of the Corporation are measured using the currency of the primary economic environment in which the Corporation operates (the "functional currency"). The financial statements are presented in Ringgit Malaysia, which is the Corporation's functional and presentation currency.

7. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

	Building	Motor Vehicles	Office Equipment	Furniture Fittings & Fixtures	Computer Equipment	Capital Work in Progress	Total
	RM	RM	RM	RM	RM	RM	RM
2007							
Cost:							
At 1st January	39,081,135	836,487	1,386,871	8,148,681	19,040,627	5,014,048	73,507,849
Additions	-	2,380	162,844	613,554	443,325	3,628,065	4,850,168
Disposals	-	-	(63,160)	-	-	-	(63,160)
Write off	-	-	(19,138)	(315)	-	-	(19,453)
As at 31st December	39,081,135	838,867	1,467,417	8,761,920	19,483,952	8,642,113	78,275,404
Accumulated depreciation:							
At 1st January	15,632,454	221,892	1,094,898	6,641,317	16,171,325	-	39,761,886
Charge for the year	1,563,245	156,034	126,006	557,462	1,735,630	-	4,138,377
Eliminated on disposal	-	-	(57,106)	-	-	-	(57,106)
Eliminated on write off	-	-	(19,134)	(314)	-	-	(19,448)
As at 31st December	17,195,699	377,926	1,144,664	7,198,465	17,906,955	-	43,823,709
Net book value at 31st December	21,885,436	460,941	322,753	1,563,455	1,576,997	8,642,113	34,451,695

7. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (CONT'D)

	Building	Motor Vehicles	Office Equipment	Furniture Fittings & Fixtures	Computer Equipment	Capital Work in Progress	Total
	RM	RM	RM	RM	RM	RM	RM
2006							
Cost:							
At 1st January							
- As previously stated	44,091,574	682,120	1,343,749	7,578,790	18,606,983	157,008	72,460,224
- Reclassification to prepaid land lease payment upon adoption of FRS 117	(5,010,439)	-	-	-	-	-	(5,010,439)
As restated	39,081,135	682,120	1,343,749	7,578,790	18,606,983	157,008	67,449,785
Additions	-	698,964	43,122	412,883	433,644	5,014,048	6,602,661
Reclassification	-	-	-	157,008	-	(157,008)	-
Disposals	-	(544,597)	-	-	-	-	(544,597)
As at 31st December	39,081,135	836,487	1,386,871	8,148,681	19,040,627	5,014,048	73,507,849
Accumulated depreciation:							
At 1st January							
- As previously stated	15,872,967	638,569	936,095	5,910,805	13,486,289	-	36,844,725
- Reclassification to prepaid land lease payment upon adoption of FRS 117	(1,803,758)	-	-	-	-	-	(1,803,758)
As restated	14,069,209	638,569	936,095	5,910,805	13,486,289	-	35,040,967
Charge for the year	1,563,245	127,918	158,803	730,512	2,685,036	-	5,265,514
Eliminated on disposal	-	(544,595)	-	-	-	-	(544,595)
As at 31st December	15,632,454	221,892	1,094,898	6,641,317	16,171,325	-	39,761,886
Net book value at 31st December	23,448,681	614,595	291,973	1,507,364	2,869,302	5,014,048	33,745,963

The title deed for the leasehold land has yet to be received from the Land Office.

8. PREPAID LAND LEASE PAYMENTS

	2007 RM	Restated 2006 RM
Cost:		
At 1st January	5,010,439	-
Reclassification from property, plant and equipment upon adoption of FRS 117	-	5,010,439
At 1st January/as restated	5,010,439	5,010,439
Addition	-	-
Disposal	-	-
At 31st December	5,010,439	5,010,439
Accumulated depreciation:		
At 1st January	2,004,176	-
Reclassification from property, plant and equipment upon adoption of FRS 117	-	1,803,758
At 1st January/as restated	2,004,176	1,803,758
Amortisation charge for the year	34,991	200,418
At 31st December	2,039,167	2,004,176
Carrying amount at 31st December	2,971,272	3,006,263

9. INVESTMENT IN AN ASSOCIATED COMPANY

	2007 RM	2006 RM
Unquoted shares, at cost	200,000	-
Share of post acquisition profit	739	-
	200,739	-

9. INVESTMENT IN AN ASSOCIATED COMPANY (CONT'D)

Details of associated company, which is incorporated in Malaysia, are as follows:-

Name of Company	Country of Incorporation	Principal activity	Equity Held	
			2007	2006
Aureos CGC Advisers Sdn. Bhd.	Malaysia	Advisory Services	40%	-

The summarised financial information of the associate is as follows:

	2007 RM	2006 RM
Assets and liabilities		
Current assets	275,947	-
Non-current assets	446,313	-
Total assets	722,260	-
Liabilities		
Current liabilities	62,496	-
Non-current liabilities	157,917	-
Total liabilities	220,413	-
Results		
Revenue	493,005	-
Profit after taxation	1,847	-

10. FOREIGN INVESTMENT FUND

During the year, the Corporation entered into a Shareholder Agreement with Aureos Malaysia Fund LLC (the Company), Aureos South-East Asia Ltd (the Manager) and other (the Investors). The agreement provides that each of the Investors, including the Corporation shall subscribe for a number of Class A Ordinary Shares and pay, by way of Capital Contribution such amounts as may be called for in aggregate to the amount set out in the agreement.

The Corporation has a commitment to subscribe for 10,000,000 of Class A Ordinary Shares of USD1 each. As at 31st December, 2007 it has subscribed and paid for 307,500 Class A Ordinary Shares of USD1 each equivalent to RM1,054,966.

11.AMOUNT DUE FROM BANK NEGARA MALAYSIA

The amount due from Bank Negara Malaysia (BNM) comprises of the reimbursement of claims paid for Special Relief Guarantee Facility (SRGF) and Special Relief Guarantee Facility 2 (SRGF-2).

The amount is interest-free and has no fixed term of repayment.

12.LOANS AND ADVANCES

	2007 RM	2006 RM
At 1st January	221,584,357	326,389,104
Less: Repayments received	(34,513,847)	(104,804,747)
At 31st December	187,070,510	221,584,357

This represents the balance of the total amount drawdown under the CGC Special Loan Schemes referred to in Note 17 to the financial statements, the Tabung Usahawan Kecil (TUK), Tabung Industri Kecil dan Sederhana 2 (TIKS 2) and New Entrepreneur Fund 2 (NEF 2).

13. INVESTMENT SECURITIES AND INTEREST RECEIVABLE

	2007 RM	2006 RM
Malaysian Government Securities	25,512,500	25,512,500
Interest receivable	81,565	81,565
	25,594,065	25,594,065
Cagamas Bonds	9,994,000	30,044,000
Interest receivable	66,279	217,844
	10,060,279	30,261,844
Other Bonds	224,653,924	205,391,471
Interest receivable	2,515,484	2,473,861
	227,169,408	207,865,332
	262,823,752	263,721,241
Market value		
- Malaysian Government Securities	25,817,500	26,612,500
- Cagamas Bonds	10,002,000	29,982,000
- Other Bonds	225,852,390	207,814,050
	261,671,890	264,408,550

14. TERM DEPOSITS AND INTEREST RECEIVABLE

	2007 RM	2006 RM
Term deposits		
- with licensed banks	1,690,555,356	3,021,702,660
- other financial institutions	2,387,737,594	1,014,821,835
	4,078,292,950	4,036,524,495
Interest receivable		
- from licensed banks	21,622,767	45,592,279
- other financial institutions	40,473,832	13,570,515
	62,096,599	59,162,794
	4,140,389,549	4,095,687,289

15.SHARE CAPITAL

	2007 RM	2006 RM
AUTHORISED:		
Ordinary shares of RM1 each - At 31st December	2,500,000,000	2,500,000,000
Preference shares of RM1 each - At 31st December	500,000,000	500,000,000
	<u>3,000,000,000</u>	<u>3,000,000,000</u>

The authorised ordinary share capital is made up of:

Class A	1,500,000,000	1,500,000,000
Class B	750,000,000	750,000,000
Class C	250,000,000	250,000,000
Total authorised ordinary share capital	<u>2,500,000,000</u>	<u>2,500,000,000</u>

Class A shares comprise all the ordinary shares of RM1.00 each registered to Bank Negara Malaysia. Class B shares comprise all the ordinary shares of RM1.00 each registered to shareholders who are carrying on a banking business. All such other shares not classified as Class A or Class B shares are classified as Class C shares. All classes of the ordinary shares rank pari passu with respect to each other.

	2007 RM	2006 RM
ISSUED AND FULLY PAID:		
Ordinary shares of RM1 each - At 31st December	1,435,600,000	1,435,600,000
200,000,000 ten-year 1%, non-cumulative redeemable preference shares of RM1 each - At 31st December	200,000,000	200,000,000
Total	<u>1,635,600,000</u>	<u>1,635,600,000</u>

15.SHARE CAPITAL (CONT'D)

The preference shares issued confer the right to a non-cummulative preference dividend of 1% (less tax) on the capital, thereon to be paid within such time and upon such terms as the Directors in their absolute discretion may deem fit to declare, make or pay in relation to any financial year but shall not confer the right to any further participation in profits.

The issued and fully paid ordinary share capital is made up of:

	2007 RM	2006 RM
Class A	1,097,096,000	1,097,096,000
Class B	336,746,000	336,746,000
Class C	1,758,000	1,758,000
Total ordinary share capital	1,435,600,000	1,435,600,000

16.RESERVES

Special Programme Reserve	149,723,859	128,298,417
SPI Reserve	32,592,077	32,205,736
Special Reserve	116,378,130	79,602,026
	298,694,066	240,106,179
Retained Profits	442,116,016	458,004,032
	740,810,082	698,110,211

(a) Special Programme Reserve:-

At 1st January	128,298,417	112,710,891
Transfer from income statement	21,425,442	15,587,526
At 31st December	149,723,859	128,298,417

The Special Programme Reserve was created to meet possible losses arising from the loans granted under the TUK, SEFF, AIM, Franchise Financing Schemes Fund (FFS), Youth Economic Development Programme (YEDP) and PROSPER schemes and is not distributable as cash dividend. It includes a guarantee fund of RM40,000,000 granted by the Ministry of Entrepreneur Cooperative Development (MECD) in 1997 to absorb possible losses on loans granted under SEFF (Note 18).

16. RESERVES (CONT'D)

	2007 RM	2006 RM
(b) SPI Reserve:-		
At 1st January	32,205,736	32,724,531
Transfer from/(to) income statement	386,341	(518,795)
At 31st December	32,592,077	32,205,736

The SPI (Skim Perbankan Islam) Reserve was created to meet claim contingencies under Islamic Guarantee for SPI facilities and is not distributable as cash dividend.

	2007 RM	2006 RM
(c) Special Reserve:-		
At 1st January	79,602,026	37,954,413
Transfer from income statement	36,776,104	41,647,613
At 31st December	116,378,130	79,602,026

The Special Reserve was created to meet claim contingencies arising from loans guaranteed by the Corporation under all the other schemes and is not distributable as cash dividend. The Special Reserve may be utilised to meet excess claim contingencies in respect of all other schemes should the need arise.

17. AMOUNT DUE TO BANK NEGARA MALAYSIA

	2007 RM	2006 RM
Repayable within 12 months	300,000,000	300,000,000
Repayable after 12 months	650,000,000	650,000,000
	950,000,000	950,000,000

17.AMOUNT DUE TO BANK NEGARA MALAYSIA (CONT'D)

The amount due to Bank Negara Malaysia (BNM) comprises the following:-

- (a) RM300 million, repayable within 12 months, consisting the following:-
 - (i) RM100 million was allocated by BNM to enable the Corporation to build up its guarantee reserve. The amount is interest free and is secured by a promissory note which matures in 5 years from the date of drawdown which is 8th July, 1999. The Corporation had applied for an extension of the repayment date from BNM. BNM has agreed to extend the loan repayment date to a date to be advised by BNM accordingly.
 - (ii) A bridging loan of RM200 million was extended to the Corporation by BNM in 1999 to bear the operational costs incurred in the Corporation's rights issue exercise. Later on, this amount was allocated to TUK to meet loan demands and to build up reserve funds to meet potential claims under the TUK. This amount is secured by a promissory note issued on 4th January, 2000 and maturing on 31st December, 2004. It is subject to interest at 1% per annum. The Corporation had applied for an extension of the repayment date from BNM. BNM has agreed to extend the loan repayment to a date to be advised by BNM accordingly.
- (b) RM650 million, repayable after 12 months, consisting of the following:-
 - (i) RM200 million, a loan received by the Corporation in year 2000 to administer Tabung Industri Kecil dan Sederhana 2 (TIKS 2);
 - (ii) RM200 million, an additional loan received in year 2001 for the purpose of TIKS 2; and
 - (iii) RM250 million, received in year 2001, to administer the New Entrepreneur Fund 2 (NEF 2).

The repayment of both TIKS 2 and NEF 2 shall be made either 10 years from the date of drawdown or when all the funds have been fully repaid by the respective financial institutions, whichever earlier. The loan is secured by promissory notes and is subject to interest at 0.75% per annum.

18. SMALL ENTREPRENEURS FINANCING FUND (SEFF)

	2007 RM	2006 RM
As at 1st January	40,000,000	50,000,000
Repayment during the year	(10,000,000)	(10,000,000)
As at 31st December	30,000,000	40,000,000
Repayable within 12 months	10,000,000	10,000,000
Repayable after 12 months	20,000,000	30,000,000
	30,000,000	40,000,000

In 1996, the Corporation entered into an agreement with Permodalan Nasional Berhad (PNB) who agreed to contribute RM200 million to a fund known as Small Entrepreneurs Financing Fund (SEFF) of which RM50 million was received in 1996. The RM50 million was subject to repayment by way of 5 equal annual instalments commencing on the 5th anniversary of the disbursement of each advance. In 2001, the Corporation had applied for an extension of the repayment for another 5 years. In 2006, the first instalment amounting to RM10 million was paid. This was followed by the second instalment of RM10 million in 2007.

In addition, the MECD contributed a guarantee fund of RM40 million which was received in 1996 and included under the Special Programme Reserve to absorb possible losses on loans granted under the SEFF.

The purpose of the Fund is to provide another avenue for small entrepreneurs to obtain financial assistance to improve and upgrade their businesses. The rate of interest charged on loans granted to small entrepreneurs under the SEFF shall not exceed 6% per annum and the amount of loan for each small entrepreneur shall not be more than RM50,000.

With effect from 1st January, 1999, MECD consolidated the SEFF and TUK. The consolidation of these two schemes resulted in TUK. The guarantee fund of RM40 million included under the Special Programme Reserve can be used to defray expenses related to the Small Loans Unit (SLU) set up to monitor the new TUK.

The earnings from the unutilised portion of the Fund was transferred to the Special Programme Reserve to be used to absorb possible losses on loans granted under this scheme (Note 16).

19. TABUNG USAHAWAN KECIL (TUK)

	2007 RM	2006 RM
Repayable within 12 months	490,000,000	440,000,000
Repayable after 12 months	-	50,000,000
	490,000,000	490,000,000

On 10th December, 1998, the Corporation entered into an agreement with the Government who contributed RM50 million to a fund known as Tabung Usahawan Kecil (TUK). This loanable fund is to be repaid in one lump sum either at the end of 10 years or when the scheme is wound down, whichever earlier.

An additional RM40 million previously allocated for LFHPT 1992 was transferred from Government Funds to be utilised for TUK. The amount is interest free and secured by a promissory note with 10 years maturity from the date of drawdown which is 18th December, 1997. During the year, the Corporation applied for an extension of the repayment date from BNM but approval has yet to be granted.

The scheme seeks to assist small entrepreneurs to obtain financing of between RM2,000 to RM20,000 for the purposes of working capital and/or asset acquisition with financing for working capital not exceeding RM10,000.

In 1999, BNM allocated RM400 million to the fund whereby RM300 million is secured by a promissory note with 5 years maturity from the date of drawdown which is 8th July, 1999. The remaining RM100 million is secured by a promissory note with 5 years maturity from the date of drawdown which is 3rd September, 1999. Both amounts are subject to interest at 1% per annum. The Corporation had applied for an extension of repayment date from BNM. BNM has agreed to extend the loan repayment date to a date to be advised by BNM accordingly.

The Corporation ceased to disburse new loans under the TUK Fund as decided by the Minister of Entrepreneur Development effective from 1st January, 2000. However, the Corporation continues to manage the loans disbursed under this scheme prior to the said date.

The earnings from the unutilised portion of the Fund has been transferred to the Special Programme Reserves and will be used to absorb possible losses on loans granted under this scheme (Note 16).

20. SMALL ENTREPRENEURS GUARANTEE SCHEME (SEGS)

	2007 RM	2006 RM
As at 1st January	79,000,000	79,000,000
Receipt during the year	-	-
As at 31st December	79,000,000	79,000,000

On 15th May, 2002, the Corporation entered into an agreement with the Ministry of Finance (MOF) who contributed RM50 million to initiate a guarantee fund known as Small Entrepreneurs Guarantee Scheme (SEGS) to meet possible loan losses. This fund was to be repaid in one lump sum at the end of 6 years from the date of drawdown which is 14th November, 2002 and is subject to interest at 3% per annum. However, on 30th August, 2005, MOF agreed to waive the interest which was previously charged to the Corporation.

On 30th August, 2005, the Corporation entered into another agreement with MOF, for an additional RM29 million contribution. This fund is to be repaid in one lump sum at the end of 6 years and is interest free.

The scheme's purpose is to assist small entrepreneurs to obtain financing of between RM10,000 to RM50,000 for working capital and/or asset acquisition.

21. GOVERNMENT FUNDS

	2007 RM	2006 RM
Repayable on demand	300,000,000	300,000,000

These comprise various placements from Bank Negara Malaysia (BNM), with the following terms:-

- (a) RM80 million, intended to enable the Corporation to build up its reserves, is repayable on demand and is interest free.
- (b) RM220 million, intended for loanable funds, of which
 - (i) RM50 million for LFHPT 1992, which is repayable on demand and is interest free;
 - (ii) RM50 million for HPT 1992, which is repayable on demand and is subject to interest at 1% per annum;
 - (iii) RM20 million for the implementation of the Association Special Loan Scheme (ASLS), which is repayable on demand and is interest free; and
 - (iv) RM100 million for the New Investment Fund (NIF), which was repayable on 14th December, 2006 after approval was obtained from the Ministry of Finance Malaysia for extension of the repayment date for one year. In 2006, the Corporation again applied for an extension of the repayment date for another one year but approval has yet to be granted.

Among the above, RM200 million is secured by way of deposits of Malaysian Government Securities and Fixed Deposits with face values of RM25 million and RM80 million respectively.

22. PROVISION FOR CLAIMS UNDER THE GUARANTEE SCHEMES

	2007 RM	2006 RM
Specific provision:		
At 1st January	294,613,994	352,521,934
Provision made during the year	240,462,242	113,911,483
Write back of provision during the year	(1,169,248)	-
Claims payable	(248,322,173)	(171,819,423)
At 31st December	285,584,815	294,613,994
General provision:		
At 1st January	63,288,500	50,374,453
Provision made during the year	-	12,914,047
Write back of provision during the year	(10,781,720)	-
At 31st December	52,506,780	63,288,500
Total	338,091,595	357,902,494

23. FRANCHISE FINANCING SCHEME FUND (FFS)

On 27th October, 1997, a Memorandum of Understanding (MOU) was executed between the Corporation, MECD and three participating banks aimed at promoting growth in franchise business under a fund known as Franchise Financing Scheme (FFS).

Details of the Corporation's receipts from MECD in the form of guarantee fund and subsidy on interest to borrowers is as follows:

Year	Guarantee Fund RM	Subsidy on Interest RM	Total RM
1998	2,000,000	2,000,000	4,000,000
1999	2,000,000	-	2,000,000
2000	7,196,500	7,196,500	14,393,000
2002	1,450,000	1,450,000	2,900,000
2003	15,000,000	-	15,000,000

This program enables entrepreneurs operating viable franchise businesses to have access to credit facilities up to a maximum of RM7.5 million each. The bank may charge the borrower interest up to a maximum of BLR + 1.5%. However, MECD through the Corporation will subsidise the interest payment and reduce the cost of borrowing to the borrower.

24. YOUTH ECONOMIC DEVELOPMENT PROGRAMME (YEDP)

This programme is a joint effort between the Ministry of Youth and Sports, Affin Bank Berhad and the Corporation, aimed at encouraging the youth in the country to venture into business and other productive economic activities.

An MOU had been signed by the three parties on 15th July, 1997 whereby the Ministry of Youth and Sports contributed RM7.6 million which has been included in the Special Programme Reserve.

This programme enables youth to obtain small loans ranging from RM5,000 to RM50,000 with interest up to a maximum of BLR + 2%. However, the cost to the borrower is only 2% p.a. The difference between the charges imposed by the bank and the cost to be borne by the borrower is subsidized in the form of a Government subsidy.

25. TABUNG INDUSTRI KECIL DAN SEDERHANA 2 (TIKS 2)

With effect from 3rd April, 2000, the Government decided to cease the Tabung Industri Kecil dan Sederhana scheme which was managed by BNM as a result of full utilisation of the the fund amounting to RM1,850,000,000 within two years from the date of creation being 2nd January, 1998.

In order to meet the demand for loans from small and medium industries (SMIs), the government agreed to create another fund, namely Tabung Industri Kecil dan Sederhana 2 (TIKS 2) with RM200,000,000 which the Corporation was appointed to manage.

An additional amount of RM200 million was allocated by the Government in 2001. Repayment was to be made either 10 years from the date of drawdown or when all the funds under TIKS 2 had been fully repaid by the respective financial institutions, whichever earlier. The loan is subject to interest at 0.75% per annum. With effect from 17th October, 2002, BNM has taken over the administration of TIKS 2 and TUB 2 from the Corporation. However, the Corporation will continue to manage loans for which applications were received prior to 17th October, 2002.

The scheme seeks to assist SMIs in selected sectors, namely manufacturing and services, in either penetrating the export market or providing linkages to export-oriented industries with financing up to RM1,000,000 per customer for the purposes of working capital.

26. PROJEK USAHAWAN BUMIPUTRA DALAM BIDANG PERUNCITAN (PROSPER)

The PROSPER scheme was introduced in August 2000 in an effort to encourage more Bumiputra entrepreneurs to be involved in the retail business throughout Malaysia. Under this scheme, four main parties are involved:-

- (i) Perbadanan Usahawan Nasional Berhad (PUNB)
- (ii) TPPT Sdn. Bhd.
- (iii) Participating Financial Institutions (currently only Malayan Banking Berhad is involved)
- (iv) Corporation

PROSPER scheme facilities are provided under CGC's Flexi Guarantee Scheme (FGS) with 100% guarantee coverage.

On 3rd March, 2005, the Corporation received an amount of RM30 million as a grant from the Ministry of Finance (MOF). The fund is to be used to meet possible loan losses under the scheme.

27. REVENUE

	2007 RM	2006 RM
Guarantee fees	111,179,726	96,744,700
Interest - Term deposits	154,809,758	136,258,691
- Cagamas Bonds	755,041	1,078,000
- Other bonds	8,494,379	9,531,096
	275,238,904	243,612,487

28. NET PROFIT FOR THE YEAR

This is arrived at after charging/(crediting):-

Director's remuneration	827,205	746,830
Directors' fees	92,000	89,479
Directors' meeting allowances	167,000	123,000
Employees Provident Fund contribution	2,607,527	2,344,371
Depreciation on property, plant and equipment (Note 7)	4,138,377	5,265,514
Amortisation of prepaid land lease payments (Note 8)	34,991	200,418
Auditors' remuneration	30,000	30,000
Provision for claims	220,995,355	113,792,862
Rental income	(583,249)	(611,364)
Accumulated amortisation cost on bonds	83,748	948,406
Gain on disposal of property, plant and equipment	(3,040)	(209,998)
	31,750	29,379

29. TAXATION

The Corporation has been granted exemption from income tax for 10 years from year of assesment 2002 under Section 127(3)(b) of the Income Tax Act, 1967.

30. CONTINGENCIES

The Corporation is contingently liable by virtue of guarantees provided in respect of credit facilities extended by member financial institutions to borrowers under the various schemes.

	2007 RM	2006 RM
Total credit facilities guaranteed by the Corporation under the Schemes	4,571,329,269	5,404,577,776
Contingencies arising thereon	3,786,036,842	4,512,887,957
Less: Amount deemed to be bad and doubtful for which provisions have been made	338,091,595	357,902,494
Amount set aside in the Reserves to meet future claims	298,694,066	240,106,179
	636,785,661	598,008,673
Net contingencies	3,149,251,181	3,914,879,284

31. CAPITAL COMMITMENTS

	2007 RM	2006 RM
Capital expenditure not provided for in the financial statements:-		
Authorised and contracted for	7,204,600	523,859
Authorised but not contracted for	15,586,550	26,242,991
	22,791,150	26,766,850
Commitment to subscribe for shares in Aureos Malaysia Fund LLC	33,495,034	-

32. FINANCIAL INSTRUMENTS

The carrying amounts and estimated fair values of financial assets and liabilities of the Corporation at the balance sheet date are as follows:-

	2007		2006	
	Carrying Amount RM	Fair Value RM	Carrying Amount RM	Fair Value RM
<u>Financial Assets</u>				
Fees receivable	27,430,968	27,430,968	19,494,749	19,494,749
Amount due from Bank				
Negara Malaysia	3,010,397	3,010,397	-	-
Other receivables	8,534,619	8,534,619	4,982,606	4,982,606
Loans and advances	187,070,510	187,070,510	221,584,356	221,584,356
Investment securities	262,823,752	262,823,752	263,721,241	263,721,241
Deposits, cash and bank balances	4,140,389,549	4,140,389,549	4,103,149,017	4,103,149,017
<u>Financial Liabilities</u>				
Claims payable	34,298,179	34,298,179	39,988,831	39,988,831
Other payables	75,138,347	75,138,347	59,082,660	59,082,660
Government funds	300,000,000	300,000,000	300,000,000	296,000,000
Amount due to Bank				
Negara Malaysia	950,000,000	863,000,000	950,000,000	841,000,000
Small Entrepreneurs				
Financing Fund	30,000,000	29,000,000	40,000,000	38,000,000
Tabung Usahawan Kecil	490,000,000	490,000,000	490,000,000	486,000,000
Small Entrepreneurs				
Guarantee Scheme	79,000,000	76,000,000	79,000,000	73,000,000

32. FINANCIAL INSTRUMENTS (CONT'D)

The following methods and assumptions are used to estimate the fair value of each class of financial assets and liabilities.

(a) Investment securities

An estimate of fair value is based on market rates available at balance sheet date.

(b) Fees receivable, amount due from Bank Negara Malaysia, other receivables, claims payable and other payables.

The carrying amounts approximate the instruments' fair values because of the short maturity periods.

(c) Deposits, cash and bank balances

The carrying amounts approximate the instruments' fair values because of the short maturity periods.

(d) Loans and advances receivables

These are loans and advances drawdown under the specific funds and schemes administered by the Corporation. The carrying amounts approximate the instruments' fair values since the carrying amounts reflect amounts which are recoverable under the respective schemes.

(e) Government and other funds and amount due to Bank Negara Malaysia

These loans and funds are provided to the Corporation at favourable rates to finance the loan schemes and to build up reserves to meet claims and losses arising from its operations. The fair value is estimated based on the assumption that the loans were obtained at prevailing market rates.

33. SIGNIFICANT RELATED PARTY TRANSACTIONS

(a) Related parties and their relationship with the Company are as follows:

Name of Company	Relationship
Aureos CGC Advisers Sdn. Bhd.	Associated company

(b) The significant related party transactions are set out below:

	2007 RM	2006 RM
Key management personnel compensation		
Salaries and other short-term employee benefits	827,205	746,830

34. RESTATEMENT OF COMPARATIVES

The presentation and the classification of items in the current year's financial statements are consistent with the previous financial year except for the following comparative figures which have been restated for the effects of adopting FRS 117, Leases:

	As restated RM	As previously stated RM
Balance Sheet		
As at 31st December, 2006:		
Property, plant and equipment	33,745,963	36,752,226
Prepaid land lease payment	3,006,263	-

Statement By Directors and Statutory Declaration - 31st December 2007

STATEMENT BY DIRECTORS

We, DATO' ZAMANI ABDUL GHANI and MD. YUSOF HUSSIN, being two of the directors of CREDIT GUARANTEE CORPORATION MALAYSIA BERHAD, state that in the opinion of the directors, the financial statements set out on pages 59 to 97 are drawn up in accordance with Financial Reporting Standards ("FRS") issued by the Malaysian Accounting Standards Board ("MASB") and the provisions of the Companies Act, 1965 so as to give a true and fair view of the state of affairs of the Corporation as at 31st December, 2007 and of its results and cash flows for the year ended on that date.

Signed in accordance with a resolution of the Board of Directors,



DATO' ZAMANI ABDUL GHANI



MD. YUSOF HUSSIN

Kuala Lumpur,

Date: 25th April, 2008

STATUTORY DECLARATION

I, DATUK WAN AZHAR BIN WAN AHMAD, the director primarily responsible for the financial management of CREDIT GUARANTEE CORPORATION MALAYSIA BERHAD, do solemnly and sincerely declare that the financial statements set out on pages 59 to 97 are in my opinion correct and I make this solemn declaration conscientiously believing the same to be true, and by virtue of the provisions of the Statutory Declarations Act, 1960.

Subscribed and solemnly declared by)
the abovenamed DATUK WAN)
AZHAR BIN WAN AHMAD at Kuala)
Lumpur in the Federal Territory)
on 25th April, 2008)



DATUK WAN AZHAR BIN WAN AHMAD

Before me,



Report Of The Auditors To The Members Of Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad

(Company No: 12441-M)

We have audited the financial statements set out on pages 59 to 97. These financial statements are the responsibility of the directors.

It is our responsibility to form an independent opinion, based on our audit, on these financial statements and to report our opinion to you, as a body, in accordance with Section 174 of the Companies Act, 1965 and for no other purpose. We do not assume responsibility towards any other person for the contents of this report.

We conducted our audit in accordance with approved standards on auditing in Malaysia. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance as to whether the financial statements are free of material misstatement. Our audit includes an examination, on a test basis, of evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. Our audit also includes an assessment of the accounting principles used and significant estimates made by the directors, as well as an evaluation of the overall presentation of the financial statements. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

In our opinion:-

(a) the financial statements are properly drawn up in accordance with Financial Reporting Standards ("FRS") issued by the Malaysian Accounting Standards Board ("MASB") and the provisions of the Companies Act, 1965 so as to give a true and fair view of:-

- (i) the matters required by Section 169 of the Companies Act, 1965 to be dealt with in the financial statements; and
- (ii) the state of affairs of the Corporation as at 31st December, 2007 and of its results and cash flows for the year then ended;

and

(b) the accounting and other records and the registers required by the Act to be kept by the Corporation have been properly kept in accordance with the provisions of the Act.



SALLEH, LEONG, AZLAN & CO.

AF: 0010

Chartered Accountants



NG ENG KIAT

1064/03/09(J/PH)

Partner of the Firm

Kuala Lumpur,

Date: 25th April, 2008



Value is the result of steadfast commitment
that transforms a promise into reality.

Nilai adalah hasil daripada komitmen teguh
yang mengubah harapan menjadi kenyataan.

Penyata Tadbir Urus Korporat

Pengenalan

Ahli-ahli Lembaga Pengarah CGC (Lembaga Pengarah) memberi lebih keutamaan dalam memastikan CGC mempunyai kekukuhan kewangan, cekap dan berdaya maju. Untuk mencapai objektif-objektif tersebut, Lembaga Pengarah bukan sahaja sedar akan peranan CGC sebagai salah satu pemacu pembangunan PKS di negara ini tetapi juga akan tanggungjawab korporatnya bagi memastikan tahap tertinggi dalam amalan tadbir urus korporat diamalkan semasa melaksanakan tugas mereka. Perkara-perkara tersebut menjadi keutamaan bagi CGC dan para pemegang sahamnya yang bertujuan untuk meningkatkan prestasi dan nilai CGC.

Lembaga Pengarah akan terus mengekalkan prinsip-prinsip dan amalan tadbir urus korporat yang terbaik berlandaskan Kod Tadbir Urus Korporat Malaysia (Kod) secara berterusan bagi mengekalkan kepercayaan para pemegang saham dan memastikan kepentingan CGC dilindungi.

Laporan Tahunan ini membuktikan CGC mengamalkan prinsip-prinsip yang termaktub di dalam Kod bagi tahun berakhir pada 31 Disember 2007.

Ahli-ahli Lembaga Pengarah

Peranan dan Tanggungjawab

Ahli-ahli Lembaga Pengarah yang sedia ada telah dilantik pada tahun 2006, mempunyai peranan dan tanggungjawab yang jelas serta sejajar dengan peranan CGC dalam pembangunan PKS dan Rancangan Tiga Tahun Pembaharuan Perniagaan. Dengan kepelbagaian kepakaran dan pengalaman, Lembaga Pengarah memimpin pihak pengurusan dalam melaksanakan strategi-strategi dan inisiatif-inisiatif yang wajar ke arah pencapaian objektif jangka pendek dan jangka panjang CGC.

Lembaga Pengarah juga memikul tanggungjawab sepenuhnya terhadap pencapaian keseluruhan CGC dengan menyelia dan memberikan halatuju yang strategik kepada pihak pengurusan. Lembaga Pengarah juga memastikan bahawa kuasa di dalam membuat keputusan yang diamanahkan kepada pihak pengurusan dilaksanakan dengan penuh berhati-hati dan bertanggungjawab.



Fokus utama Lembaga Pengarah adalah terhadap prestasi kewangan CGC, pembentukan polisi, isu-isu berkaitan perniagaan yang kritikal dan penting, prinsip-prinsip risiko dan pengurusannya, sistem pengawalan dalaman, pelan penggantian pengurusan kanan dan pengurusan sumber, kesemuanya disediakan bagi mencapai matlamat dan objektif keseluruhannya. Pengarah Urusan merangkap Ketua Eksekutif menjalankan urusan harian perniagaan dan sumber CGC dengan penuh teliti dan tanggungjawab.

CGC juga dikawalselia dan diurus oleh Lembaga Pengarah melalui pelbagai jawatankuasa peringkat Lembaga Pengarah. Pengarah-pengarah bebas bukan eksekutif terlibat secara aktif di dalam proses membuat keputusan pada mesyuarat-mesyuarat tersebut, menyumbang secara signifikan bagi memperbaiki dan meningkatkan tahap pemantauan, tadbir urus korporat dan pengawalan. Penilaian dan pandangan bebas mereka digunakan sewajarnya bagi membolehkan pemeriksaan dan keseimbangan dibuat ke atas pengurusan seharian.

Intipatinya, kepimpinan dan sokongan Lembaga Pengarah memberikan sumbangan besar kepada keseluruhan pengurusan CGC, dari segi kecekapan dan keberkesanan sebagai sebuah institusi sokongan PKS utama di Malaysia.

Komposisi dan Keseimbangan

Lembaga Pengarah terdiri daripada gabungan personaliti-personaliti yang amat berkebolehan daripada bidang perniagaan dan korporat. Mereka mempunyai pengalaman yang luas, kemahiran-kemahiran dan kecekapan yang diperlukan oleh CGC terutamanya semasa fasa mencabar dalam sejarahnya ketika ia sedang berubah daripada menjadi penjamin kredit secara tradisi kepada sebuah institusi kewangan yang berdaya maju. Terdapat sembilan pengarah kesemuanya, lapan daripada mereka merupakan pengarah bebas bukan eksekutif yang tidak mempunyai kaitan dengan pengurusan dan bebas daripada sebarang kepentingan yang boleh mempengaruhi keputusan yang dibuat. Peranan Pengerusi dan Pengarah Urusan yang juga merupakan Ketua Pegawai Eksekutif adalah berbeza dan kedua-duanya mempunyai tanggungjawab yang dikenalpasti dengan jelas bagi memastikan keseimbangan di dalam bidang kuasa masing-masing.

Dengan adanya ahli-ahli pengarah bebas bukan eksekutif dan pihak pengurusan yang diwakili oleh Ketua Pegawai Eksekutif, Lembaga Pengarah dapat mencapai keseimbangan dan memberi pandangan bernas kepada CGC.

Walaupun kesemua pengarah mempunyai tanggungjawab yang sama di dalam operasi CGC, peranan pengarah-pengarah bebas bukan eksekutif adalah amat penting dalam memastikan strategi yang dicadangkan oleh pihak pengurusan dibincangkan dan diteliti sepenuhnya dengan mengambil kira kepentingan untuk jangka masa panjang kepada para pemegang saham, peminjam-peminjam, para pekerja, pembekal-pembekal dan komuniti perniagaan yang berurusan dengan CGC.

Mesyuarat Lembaga Pengarah

Lembaga Pengarah dijadualkan bermesyuarat sekali sebulan pada tahun 2007 dan bagi tahun kewangan berakhir pada 31 Disember, sebanyak 12 mesyuarat telah diadakan. Secara puratanya, kesemua sembilan pengarah telah menghadiri 84% daripada mesyuarat-mesyuarat Lembaga Pengarah.

Mesyuarat-mesyuarat Lembaga Pengarah adalah berpandukan kepada agenda rasmi yang pada kebiasaannya diberikan bersama-sama kertas-kertas pembentangan dan dokumen-dokumen berkaitan kepada semua pengarah yang berkenaan sebelum setiap mesyuarat diadakan. Dengan cara ini, mereka mempunyai masa yang cukup untuk meneliti kandungannya bagi membolehkan mereka menjalankan tanggungjawab dengan berkesan. Isu-isu yang dibincangkan pada setiap mesyuarat adalah prestasi kewangan, laporan terkini terhadap inisiatif-inisiatif utama, risiko-risiko utama yang memberi kesan kepada perniagaan dan pendekatan untuk menanganinya, potensi risiko dan impak terhadap perniagaan baru yang diceburi, dan perkara-perkara lain yang memerlukan kelulusan Lembaga Pengarah.

Jika diperlukan, Lembaga Pengarah meminta pihak pengurusan untuk memberikan penerangan dan penjelasan yang terperinci. Lazimnya mereka juga dijemput hadir ke mesyuarat Lembaga Pengarah untuk memberikan penerangan kepada para pengarah berhubung perkara dibentangkan yang tertakluk di bawah bidang kuasa mereka. Para pengarah juga boleh mendapatkan nasihat profesional yang bebas dan dari setiausaha syarikat.

Perincian kehadiran ahli-ahli Lembaga Pengarah adalah seperti di bawah:

Bil.	Pengarah	Jumlah kehadiran	%
1	Dato' Zamani Abdul Ghani	8	67
2	Datuk Wan Azhar Wan Ahmad	12	100
3	Encik Md Yusof Hussin	11	92
4	Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed	12	100
5	Datuk P. Kasi	8	67
6	Dato' Tan Yew Thong	10	83
7	Dato' Mohd Rosli Abdul Aziz	11	92
8	Puan Zaiton Mohd Hassan	9	75
9	Dato' Sri Abdul Hamidy Abdul Hafiz	10	83

Kemudahan Mendapatkan Maklumat

Setiap ahli Lembaga Pengarah diberikan maklumat-maklumat yang berkaitan dengan perniagaan CGC dan pelbagai maklumat lain kerana ianya amat penting untuk mereka menjalankan tugas dengan penuh tanggungjawab dan cekap. Pihak pengurusan bertanggungjawab untuk memberikan Lembaga Pengarah dengan semua maklumat kuantitatif dan kualitatif untuk membantu dalam proses membuat keputusan. Para pengarah juga mempunyai hak untuk meminta maklumat dan penjelasan yang terperinci, jika diperlukan. Justeru itu, Lembaga Pengarah sentiasa diberikan maklumat dan dokumen yang relevan dan terkini semasa bermesyuarat. Ini akan membolehkan mereka menyelesaikan semua isu secara ilmiah dan tepat dalam membuat keputusan.

Pelantikan dan Pemilihan Semula Lembaga Pengarah

Pengarah-pengarah dilantik menjadi ahli Lembaga bagi memastikan CGC diurus dengan cekap dan dengan tahap ketelusan yang tinggi dan bertanggungjawab. Justeru itu, pemilihan para pengarah adalah berdasarkan kepada kelayakan yang ditetapkan oleh pihak berkuasa serta kepakaran dan pengalaman yang tertentu. Kriteria pemilihan adalah telus dan mengambilkira arah tuju strategik CGC dan perubahan di dalam situasi perniagaan. Lembaga Pengarah yang mempunyai pelbagai kemahiran dan pengalaman boleh memacu CGC memainkan peranan efektif dalam pembangunan PKS.

Walau bagaimanapun, para pengarah yang dilantik oleh Lembaga Pengarah adalah tertakluk kepada pelantikan semula oleh pemegang-pemegang saham pada Mesyuarat Agung Tahunan CGC.



Jawatankuasa-jawatankuasa Lembaga Pengarah dan Pengurusan

A. Jawatankuasa-jawatankuasa Peringkat Lembaga Pengarah

Bilangan Jawatankuasa

Bil.	Jawatankuasa	Kekerapan Mesyuarat
1	Jawatankuasa Lembaga Pengarah Audit	Setiap dua bulan
2	Jawatankuasa Lembaga Pengarah Pelaburan	Setiap dua bulan
3	Jawatankuasa Lembaga Pengarah Pengurusan Risiko	Setiap suku tahun
4	Jawatankuasa Lembaga Pengarah Teknologi Maklumat	Setiap suku tahun
5	Jawatankuasa Lembaga Pengarah Imbuhan	Setiap enam bulan

Terdapat lima jawatankuasa peringkat Lembaga Pengarah seperti yang dinyatakan di atas. Jawatankuasa-jawatankuasa tersebut ditubuhkan untuk menguatkan keyakinan Lembaga Pengarah dalam mengamalkan prinsip-prinsip dan amalan tadbir urus korporat yang terbaik. Pada dasarnya, jawatankuasa-jawatankuasa tersebut mempunyai tanggungjawab masing-masing yang ditentukan oleh Lembaga Pengarah. Jawatankuasa-jawatankuasa tersebut juga masing-masing mempunyai terma-terma rujukan dan peraturan operasi sendiri dan pengerusi bagi setiap jawatankuasa melaporkan perkara-perkara yang dibincangkan di dalam mesyuarat mereka kepada Lembaga Pengarah. Laporan tersebut juga akan dimuatkan ke dalam minit mesyuarat Lembaga Pengarah.

1. Jawatankuasa Lembaga Pengarah Audit

Jawatankuasa Lembaga Pengarah Audit merupakan entiti bebas dengan peranan utamanya membantu Lembaga Pengarah dalam perkara-perkara yang berkaitan dengan perakaunan dan laporan kewangan CGC. Sebagai penasihat, jawatankuasa ini juga memberikan khidmat kepakaran kewangan dan khidmat nasihat terutamanya di dalam penyemakan audit dalaman. Jawatankuasa ini juga memastikan semua pengauditan dan laporan kewangan adalah mematuhi undang-undang dan peraturan yang telah ditetapkan. Selain daripada itu, jawatankuasa ini membantu Lembaga Pengarah dengan menjalankan peranan-peranan berikut:

- (i) Kualiti dan ketelusan maklumat kewangan;
- (ii) Keberkesanan pengurusan risiko dan kepatuhan kepada amalan tadbir urus korporat;
- (iii) Prestasi audit luaran, kelayakan dan kebebasan;
- (iv) Prestasi audit dalaman CGC; dan
- (v) Kepatuhan CGC terhadap perundangan dan peraturan yang ditetapkan.

2. Jawatankuasa Lembaga Pengarah Pelaburan

Jawatankuasa Lembaga Pengarah Pelaburan dipertanggungjawabkan mengembang dan menyemak semula strategi dan operasi yang berkaitan dengan aktiviti-aktiviti pelaburan dana CGC. Peranan-peranan utama jawatankuasa ini adalah seperti berikut:

- (i) Menyemak semula prestasi portfolio pelaburan;
- (ii) Menyemak semula had / sasaran, tempoh dan terma-terma dan juga had tumpuan pasaran bagi setiap kategori aset;
- (iii) Memastikan adanya laporan yang tetap dan mencukupi serta sistem kawalan dalaman; dan
- (iv) Menimbangkan cadangan pelaburan yang dibuat oleh pihak pengurusan CGC.

3. Jawatankuasa Lembaga Pengarah Pengurusan Risiko

Peranan Jawatankuasa Lembaga Pengarah Pengurusan Risiko adalah memberikan khidmat nasihat mengenai koordinasi dan keutamaan terhadap isu-isu yang berkaitan pengurusan risiko yang dihadapi oleh CGC. Ini termasuklah penilaian terhadap perancangan pengurusan risiko CGC bagi memastikan perancangan ini adalah relevan, komprehensif dan berkesan kepada CGC. Peranan utama jawatankuasa ini adalah seperti berikut:

- (i) Menyediakan halatuju dalam keseluruhan strategi pengurusan risiko bagi CGC;
- (ii) Menyemak semula polisi dan tatacara untuk mengenalpasti, menilai, memantau dan mengawal pendedahan risiko secara berkesan;
- (iii) Menyemak semula kepatuhan pihak pengurusan terhadap polisi-polisi dan tatacara-tatacara sedia ada yang berkaitan dengan pengurusan risiko;
- (iv) Menyemak semula had-had yang diberikan kepada kakitangan tertentu di dalam meluluskan permohonan pinjaman, selaras dengan polisi dan tatacara yang diluluskan oleh Lembaga Pengarah;
- (v) Menyemak semula penilaian pihak pengurusan ke atas kepatuhan terhadap undang-undang dan peraturan-peraturan tertentu; dan
- (vi) Memeriksa perkara-perkara lain yang berkaitan pengurusan risiko seperti yang diarah oleh Lembaga Pengarah.

4. Jawatankuasa Lembaga Pengarah Teknologi Maklumat

Penggunaan teknologi terkini amat kritikal bagi CGC dalam usahanya untuk meluaskan jangkauan dan rangkaian produk dan perkhidmatan. Lembaga Pengarah sebagai penasihat membantu membangunkan rangka kerja dan proses bagi setiap kaedah baru dan menilai sistem dan infrastruktur teknologi maklumat. Ini adalah untuk memastikan agar sistem yang digunapakai memenuhi keperluan CGC untuk jangka masa panjang dan cukup dinamik bagi menghadapi sebarang perubahan akan datang.

Di bawah adalah senarai peranan utama jawatankuasa tersebut:

- (i) Menyediakan halatuju teknologi maklumat secara menyeluruh;
- (ii) Menyemak semula perkara-perkara berkaitan polisi yang melibatkan infrastruktur teknologi maklumat CGC;
- (iii) Menyemak semula dan mencadangkan belanjawan bagi teknologi maklumat kepada Lembaga Pengarah;
- (iv) Menyemak semula keputusan analisa bagi projek yang berpotensi dan kemajuan pelaksanaan projek teknologi maklumat; dan
- (v) Memastikan CGC seiringan dengan perkembangan terbaru dalam teknologi maklumat.

5. Jawatankuasa Lembaga Pengarah Imbuan

Jawatankuasa Lembaga Pengarah Imbuan bertanggungjawab untuk memastikan CGC mempraktikkan cara pemberian imbuan yang terkini dan semua kakitangan memperoleh imbuan yang setimpal dengan sumbangan mereka kepada CGC. Peranan dan tanggungjawab jawatankuasa ini adalah seperti berikut:

- (i) Menyediakan halatuju dan strategi pemberian imbuan kepada kakitangan CGC secara keseluruhan;
- (ii) Menyemak semula keseluruhan polisi dan dasar pemberian imbuan secara menyeluruh;
- (iii) Menyemak kemajuan dan sistem imbuan kepada kakitangan termasuklah memastikan sasaran prestasi diwujudkan bagi mencapai kesaksamaan. Kepentingan pihak-pihak yang berkepentingan diambilkira dan keseimbangan yang bersesuaian dibuat di antara matlamat jangka pendek dan jangka panjang;
- (iv) Memberi nasihat berkaitan skim-skim imbuan bagi CGC;

(v) Mencadangkan kepada Lembaga Pengarah akan khidmat penasihat dan perunding jika diperlukan bagi memenuhi tanggungjawab-tanggungjawab; dan

(vi) Menilai perkara-perkara yang berkaitan dengan imbuhan kakitangan seperti yang diarahkan oleh Lembaga Pengarah.

B. Jawatankuasa Pengurusan

Beberapa jawatankuasa telah ditubuhkan pada peringkat pengurusan, berfungsi sebagai pusat membuat keputusan bersama bagi pelbagai unit di dalam CGC.

CGC telah menyemak semula peranan dan kerelevanan beberapa jawatankuasa pada tahun ini selaras dengan pelaksanaan rancangan pembaharuan perniagaannya yang kini memasuki fasa ketiga pelaksanaannya. Selepas penyemakan tersebut, dua jawatankuasa telah dimansuhkan iaitu Jawatankuasa Pengurusan Risiko dan Jawatankuasa Kecil Pemulihan Pinjaman. Ini menjadikan sembilan jawatankuasa utama dan satu jawatankuasa kecil masih lagi berfungsi di bawah skop Jawatankuasa Pengurusan.

Bil.	Jawatankuasa Pengurusan
1	Jawatankuasa Pengurusan
2	Jawatankuasa Kredit Dan Perniagaan
3	Jawatankuasa Pentadbiran Dan Operasi
4	Jawatankuasa Pinjaman
5	Jawatankuasa Pengurusan Tuntutan
6	Jawatankuasa Teknologi Maklumat
7	Jawatankuasa Pemacu Teknologi Maklumat
8	Jawatankuasa Pemacu Rancangan Pembaharuan Perniagaan
9	Jawatankuasa Kepatuhan Audit
10	Jawatankuasa Kecil Pembangunan Cawangan

Pemegang Saham

Lembaga Pengarah sedar bahawa para pemegang saham sebagai pemilik CGC mempunyai hak untuk mendapatkan maklumat prestasi kewangan dan pencapaian yang dibuat oleh CGC dalam aspek-aspek operasi yang lain. Lembaga Pengarah sentiasa berusaha mengekal dan melindungi kepentingan para pemegang saham dengan memastikan objektif, ketelusan dan keseimbangan dilaksanakan di dalam pengurusan CGC. Maklumat disalurkan melalui penerbitan Laporan Tahunan yang terperinci di mana terdapat prestasi kewangan bagi tahun itu yang telah diaudit. Lembaga Pengarah juga menyalurkan maklumat kepada semua pemegang saham dan pihak-pihak yang berkepentingan melalui berbagai saluran di antaranya Mesyuarat Agung Tahunan, portal PKS CGC (www.iguarantee.com.my), kenyataan-kenyataan akhbar dan sidang-sidang akhbar.

Tanggungjawab Lembaga Pengarah Terhadap Audit Dalam

Lembaga Pengarah bertanggungjawab ke atas keberkesanan sistem kawalan dalaman dan memastikan ianya berjalan lancar. Sistem yang digunapakai mestilah boleh mengesan dan mengurus semua risiko yang dihadapi oleh CGC. Pada dasarnya, Lembaga Pengarah adalah bertanggungjawab terhadap keselamatan pelaburan para pemegang saham dan kepentingan pihak yang berkepentingan.

Audit Dalam

Audit dalam adalah kepastian yang objektif dan aktiviti khidmat nasihat yang dikendalikan secara bebas di CGC. Ianya adalah berlandaskan prinsip penambahbaikan nilai ke arah meningkatkan operasi dan prestasi CGC.

Jabatan Audit Dalam membantu CGC untuk mencapai matlamatnya dengan membawa pendekatan yang lebih sistematik dan berdisiplin dalam menilai dan meningkatkan keberkesanan pengurusan risiko CGC, pengawalan dan proses ketelusan yang lebih efektif. Selain itu, Audit Dalam membantu pihak pengurusan menghindari dan mengesan salah laku penipuan.

Penyata Pengerusi

Para pemegang saham,

Bagi pihak Lembaga Pengarah Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad, saya dengan sukacitanya mengambil kesempatan ini untuk membentangkan Laporan Tahunan bagi tahun kewangan yang berakhir pada 31 Disember 2007.

Tahun 2007 merupakan antara salah satu tahun yang penuh dengan pelbagai peristiwa bagi CGC. Berbagai aktiviti penting dilaksanakan diantaranya usahasama strategik dengan rakan niaga dari dalam dan luar negara, peluasan jangkauan kepada PKS melalui kepelbagaian produk dan perkhidmatan serta penambahbaikan dalam sistem dan infrastruktur teknologi maklumat. Inisiatif-inisiatif tersebut merupakan langkah utama di bawah fasa kedua pelaksanaan Rancangan Pembaharuan Perniagaan yang telah berjaya dilaksanakan sepertimana yang dirancangan.

CGC terus menjadi institusi peneraju penjamin kredit negara pada tahun ini dengan memberikan pembiayaan kepada PKS yang terlibat di dalam sektor-sektor utama seperti perkhidmatan, perkilangan dan pertanian. CGC sedar akan sumbangan PKS dalam meningkatkan kepesatan pertumbuhan ekonomi di negara ini. CGC bersama-sama dengan rakan-rakan perkhidmatan kewangannya telah membantu PKS melalui pengkhususan dan pembezaan produk dan perkhidmatan kewangan, justeru memenuhi keperluan pembiayaan unik mereka dengan cekap.

Walaupun pelbagai aktiviti dijalankan pada tahun ini, CGC tetap fokus dan berjaya mencapai pertumbuhan pinjaman pada RM4.6 bilion. Ini merupakan pencapaian yang memberangsangkan dengan mencatatkan kadar pertumbuhan yang tinggi dari segi nilai dan jumlah akaun. CGC mencatatkan pertumbuhan pada kadar 53.3% dan 72.9% dari segi nilai dan jumlah pinjaman. Jaminan bernilai RM4.6 bilion telah dikeluarkan (termasuk portfolio pinjaman PKS melalui penssekuritan sebanyak RM600 juta) pada tahun 2007 berbanding RM3.0 bilion jaminan pinjaman pada tahun 2006.



“CGC mencatatkan pertumbuhan pada kadar 53.3% dan 72.9% dari segi nilai dan jumlah pinjaman. Jaminan bernilai RM4.6 bilion telah dikeluarkan (termasuk portfolio pinjaman PKS melalui penssekuritan sebanyak RM600 juta) pada tahun 2007 berbanding RM3.0 bilion jaminan pinjaman pada tahun 2006.”

Prestasi pertumbuhan pinjaman CGC yang memberangsangkan itu adalah hasil daripada sokongan permintaan domestik yang tinggi dalam kedua-dua sektor swasta dan awam yang memacu perbelanjaan pengguna dan aktiviti-aktiviti pelaburan pada tahun 2007. Dengan permintaan domestik yang tinggi, ekonomi Malaysia mencatatkan kadar pertumbuhan paling pesat dalam tempoh tiga tahun, mencatatkan peningkatan pertumbuhan sebanyak 6.3% sepanjang tahun 2007, dalam suasana permintaan luaran yang sederhana. Pertumbuhan pinjaman CGC juga disebabkan oleh sokongan padu yang berterusan daripada institusi-institusi kewangan yang mengambil bahagian. Institusi-institusi kewangan ini amat aktif di dalam membantu PKS dan juga CGC meluaskan jangkauan dengan memperkenalkan produk-produk terbaru serta aktiviti-aktiviti pemasaran yang agresif.

Sekali lagi, Skim Jaminan Laluan Terus (SJLT) dan Skim Kredit Enhancer (ENHANCER) [skim yang menggantikan Skim Jaminan Utama Baru (SJOB)] merupakan dua skim jaminan utama yang masing-masing mencatatkan 37.2% (4,842 pinjaman) dan 53.8% (RM2.5 bilion) di dalam jumlah dan nilai jaminan pinjaman. Sektor yang paling banyak memperolehi manfaat ialah sektor pemborongan, yang menerima 36.2% jaminan pinjaman, diikuti oleh sektor-sektor perkilangan (21.5%) dan perdagangan runcit (13.4%).

“CGC telah mencatatkan peningkatan perolehan sebanyak 13.0% daripada RM243.6 juta pada tahun 2006 kepada RM275.2 juta pada tahun 2007. Jumlah pinjaman yang dijamin juga meningkat dan telah menyebabkan pertumbuhan di dalam pendapatan yuran jaminan sebanyak 14.9% kepada RM111.2 juta pada tahun 2007 (2006: RM96.7 juta).”

Perolehan daripada pelaburan turut meningkat sebanyak 11.7% iaitu daripada RM146.9 juta pada tahun 2006 kepada RM164.1 juta dalam tahun 2007. CGC telah melaksanakan beberapa langkah wajar bagi menyelaraskan polisi-polisi rizab perakaunan dan peruntukan. Kesan daripada langkah-langkah ini telah menyebabkan penurunan keuntungan bersih kepada RM42.7 juta pada tahun 2007 (2006 : RM119.2 juta).

Dengan peningkatan rizab CGC pada kadar 0.7% pada tahun 2007, dana pemegang saham telah meningkat daripada RM2.69 bilion kepada RM2.71 bilion pada 31 Disember 2007.

Inisiatif dan Pencapaian

Pelbagai aktiviti penting dilaksanakan pada tahun 2007 di mana CGC telah menggiatkan usaha-usaha dalam pelaksanaan Rancangan Pembaharuan Perniagaan tiga tahunnya. Rancangan ini merupakan sebahagian daripada inisiatif-inisiatif yang diambil oleh kerajaan secara keseluruhan bagi mengukuhkan kemudahan sokongan kepada PKS.

Sepanjang 2007, CGC telah memberi tumpuan dalam meluaskan jangkauan kepada PKS melalui penambahan produk-produk dan perkhidmatan-perkhidmatan bagi memenuhi keperluan PKS yang sentiasa berubah-ubah di dalam pelbagai tahap kitaran pembangunan perniagaan. Sejalan dengan tumpuan strategik itu, beberapa produk pemangkin kredit dan perkhidmatan pembiayaan yang baru dan ditambahbaik telah disediakan untuk PKS. Skim Jaminan Bank Terus dan DAGS Start-Up merupakan dua skim jaminan baru yang dilancarkan untuk PKS yang mempunyai tawaran kontrak kerja daripada kerajaan dan juga perniagaan-perniagaan baru. Lima skim jaminan yang sedia ada iaitu SJLT, ENHANCER-i, Skim Jaminan Usahawan Kecil (SJUK) dan Skim Pembiayaan Francais (FFS) juga telah disemak semula dengan menambahbaik ciri-ciri produk tersebut termasuklah struktur 'risk-adjusted pricing'.

“Menyedari akan peningkatan di dalam permintaan untuk sumber pembiayaan alternatif daripada PKS terutamanya skim pembiayaan yang berteraskan syariah, CGC telah mengadakan jalinan usahasama strategik dengan 11 buah institusi perbankan Islam dan institusi kewangan pembangunan pada bulan Februari 2007.”

Usahasama strategik ini telah memberi laluan kepada institusi-institusi kewangan bukan pemegang saham untuk turut serta dalam skim-skim jaminan pinjaman CGC. Ini merupakan langkah yang wajar bagi CGC membantu dan meluaskan jangkauan kepada PKS untuk memenuhi keperluan pembiayaan mereka. Dengan menyertai skim-skim jaminan pinjaman CGC, institusi-institusi perbankan Islam dan institusi-institusi kewangan pembangunan telah dapat mempelbagaikan risiko dan meningkatkan jumlah pelanggan mereka. Usahasama ini membolehkan CGC dan rakan-rakan niaga strategiknya meningkatkan peranan mereka sebagai pemangkin kredit dan pemberi pinjaman yang lebih efektif.

Pada Mei 2007, CGC telah mengadakan perjanjian pinjaman penssekuritan sintetik PKS dengan Maybank, transaksi yang pertama seumpamanya di Malaysia. Peranan CGC sebagai pemangkin pinjaman di dalam pelaksanaan penssekuritan ini menandakan penglibatan CGC di dalam pasaran modal tempatan. Penglibatan CGC ini menunjukkan komitmennya untuk meluaskan lagi kemudahan-kemudahan dan langkah-langkah untuk meningkatkan akses pinjaman kepada PKS.

CGC juga mengadakan usahasama strategik dengan Aureos Capital iaitu sebuah syarikat peneraju antarabangsa di dalam pengurusan dana ekuiti bagi PKS. Syarikat usahasama yang ditubuhkan oleh kedua-dua pihak ini memainkan peranan yang penting dalam menyalurkan modal pelaburan ekuiti swasta ke dalam syarikat-syarikat PKS yang telah dikenalpasti. Usahasama ini juga diharap dapat berperanan sebagai platform bagi pertukaran pengetahuan berkaitan teknikal, teknologi dan pengalaman di dalam dana ekuiti. Oleh kerana usahasama ini merupakan penerokaan baru bagi CGC, tiada sebarang usaha diabaikan dalam proses pemindahan pengetahuan dan kepakaran teknikal. Kakitangan ditempatkan di syarikat usahasama berkenaan untuk memperoleh pengetahuan dalam melaksanakan pembiayaan ekuiti.

Pada bulan Julai, CGC telah menandatangani perjanjian persefahaman dengan Dun & Bradstreet (D&B) Malaysia Sdn. Bhd. untuk menubuhkan Biro Kredit PKS yang pertama di Malaysia. Ia merupakan pangkalan data kewangan sepusat bagi PKS dan akan berfungsi sebagai sumber utama bagi penyimpanan maklumat pendaftaran syarikat, rekod pembiayaan, hutang dan obligasi, penyata kewangan dan rakan-rakan kongsi PKS berkenaan. Pelancaran portal Biro Entrepris diadakan pada bulan Oktober dengan membuka keahliannya kepada PKS, institusi-institusi kewangan dan syarikat-syarikat. Sehingga 31 Disember, sebanyak 1,000 PKS telah mendaftar sebagai ahli di dalam Biro ini.

Menyedari adanya peningkatan permintaan di dalam kemudahan-kemudahan jaminan kredit dan khidmat nasihat perniagaan serta potensi pembangunan perniagaan yang besar di Sabah dan Sarawak, CGC telah mengembangkan lagi khidmat perunding perniagaannya dengan melantik tiga perunding baru di bawah "Business Advisory Services Entity" (BASE). BASE pada dasarnya adalah panel perunding bebas yang dilantik oleh CGC untuk membantu peminjam PKS yang memerlukan khidmat nasihat bagi memperoleh kemudahan kewangan. Perkhidmatan-perkhidmatan yang disediakan oleh BASE termasuklah penyediaan rancangan perniagaan/kertas kerja untuk tujuan permohonan pinjaman, mengurangkan tempoh masa pemprosesan pinjaman dan juga membantu PKS dalam mengambil langkah wajar untuk melindungi dan meningkatkan lagi perniagaan. Kini terdapat lapan penasihat perniagaan bebas di bawah panel BASE CGC di seluruh Malaysia.



Prospek Tahun 2008

Walaupun terdapat ketidaktentuan yang amat ketara dalam persekitaran ekonomi antarabangsa dan kewangan, namun ramalan ekonomi Malaysia pada tahun 2008 masih menggalakkan. Dengan kekukuhan permintaan domestik yang berterusan serta beberapa faktor asas utama yang menyokong aktiviti sektor swasta, ekonomi dijangka meningkat dengan stabil pada kadar pertumbuhan antara 5-6%. Kebanyakan sektor ekonomi yang diramal akan mencatatkan pertumbuhan yang kukuh, terutamanya sektor-sektor perkhidmatan dan pertanian, kecuali sektor pembuatan yang dijangka merosot disebabkan oleh kurangnya permintaan dari luar.

Ramalan pertumbuhan ekonomi yang stabil untuk tahun 2008 memberikan perkembangan perniagaan memberangsangkan bagi CGC. Pelaksanaan inisiatif-inisiatif utama di bawah Rancangan Pembaharuan Perniagaan tiga tahun akan dilaksanakan dengan lancar, kerana ianya telah menghasilkan momentum daripada daya usaha intensif selama dua tahun untuk membangunkan keupayaan institusi dan meluaskan rangkaian produk.

“Fokus strategik CGC pada tahun ini adalah menyediakan infrastruktur yang diperlukan untuk mencapai kekukuhan kewangan masa depan, seperti yang tertera di dalam pelan fasa ketiga perancangan pembaharuannya.”

Pengenalan produk-produk dan perkhidmatan-perkhidmatan yang inovatif dan berdaya saing dengan hasil pulangan yang memberangsangkan merupakan salah satu langkah yang dikenalpasti sebagai daya usaha utama CGC untuk mencapai matlamat tersebut. Portfolio jaminan dan “collateralised loan obligation” (CLOs) merupakan dua produk baru yang dikenalpasti dapat meningkatkan sumber dana alternatif dan kadar pembiayaan jangka masa sederhana yang menarik daripada pasaran modal PKS. CGC telah lama mengadakan perbincangan yang terperinci dengan bank-bank mengenai inisiatif tersebut dan dijangka akan menawarkan produk-produk baru pada penghujung tahun 2008. Lanjutan daripada kejayaan usahasama penssekuritan sintetik dengan Maybank yang dilaksanakan pada tahun 2007, CGC telah bersedia untuk menjadi sebuah institusi pemangkin kredit untuk usahasama-usahasama pada masa hadapan di Malaysia.

Dengan penubuhan Biro Kredit PKS pada suku kedua tahun 2008, institusi-institusi kewangan, penjamin-penjamin pinjaman lain, PKS dan masyarakat umum dapat memperoleh pelbagai maklumat daripada laporan biro seperti profil PKS, kredit dagangan, pembiayaan pinjaman dan penilaian kredit. Melalui biro ini, PKS akan menikmati manfaat melalui peningkatan peluang perniagaan yang lebih telus dan profesional, laluan yang lebih baik bagi memperoleh pembiayaan dengan adanya rekod prestasi, merupakan alat yang mudah untuk menilai sendiri kedudukan kredit dan jaringan dengan rakan kongsi dan pembiayaan kewangan disamping

meningkatkan daya saing. Bagi institusi-institusi kewangan pula, mereka akan memperolehi manfaat daripada sistem penilaian kredit PKS ini kerana ianya mempunyai sampel data yang luas berbanding dengan sesebuah institusi kewangan sahaja, penanda aras bagi industri, alat pengurusan risiko, alat perbandingan bagi penilaian dalaman dan maklumat PKS setempat.

CGC juga akan melaksanakan strategi pelaburan yang lebih dinamik kerana ia sedar bahawa saiz dana yang amat besar dapat diuruskan dengan baik bagi meningkatkan pulangan berdasarkan tahap risiko yang dipilih bagi pelaburan dan dalam masa yang sama memberi sumbangan besar kepada keuntungan keseluruhan CGC. Pada masa hadapan, adalah dijangka lebih banyak peruntukan terhadap aset yang dinamik akan dibuat sejajar dengan pembangunan fizikal dan sumber manusia dalam operasi pelaburan CGC.



Kerjasama Antarabangsa

Dengan penglibatan CGC dalam pensukuritan, pembiayaan ekuiti dan jaminan-jaminan portfolio, inisiatif yang penting dalam rancangan pembaharuan, sesi-sesi latihan khas mengenai strategi-strategi pembiayaan dan pengurusan aset liabiliti telah dianjurkan bagi Lembaga Pengarah dan pengurusan kanan CGC. Langkah ini adalah untuk membolehkan mereka meningkatkan kefahaman dan mendapatkan pengetahuan serta kemahiran dalam bidang-bidang khusus untuk membolehkan mereka mendapatkan dana serta mengurus risiko yang diwarisi. Sesi-sesi latihan ini dikendalikan dengan bantuan KfW Bankengruppe dari Jerman iaitu penyokong utama pembangunan PKS di Jerman dan Eropah. Bantuan teknikal dan kerjasama antara CGC dan KfW Bankengruppe berjaya dilaksanakan dengan termeterinya perjanjian persefahaman di antara kedua-dua pihak pada tahun 2006.

CGC buat kali pertamanya menyertai forum "Association of Development Financing Institutions in Asia and the Pacific" (ADFIAP) di Manila, Filipina. Ini adalah untuk meluaskan lagi rangkaian antarabangsanya di rantau Asia Tenggara melalui ADFIAP. ADFIAP merupakan sebuah badan yang bergabung dengan "Economic and Social Council" (ECOSOC) dari Pertubuhan Bangsa-Bangsa Bersatu (PBB).

Pada bulan Oktober 2007, CGC telah menyertai "Global Summit for SME Guarantee Organisations Leaders" yang bermatlamat membantu ahli-ahlinya memahami pelbagai skim dan program jaminan yang sedia ada di seluruh dunia. Ini akan mempengaruhi penggubal dasar untuk memasukkan 'Jaminan PKS' ke dalam agenda pembangunan mereka yang kekal serta menggalakkan usahasama sejati antara PKS, bank dan kerajaan.

"Pada sidang kemuncak yang berlangsung di Lisbon, Portugal, Datuk Wan Azhar Wan Ahmad, Pengarah Urusan CGC telah diberi peluang untuk berkongsi pendapatnya tentang 'SMEs access to debt financing and guarantees in Asia', satu pengiktirafan bagi peranan penting yang dimainkan oleh CGC dalam pembangunan PKS di Malaysia."

Sebelum sidang kemuncak tersebut, beliau telah membentangkan kertas kerja bertajuk '*Securitising SME Loans*' dalam dialog antara ADFIAP-KfW berkenaan dengan kewangan PKS. Dialog ini merupakan forum pembelajaran bersama dan usahasama strategik bagi ketua-ketua pegawai eksekutif dan pegawai-pegawai kanan dari bank-bank pembangunan ADFIAP di Asia dan Pasifik serta pegawai-pegawai kanan KfW. Dialog tersebut berlangsung di ibu pejabat KfW di Frankfurt, Jerman pada Ogos 2007.

CGC telah menyertai persidangan "Asian Credit Supplementation Institution Confederation" (ACSIC) ke-20 di Bali, Indonesia pada bulan November 2007. Di dalam persidangan ini wakil-wakil CGC berpeluang berinteraksi dan mengukuhkan jalinan kerjasama dengan ahli-ahli dari institusi-institusi jaminan kredit lain yang lebih berpengalaman dan maju. Persidangan ini menjadi platform yang efektif bagi ahli-ahlinya bertukar-tukar pengetahuan dan berkongsi pengalaman unik mereka dalam pembangunan PKS. CGC juga telah mengambil bahagian dalam program-program latihan ACSIC di Taiwan. Kami percaya, penyertaan sebegini amat berguna dalam menambahkan pengetahuan dan pengalaman yang diperolehi dari latihan akan memanfaatkan CGC dalam jangka masa panjang.

Dalam tahun 2007, CGC juga berpeluang berkongsi pengetahuan dan pengalaman dengan beberapa buah institusi kewangan antarabangsa yang telah mengadakan lawatan ke ibu pejabat CGC di Kelana Jaya, Selangor. CGC menjadi tuan rumah kepada delegasi-delegasi dari Sudan, Mesir, Jepun dan Vietnam yang menghargai dan mengiktiraf kebolehan dan kepakaran CGC dalam membangunkan PKS.

Penghargaan

CGC telah mencapai kemajuan yang ketara dalam pelaksanaan rancangan pembaharuannya serta pertumbuhan pinjaman dalam tahun 2007. Pencapaian-pencapaian ini adalah disebabkan oleh sokongan daripada pelbagai pihak yang berkepentingan terutamanya Lembaga Pengarah, pihak pengurusan dan yang paling utama, warga kerja CGC.

Saya ingin mengambil kesempatan ini untuk merakamkan penghargaan dan terima kasih yang tulus ikhlas kepada ahli-ahli Lembaga Pengarah di atas komitmen dan sokongan yang tidak terhingga dalam membantu mencorak masa depan CGC. Bagi pihak Ahli-ahli Lembaga Pengarah, saya ingin mengucapkan terima kasih kepada Y.Bhg. Datuk Wan Azhar Wan Ahmad, Pengarah Urusan atas sumbangan dan kepimpinan beliau dalam memimpin CGC menjadi sebuah institusi sokongan PKS yang ulung di Malaysia. Saya juga ingin mengucapkan terima kasih kepada pihak pengurusan dan kakitangan CGC atas kegigihan dan dedikasi yang ditunjukkan sepanjang tahun-tahun yang lepas. Saya yakin bahawa CGC akan terus menikmati kejayaan dan menjadi lebih digeruni dalam pembangunan PKS pada tahun-tahun yang akan datang.

Saya juga mengucapkan penghargaan yang tulus ikhlas kepada insitituti-institusi kewangan dan institusi-institusi kewangan pembangunan atas penglibatan mereka dengan CGC terutamanya di dalam jalinan usahasama yang telah dibuat. CGC akan terus menghargai sumbangan penting mereka dengan menganugerahkan Anugerah Pendokong Utama PKS. Penganugerahan ini diadakan setiap tahun bagi menghargai institusi kewangan yang banyak memberi sumbangan kepada pembangunan PKS. Saya juga ingin merakamkan penghargaan kepada pelanggan-pelanggan yang terus memberi kepercayaan kepada CGC dalam memajukan perniagaan mereka.

Akhir kata, saya juga ingin mengambil kesempatan ini untuk merakamkan penghargaan CGC kepada Bank Negara Malaysia, Kementerian Kewangan dan agensi-agensi kerajaan yang berkenaan atas keyakinan dan sokongan padu mereka terhadap usaha-usaha CGC dalam membangunkan PKS.



Dato' Zamani Abdul Ghani
Pengerusi
Lembaga Pengarah

Laporan Ketua Pegawai Eksekutif

Prestasi Keseluruhan

Prestasi CGC mencerminkan momentum pertumbuhan pesat ekonomi Malaysia yang telah berkembang pada kadar 6.3% pada tahun 2007. Kepesatan ini adalah hasil daripada kekukuhan ekonomi negara yang diperkuatkan oleh kepelbagaian asas ekonomi. CGC berjaya mengembangkan perniagaannya terutama di dalam peningkatan pinjaman hasil daripada penumpuan terhadap beberapa strategi utama dan permintaan domestik yang memberangsangkan. Kombinasi faktor-faktor ini telah membantu CGC mencapai tahap perkembangan yang besar dalam meluaskan jangkauan terhadap PKS pada tahun ini.

Cabaran bagi CGC lazimnya adalah dalam menghasilkan akses pembiayaan yang lebih luas kepada PKS. CGC bertindak dengan amat efektif terhadap cabaran seumpama ini kerana ianya telah berjaya menyediakan pelbagai produk dan perkhidmatan serta saluran-saluran alternatif baru kepada PKS untuk memperolehi akses pembiayaan yang lebih baik. Hasil daripada pelaksanaan inisiatif-inisiatif ini dibuktikan dengan bilangan PKS yang memperolehi manfaat daripada sokongan pembiayaan CGC.

Pembiayaan PKS

Secara keseluruhannya, PKS terus menikmati akses pembiayaan yang lebih baik daripada institusi perbankan dan institusi kewangan pembangunan. Kedua-dua kumpulan institusi ini telah memberikan pinjaman berjumlah RM128 bilion kepada 625,167 PKS. Institusi-institusi perbankan sahaja mencatatkan 89% atau RM114.2 bilion daripada jumlah keseluruhan pinjaman pada penghujung tahun 2007. Institusi-institusi kewangan pembangunan pula melengkapkan lagi institusi-institusi kewangan dengan mencatatkan pemberian pinjaman berjumlah RM13.8 bilion bersamaan 11% daripada jumlah keseluruhan baki pinjaman kepada PKS.



“Cabaran bagi CGC lazimnya adalah dalam menghasilkan akses pembiayaan yang lebih luas kepada PKS.”

Pada tahun 2007, kedua-dua kumpulan institusi ini telah meluluskan sejumlah RM63.2 bilion pinjaman kepada lebih daripada 132,000 PKS, melepasi jangkaan sasaran RM51 bilion bagi 110,000 PKS. Sektor-sektor yang paling banyak memperoleh manfaat adalah sektor perkhidmatan yang mencatatkan 47.4%, sektor pembuatan (25.5%), pembinaan (13.2%), pertanian utama (4.3%) dan sektor-sektor lain (9.6%).

Pembiayaan PKS oleh CGC bagi tahun 2007 adalah sama seperti pembiayaan yang diberikan oleh institusi-institusi perbankan dan institusi kewangan pembangunan. Pertumbuhan pinjaman CGC adalah amat memberangsangkan dengan jumlah pinjaman bernilai RM4.6 bilion. Daripada jumlah ini, sebanyak 13,004 pinjaman (2006: 7,523 akaun) bernilai RM4.0 bilion telah dijamin di bawah skim-skim utama dan skim pembiayaan berprogram CGC, manakala sebanyak RM600 juta telah dijamin di bawah pensekuritan sintetik pinjaman PKS yang dilaksanakan. Ini mencerminkan peningkatan yang tinggi iaitu sebanyak 53.3% dari segi nilai berbanding dengan RM3.0 bilion pinjaman yang dijamin pada tahun 2006.

“Pengalaman CGC yang luas dan sumbangannya terhadap pembangunan sektor PKS telah membantu CGC dalam memahami berbagai kehendak dan perubahan keperluan pembiayaan PKS. CGC bukan sekadar bertindak sebagai rakan dan penyokong PKS tetapi juga sebagai penghubung antara PKS dan institusi-institusi kewangan.”

Menyedari peranan besarnya dalam pembangunan PKS, CGC telah lama mengambil pelbagai inisiatif untuk menambahbaik produk-produk dan perkhidmatan-perkhidmatannya serta meningkatkan proses-proses kritikal bagi memberikan sokongan yang lebih baik kepada PKS.

Pengurusan Skim-skim Jaminan

Penambahan bilangan produk dan perkhidmatan merupakan fokus utama bagi CGC pada tahun 2007. CGC telah memperkenalkan dua skim baru iaitu Skim Jaminan Bank Terus dan DAGS Start-Up yang diwujudkan khusus bagi memenuhi keperluan tertentu sesetengah kumpulan PKS. CGC juga mengambil inisiatif untuk meluaskan lagi manfaat jaminannya dengan penyertaan 11 buah institusi kewangan Islam dan institusi kewangan pembangunan. Inisiatif-inisiatif ini adalah bermatlamat khusus untuk meluaskan jangkauan CGC melangkaui komuniti PKS yang lebih luas khususnya di dalam sektor-sektor yang baru dan kurang diberikan penumpuan.

Pada tahun 2007, CGC telah menguruskan sepuluh skim jaminan pinjaman yang merangkumi tujuh Skim Utama dan tiga Skim Pembiayaan Berprogram. Skim-skim tersebut adalah:

Skim-skim Utama

1. Skim Kredit Enhancer (ENHANCER) [yang menggantikan Skim Jaminan Utama Baru (SJUB)]
2. Skim Jaminan Usahawan Kecil (SJUK)
3. Skim Jaminan Perbankan Islam (SJPI)
4. Skim Jaminan Laluan Terus (SJLT)
5. Skim Jaminan Laluan Terus – Islam (SJLT-i)
6. Skim Jaminan Laluan Terus – Start-Up (DAGS Start-Up)
7. Skim Jaminan Bank Terus (SJBK)

Skim-skim Pembiayaan Berprogram

1. Skim Jaminan Anjal (SJA)
2. Skim Pembiayaan Francais (SPF)
3. Skim Kemudahan Jaminan Khas-2 (KJK-2)

Pinjaman-pinjaman Baru Yang Dijamin

SJLT dan ENHANCER merupakan skim-skim yang memberikan sumbangan tinggi kepada pertumbuhan keseluruhan pinjaman pada tahun 2007 yang mencatatkan sejumlah RM2.5 bilion pinjaman. SJLT menyumbangkan sebanyak 2,411 pinjaman bernilai RM1,485.1 juta dan ENHANCER menyumbangkan sebanyak 2,431 pinjaman bernilai RM971.6 juta.



Pinjaman Diluluskan

Tahun	2006		2007	
	Bil.	Nilai (RM juta)	Bil.	Nilai (RM juta)
SKIM UTAMA	6,191	2,507.4	6,914	2,819.3
SJUB	3,298	1,204.2	632	242.5
ENHANCER	9	1.1	2,431	971.6
SJUK	659	24.5	1,312	45.5
SJPI	91	63.3	128	74.6
SJLT	2,110	1,204.3	2,390	1,468.6
SJLT <i>i</i>	24	10.0	13	9.5
DAGS Start-Up	-	-	7	5.9
SJBT	-	-	1	1.1
SKIM PEMBIAYAAN BERPROGRAM	1,332	512.1	6,090	1,147.2
SJA	1,329	511.1	1,731	695.3
SPF	3	1.0	2	0.9
KJK-2	-	-	4,357	451.0
PENSEKURITIAN	-	-	-	600.0
JUMLAH	7,523	3,019.5	13,004	4,566.5

CGC secara kumulatifnya telah menjamin sebanyak 378,450 pinjaman bernilai RM38.8 bilion semenjak ditubuhkan pada tahun 1972.

Tinjauan Operasi

Tinjauan operasi menunjukkan bilangan pinjaman dan nilai yang dijamin di bawah skim-skim Utama dan skim-skim Pembiayaan Berprogram.

1. Arah Pinjaman

Sektor perniagaan am, perkilangan dan pertanian terus menjadi tiga sektor utama yang memperolehi manfaat daripada pinjaman CGC di bawah jaminan pelbagai skim jaminannya. Sektor perniagaan am mencatatkan sebanyak 5,510 pinjaman bernilai RM2.2 bilion (2006: 6,129 pinjaman bernilai RM2.3 bilion) diikuti oleh sektor pembuatan dengan jumlah pinjaman sebanyak 1,049 bernilai RM600.7 juta (2006: 1,315 pinjaman bernilai RM680.3 juta) dan sektor pertanian mencatatkan sebanyak 129 pinjaman bernilai RM51.8 juta (2006: 72 pinjaman bernilai RM37.6 juta).

2. Taburan Pinjaman Mengikut Negeri

Negeri Selangor terus menjadi negeri yang memperolehi manfaat terbanyak dengan kadar 23.1% daripada keseluruhan jaminan pinjaman iaitu sebanyak 1,549 pinjaman bernilai RM736.6 juta. Wilayah Persekutuan Kuala Lumpur mencatatkan jumlah kelulusan pinjaman kedua tertinggi dengan 914 pinjaman bernilai RM448.0 juta, mewakili 13.6% daripada jumlah keseluruhan pinjaman yang dijamin di bawah skim-skim utama bagi sepanjang tahun. Negeri Perak mencatatkan jumlah kelulusan pinjaman ketiga tertinggi iaitu pada kadar 10.7% mewakili 719 pinjaman bernilai RM191.3 juta.

3. Pinjaman Mengikut Kaum

CGC telah menjamin pinjaman kepada semua komuniti peniaga bagi semua bangsa di Malaysia. Pinjaman yang telah dijamin untuk usahawan Bumiputera masing-masing mencatatkan 24.1% dan 19.9% dari segi jumlah pinjaman dan nilai jaminan. Usahawan Cina mencatatkan 71.9% dan 76.1% dari segi jumlah dan nilai pinjaman manakala usahawan India dan kaum lain mencatatkan 4.0% dari kedua-dua segi iaitu jumlah dan nilai pinjaman.

Bangsa	Jumlah Pinjaman	Nilai (RM juta)
Bumiputera	3,133	788.4
Cina	9,354	3,019.6
India	469	132.6
lain-lain	48	25.9
Jumlah	13,004	3,966.5

Di bawah kategori Skim Pembiayaan Berprogram, usahawan Bumiputera mencatatkan 28.2% (1,776 pemohon) daripada jumlah keseluruhan pinjaman diluluskan dan 17.5% (RM201.3 juta) dari segi nilai. Usahawan Cina masing-masing mencatatkan 69.7% (4,388 pemohon) dan 81.0% (RM931.4 juta) dari segi jumlah dan nilai pinjaman manakala usahawan India dan kaum lain mencatatkan 2.1% (135 pemohon) dari segi jumlah pinjaman dan 1.5% (RM17.2 juta) dari segi nilai pinjaman.

4. Pinjaman Mengikut Saiz

Pinjaman mengikut saiz bagi jumlah pinjaman yang diluluskan untuk dua skim utama adalah seperti berikut:

Bil.	Skim	Kurang daripada RM100,000	RM100,001- RM250,000	RM250,001- RM500,000	RM500,001- RM1,000,000	Lebih daripada RM1,000,000
1	SJLT	217	539	710	574	371
2	ENHANCER/ SJUB	752	957	743	415	196

Pinjaman mengikut saiz bagi nilai pinjaman yang diluluskan untuk dua skim utama adalah seperti berikut:

Bil.	Skim	Kurang daripada RM100,000	RM100,001- RM250,000	RM250,001- RM500,000	RM500,001- RM1,000,000	Lebih daripada RM1,000,000
1	SJLT (RM juta)	17.6	104.9	281.7	457.6	623.3
2	ENHANCER / SJUB (RM juta)	61.3	173.5	283.7	305.2	390.4

SJLT mencatatkan sejumlah 2,411 permohonan jaminan pinjaman pada tahun 2007 [2006: 2,134 permohonan] bernilai RM1.5 bilion. Daripada jumlah tersebut, bilangan permohonan tertinggi adalah daripada lingkungan pinjaman antara RM250,001- RM500,000 (710 permohonan).

Dari segi nilai pinjaman, ENHANCER / SJUB memberikan sumbangan kedua tertinggi sebanyak 3,063 pinjaman bernilai RM1.2 bilion. Bagi skim ini, bilangan permohonan tertinggi adalah daripada lingkungan pinjaman RM100,001-RM250,000 (957 permohonan). Walaupun skim ENHANCER / SJUB ini mencatatkan kedudukan kedua dari segi nilai pinjaman, namun kedua-dua skim ini mencatatkan sumbangan yang tertinggi dari segi bilangan pinjaman yang diluluskan.

Sorotan Kewangan

Yuran jaminan dan perolehan daripada pelaburan merupakan dua pendapatan utama kepada perolehan CGC. Kedua-duanya memberikan sumbangan besar kepada perolehan dalam tahun 2007 berbanding dengan tahun 2006. Yuran jaminan mencatatkan kadar pertumbuhan pada 14.9% dan pendapatan pelaburan adalah 11.7%. Pendapatan daripada yuran jaminan meningkat kepada RM111.2 juta pada tahun 2007 (2006: RM96.7 juta). Pendapatan daripada pelaburan juga meningkat kepada RM164.1 juta (2006: RM146.9 juta).

Perbelanjaan operasi adalah agak tinggi bagi tahun 2007, meningkat kepada RM270.7 juta daripada RM162.7 juta pada tahun 2006. Ini adalah disebabkan oleh peruntukan yang meningkat terhadap pinjaman gagal berjumlah RM107.2 juta. Kesannya, CGC mencatatkan keuntungan bersih sebelum dipindahkan ke rizab berjumlah RM42.7 juta pada tahun 2007.

Penentuan tanggungan terhadap pinjaman yang dijamin oleh CGC adalah berdasarkan kepada semakan ke atas pinjaman gagal yang dilaporkan oleh institusi-institusi kewangan. Oleh itu, CGC telah menyediakan peruntukan sebanyak RM239.3 juta (2006: RM113.9 juta).



Pada 31 Disember 2007, jumlah peruntukan untuk memenuhi tuntutan ke atas pinjaman yang dijamin oleh CGC telah menurun kepada RM338.1 juta berbanding dengan RM357.9 juta pada tahun 2006.

CGC terus menyelesaikan tanggungan ke atas pinjaman-pinjaman lapuk yang dituntut oleh institusi-institusi kewangan. Pada tahun 2007, sebanyak 3,296 tuntutan telah dibuat bernilai RM842.5 juta. Pada tempoh yang sama, sejumlah 3,597 tuntutan bernilai RM867.2 juta telah diproses yang mana sejumlah 2,002 tuntutan bernilai RM469.5 juta telah diluluskan.

Pada tahun 2007, CGC telah berjaya memperolehi perolehan sebanyak RM32.3 juta daripada jumlah tuntutan yang telah dibayar. Secara keseluruhan, CGC telah berjaya memperolehi sebanyak RM185.3 juta daripada jumlah keseluruhan kemungkinan perolehan berjumlah RM318.9 juta. Kadar jumlah perolehan semula sehingga akhir tahun 2007 telah meningkat kepada 36.8% (2006: 28.7%). Sementara itu, CGC telah meluluskan sejumlah 1,298 akaun bagi tujuan subrogasi, bernilai RM610.9 juta dari segi nilai pinjaman di bawah SJLT dan 196 akaun (RM33.1 juta) bagi PROSPER dan 10 akaun (RM6.1 juta) bagi pinjaman bukan-SJLT.

Kegiatan-kegiatan Sokongan

Sejajar dengan tema tahunan iaitu "Peluasan Jangkauan PKS" dengan mengembangkan pelbagai produk dan perkhidmatan, CGC telah melaksanakan pelbagai program kesedaran untuk orang ramai bagi menghebahkan maklumat berkaitan produk dan perkhidmatannya. Pada tahun 2007, CGC telah mengambil bahagian di dalam 23 pameran yang berkaitan dengan PKS dan seminar-seminar yang dianjurkan oleh agensi-agensi kerajaan dan sektor swasta termasuklah pameran yang dianjurkan oleh Kementerian Pembangunan Usahawan Dan Koperasi (MECD). Langkah ini menjadikan kehadiran CGC semakin menonjol sebagai sebuah institusi pemangkin kredit yang terulung bagi PKS di negara ini.

CGC juga turut mengambil bahagian dalam pameran bergerak "Sesi Bertemu Masyarakat" di Melaka anjuran Bank Negara Malaysia. Pameran bergerak ini bermatlamat untuk meningkatkan kefahaman dan persepsi masyarakat umum terhadap Bank Negara Malaysia dan agensi-agensinya. CGC mengambil peluang ini untuk meluaskan jangkauannya kepada komuniti peniaga-peniaga setempat dan masyarakat umum dengan berkongsi maklumat berkaitan dengan skim-skim jaminan kredit dan bagaimana ianya dapat membantu PKS khususnya bagi memudahkan mereka memperoleh akses pembiayaan. CGC juga turut terlibat sama di dalam sesi perbincangan panel yang dipengerusikan oleh Y. Bhg. Tan Sri Dato' Dr. Zeti Akhtar Aziz, Gabenor Bank Negara Malaysia, dengan memberikan perhatian kepada persepsi masyarakat dan masalah-masalah yang sering mereka hadapi semasa berurusan dengan agensi-agensi.

Pada Januari 2007, CGC menyahut seruan kerajaan untuk memberikan bantuan kewangan kepada komuniti peniaga di seluruh negara yang menjadi mangsa banjir besar yang memusnahkan perniagaan dan kehidupan mereka.

"Di bawah Kemudahan Jaminan Khas - 2 (KJK-2) yang diwujudkan oleh kerajaan dengan peruntukan sebanyak RM500 juta, CGC telah memberikan jaminan kredit tanpa syarat sehingga 80% bagi pinjaman yang diagihkan kepada usahawan-usahawan yang terjejas."

Dalam usaha untuk meningkatkan lagi kesedaran umum terhadap CGC, pelbagai siri latihan telah dijalankan untuk pegawai-pegawai perbankan yang bukan hanya menumpukan kepada produk dan perkhidmatan terkini CGC, malah juga terhadap perkara-perkara berkaitan pengurusan dan permohonan pinjaman. Sesi latihan ini adalah bermatlamat untuk menambahkan pemahaman para pegawai bank berkaitan dengan tatacara pemerosesan permohonan pinjaman oleh CGC. Latihan ini dihadiri oleh kakitangan daripada pelbagai institusi kewangan.

Satu lagi aktiviti sokongan yang seumpamanya adalah dengan mewujudkan "ERF Help Desk" iaitu suatu inisiatif bersama dengan ERF Sdn. Bhd., sebuah agensi di bawah Bank Negara Malaysia. "ERF Help Desk" ini diwujudkan di beberapa cawangan CGC yang terpilih bagi membantu komuniti usahawan Bumiputera memperoleh akses pembiayaan dan perkhidmatan-perkhidmatan lain.

Bagi membantu perniagaan PKS yang baru ditubuhkan memperoleh kejayaan, CGC telah mewujudkan khidmat nasihat dan pemantauan melalui DAGS Start-Up iaitu satu produk baru yang dilancarkan pada Oktober 2007.

Di bawah rancangan tersebut, "Business Advisory Services Entities" (BASE) dilantik oleh CGC untuk memberikan khidmat nasihat dan pemantauan sehingga ke suatu tempoh masa tertentu bagi memastikan perniagaan yang baru dibangunkan itu berjalan lancar dan diurus dengan cekap pada masa awal perniagaannya. Di samping itu juga, CGC juga telah melantik tiga perunding baru BASE di Sabah dan Sarawak bagi membantu PKS di wilayah berkenaan.

Strategi Pertumbuhan Dan Halatuju

Walaupun ekonomi dunia dijangka merosot, namun KNK Malaysia dijangka akan terus kukuh dan mencapai kadar jangkauan pertumbuhan antara 5-6% pada tahun 2008. Ini adalah berdasarkan kepada beberapa faktor terutamanya kemunculan permintaan domestik yang kukuh serta kedudukan Malaysia sebagai pengeluar komoditi bagi minyak mentah, minyak kelapa sawit dan getah. Langkah-langkah seperti penurunan kadar cukai korporat (26% pada tahun 2008 dan 25% pada tahun 2009) dan pelancaran koridor-koridor baru ekonomi seperti Wilayah Ekonomi Pantai Timur (ECER), Wilayah Ekonomi Koridor Utara (NCER), Wilayah Pembangunan Iskandar (IDR), Koridor Pembangunan Sabah (SDC) dan Koridor Tenaga Diperbaharui Sarawak (SCORE) diramal akan dapat meningkatkan persekitaran perniagaan.

Dengan jangkauan ekonomi negara yang baik, CGC terus yakin untuk mencapai sasaran pertumbuhan pinjamannya memandangkan permintaan daripada PKS dijangka akan tetap kukuh pada tahun 2008.



“Kami percaya bahawa dengan keupayaan dan inisiatif-inisiatif pembangunan kapasiti serta pengembangan pelbagai produk dan perkhidmatan semenjak dua tahun lepas telah memberikan asas yang kukuh terhadap kedudukan CGC bagi menghadapi sebarang cabaran ekonomi serta mencapai kekukuhan kewangan seperti yang direncanakan di dalam Rancangan Pembaharuan Perniagaan tiga tahunnya.”

Pada tahun terakhir pembaharuan ini, kami akan lebih menumpukan kepada pelaksanaan inisiatif-inisiatif sasaran sebagai persediaan CGC untuk memikul peranan baru dan yang dipertingkatkan sebagai institusi yang kukuh dari segi kewangannya.

Penambahbaikan Pinjaman Berkualiti

Pada tahun 2008, kami merancang untuk memperbaiki proses dalaman supaya dapat menguruskan kualiti pinjaman dengan lebih baik. Bagi menambahbaik usaha-usaha pemantauan pinjaman, CGC telah menambahbaik beberapa fungsi pemantauan bagi pinjaman yang baru dikeluarkan dan untuk mengesan tanda-tanda amaran awal. Seajar dengan amalan tadbir urus yang baik, CGC terus melakukan penyemakan terhadap polisi-polisi dan proses-proses kreditnya bagi memastikan kesemuanya berada dalam tahap kredit yang sewajarnya. CGC kini baru memulakan pelaksanaan model penilaian kredit yang baru dan teguh seajar dengan BASEL II. CGC juga meletakkan kepentingan terhadap kualiti pinjaman yang ditekankan kepada semua kakitangan melalui pelbagai latihan yang berterusan dan akreditasi pegawai-pegawai kreditnya.

Pembangunan Produk Dan Perkhidmatan Baru Dan Inovatif

Untuk memberikan perkhidmatan yang lebih baik kepada PKS dan meluaskan jangkauannya, CGC akan terus mempelbagaikan produk dan perkhidmatan untuk memenuhi keperluan khusus sektor-sektor sasaran. Seajar dengan seruan kerajaan untuk memajukan perniagaan-perniagaan mikro di negara ini, CGC bekerjasama erat dengan beberapa institusi kewangan untuk memberikan jaminan bagi pembiayaan mikro. CGC juga sedang mengusahakan satu cadangan untuk memberi jaminan berdasarkan pinjaman secara portfolio. Modus operandi yang dipermudahkan melalui jaminan secara portfolio adalah untuk mempercepatkan proses kelulusan pinjaman. Pensukritian pinjaman PKS akan terus menjadi cara alternatif kepada PKS untuk memperolehi pembiayaan pada kos yang rendah melalui pasaran modal. CGC kini mengadakan perbincangan dengan sebuah institusi kewangan untuk melaksanakan saluran alternatif berkenaan.

Di samping menawarkan pelbagai produk baru dan berinovatif serta mewujudkan sumber pembiayaan alternatif, CGC juga telah berusaha menyelesaikan satu isu besar yang dihadapi oleh PKS, iaitu ketiadaan pusat setempat bagi maklumat kredit PKS yang komprehensif. CGC telah bekerjasama dengan Dun & Bradstreet (D&B) Malaysia Sdn. Bhd. bagi mewujudkan Biro Kredit PKS yang pertama di negara ini. Biro ini mengumpulkan maklumat PKS daripada pelbagai sumber dan menawarkan maklumat PKS dengan mudah, cepat dan berkesan serta penilaian kredit kepada ahli-ahli Biro dan pembiaya-pembiaya kredit. Biro ini dijadual akan ditubuhkan pada suku kedua tahun 2008.

“Walaupun matlamat utama kami adalah untuk menjadi kukuh dari segi kewangan, CGC akan terus menumpukan kepada peranan utamanya sebagai pendokong utama pembangunan PKS di negara ini.”

Dengan sokongan dan kerjasama berterusan daripada pihak yang berkepentingan khususnya Bank Negara Malaysia, Kementerian Kewangan, institusi-institusi kewangan dan komuniti PKS, CGC akan terus menjadi fasilitator utama dalam pembiayaan PKS dan pertumbuhannya. Pengalaman kami selama 36 tahun dalam membantu pembangunan dan pertumbuhan PKS menunjukkan keupayaan dan kapasiti kami untuk lebih membantu sektor berkenaan berkembang dan memberikan sumbangan besar kepada pertumbuhan ekonomi negara. Kami kini telah berjaya membangunkan lebih daripada 378,000 PKS dan kami akan terus memberikan bantuan kepada lebih banyak PKS pada masa hadapan. Dengan sokongan penuh daripada pihak-pihak berkepentingan termasuklah aset utama CGC iaitu para warga kerjanya, kami dapat melaksanakan peranan ini dengan lebih berkesan dan cekap.



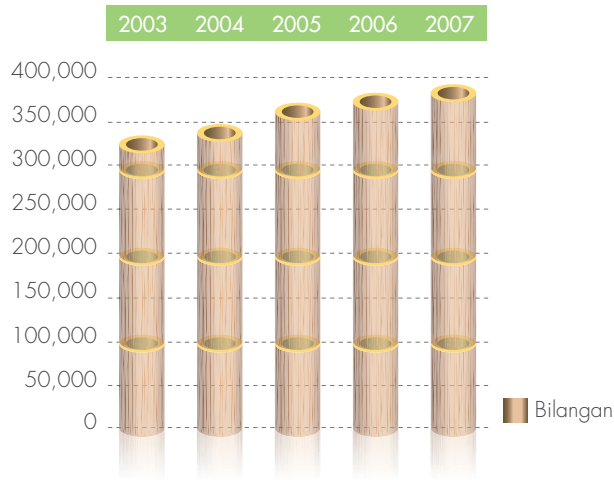
Datuk Wan Azhar Wan Ahmad
Ketua Pegawai Eksekutif

Sorotan Operasi

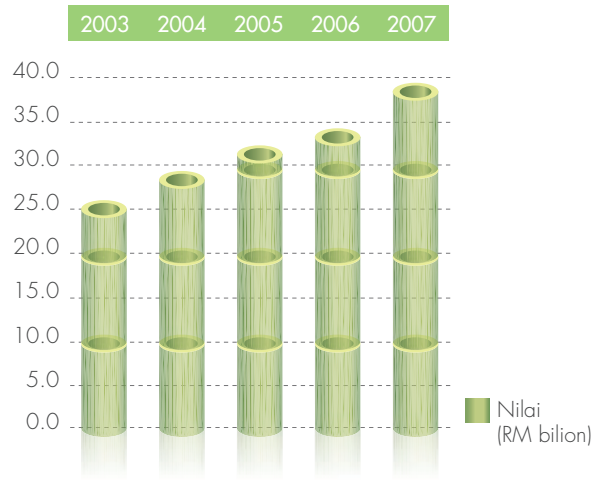
Bilangan dan Nilai Pinjaman Dijamin Terkumpul di bawah Semua Skim

Tahun	2003	2004	2005	2006	2007
Bilangan	340,904	349,356	357,923	365,446	378,450
Nilai (RM bilion)	24.9	27.9	31.2	34.2	38.8

Bilangan Pinjaman Dijamin Terkumpul di bawah Semua Skim

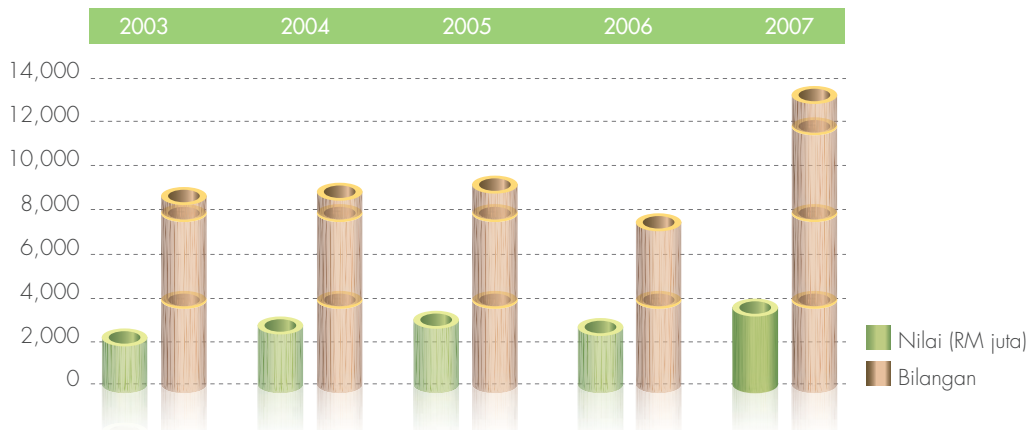


Nilai Pinjaman Dijamin Terkumpul di bawah Semua Skim



Pinjaman Dijamin (Mengikut Bilangan dan Nilai) di bawah Semua Skim

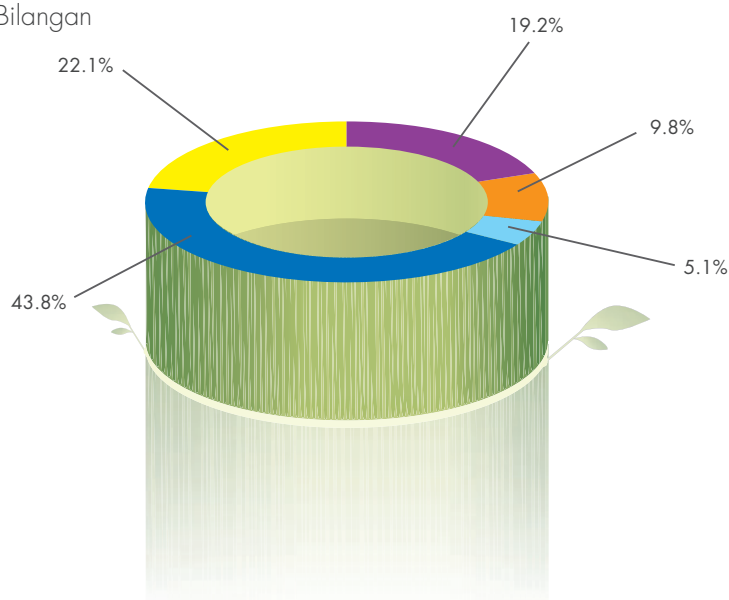
Tahun	2003	2004	2005	2006	2007
Bilangan	8,090	8,452	8,567	7,523	13,004
Nilai (RM juta)	2,683.58	3,007.60	3,309.64	3,019.46	3,966.40



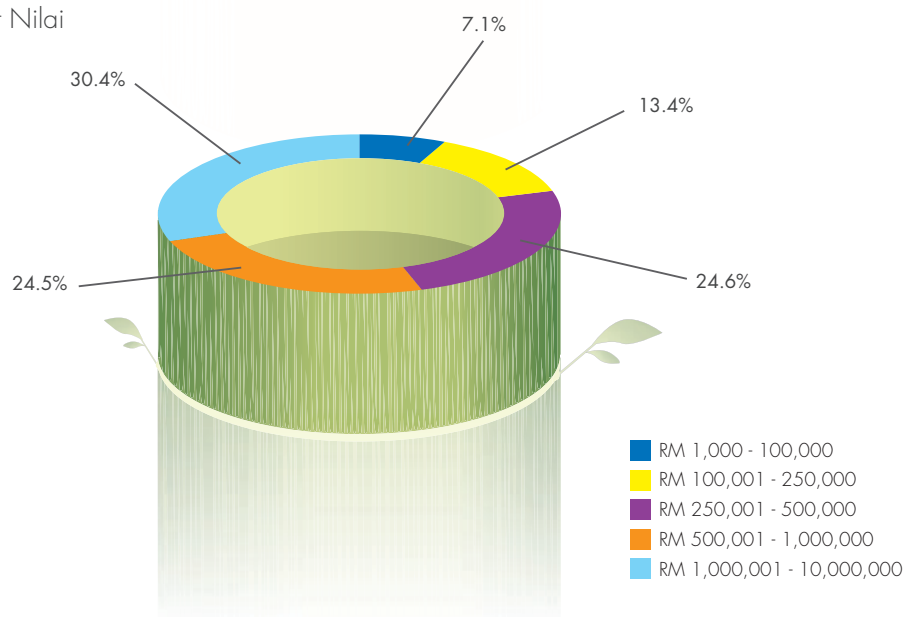
Taburan Saiz Pinjaman di bawah Semua Skim

Taburan Saiz Pinjaman (RM)	Bil.	%	Nilai (RM Juta)	%
1,000 - 100,000	5,692	43.8	282.23	7.1
100,001 - 250,000	2,882	22.1	531.82	13.4
250,001 - 500,000	2,496	19.2	973.95	24.6
500,001 - 1,000,000	1,269	9.8	973.82	24.5
1,000,001 - 10,000,000	665	5.1	1,204.58	30.4
Jumlah	13,004	100.0	3,966.40	100.0

Saiz Pinjaman Mengikut Bilangan



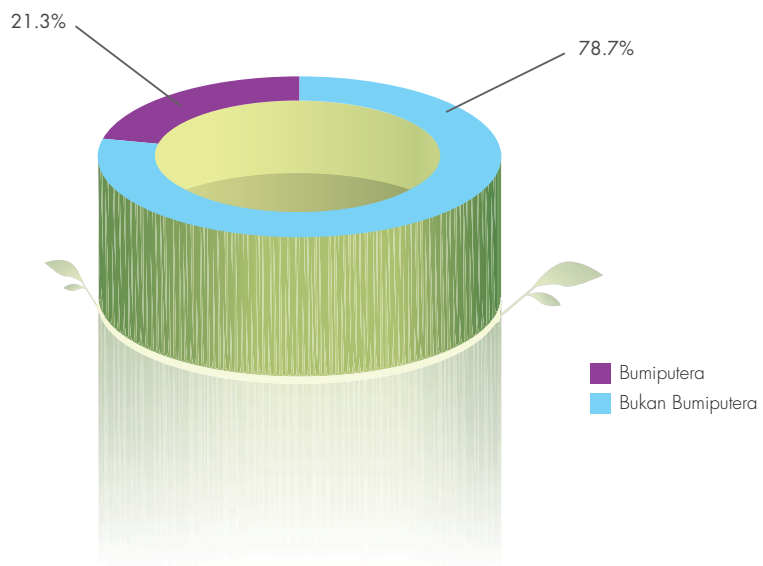
Saiz Pinjaman Mengikut Nilai



- RM 1,000 - 100,000
- RM 100,001 - 250,000
- RM 250,001 - 500,000
- RM 500,001 - 1,000,000
- RM 1,000,001 - 10,000,000

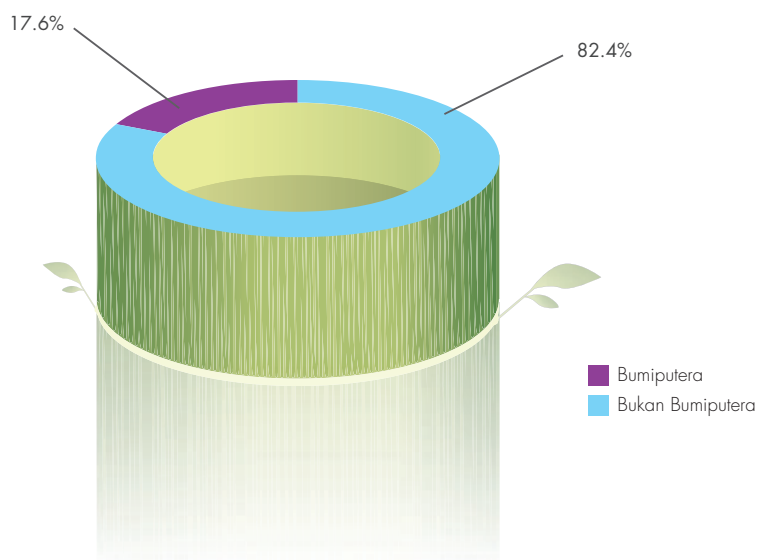
Pecahan Pinjaman Berdasarkan Kaum untuk Skim-skim Utama (Mengikut Nilai Pinjaman)

Skim-skim Utama	%	Nilai (RM juta)
Bumiputera	21.3	598.39
Bukan Bumiputera	78.7	2,214.65
Jumlah	100.0	2,813.04



Pecahan Pinjaman Berdasarkan Kaum untuk Skim-skim Pembiayaan Berprogram (Mengikut Nilai Pinjaman)

Skim-skim Pembiayaan Berprogram	%	Nilai (RM juta)
Bumiputera	17.6	203.30
Bukan Bumiputera	82.4	950.06
Jumlah	100.0	1,153.36



Pengurusan Perhubungan Pelanggan

Setelah diberikan mandat bagi menyokong perkembangan sektor PKS, CGC sebagai institusi pemangkin kredit terulung di negara ini sentiasa berusaha memenuhi keperluan pembiayaan PKS. Para pelanggan kami merupakan teras perniagaan seperti yang tertera di dalam misi dan visi CGC yang mengutamakan perkhidmatan perhubungan pelanggan yang cekap. Justeru, CGC sentiasa berusaha untuk meningkatkan keupayaan dan kemampuannya dalam memberikan khidmat pelanggan yang berkualiti tinggi dan ditambahbaik di samping menawarkan pelbagai pilihan produk dan perkhidmatan kepada PKS.

Salah satu contohnya adalah pengembangan BASE, iaitu sebuah entiti yang memberi khidmat nasihat profesional kepada PKS. Pada tahun 2007, CGC berjaya menambahkan tiga ahli panel lagi di Sabah dan Sarawak bagi memenuhi permintaan khidmat nasihat perniagaan di kalangan PKS yang kian meningkat di wilayah tersebut. Dengan penambahan ini, BASE kini mempunyai sejumlah lapan panel perunding yang dilantik oleh CGC untuk membantu PKS dalam penyediaan perancangan perniagaan serta dokumentasi pinjaman. CGC juga merancang untuk menambah jumlah panel BASE di lokasi-lokasi strategik lain di seluruh negara sejajar dengan pengembangan dan peningkatan jangkauan PKS oleh CGC.



Bagi memastikan kepuasan pelanggan, CGC telah menggunakan perkhidmatan BASE untuk salah satu skim jaminannya iaitu Skim Jaminan Laluan Terus (SJLT) – “Start Up”. Skim ini telah dilancarkan pada suku ketiga tahun 2007 bertujuan untuk menyediakan sokongan kepada perniagaan baru yang mempunyai perancangan perniagaan yang berdaya maju. Selain memberi khidmat perlindungan jaminan, khidmat lain yang diberikan adalah nasihat kewangan dan pemantauan prestasi yang merupakan aspek-aspek penting bagi sesebuah perniagaan yang baru bertapak. Perkhidmatan tersebut diberikan pada peringkat awal jaminan bagi memastikan perniagaan itu berjaya.

Satu lagi pencapaian penting bagi CGC dalam memberi khidmat pelanggan yang bertaraf tinggi adalah pelaksanaan Sistem KASTLE iaitu sebuah sistem jaringan-web yang memastikan penjejakan rapi status permohonan, bermula dari proses permohonan hingga ke pengeluaran pinjaman oleh institusi kewangan. Bagi pelanggan, ini bermakna pemprosesan pinjaman akan menjadi lebih cepat serta perkhidmatan yang cekap. CGC juga telah menambahbaik sistem-sistem dalaman bagi memperbaiki proses-proses dalaman, dan hasilnya adalah perkhidmatan pelanggan yang lebih cekap serta berkesan.

CGC telah menyertai dan menjalankan pelbagai aktiviti promosi dalam usaha meningkatkan kesedaran dan menyebarkan maklumat tentang produk-produk dan perkhidmatan-perkhidmatannya. Pada tahun 2007, CGC turut serta di dalam pameran-pameran dan menganjurkan bengkel-bengkel serta seminar di seluruh negara bagi masyarakat umum khususnya golongan PKS dan institusi-institusi kewangan. Aktiviti-aktiviti ini merupakan usaha penting dalam mendidik masyarakat bukan sahaja berkaitan dengan produk dan perkhidmatan yang ditawarkan oleh CGC, tetapi juga peranan CGC dalam membantu PKS mendapat akses kewangan.

Dalam usaha melatih pegawai-pegawai CGC memberi pengalaman khidmat pelanggan yang memuaskan, CGC dengan kerjasama pihak Bank Negara Malaysia telah menganjurkan Sesi Jalinan Pengetahuan Bersama Penasihat-Penasihat Perniagaan PKS. Sesi seperti ini merupakan platform bagi agensi-agensi kerajaan, bank-bank dan institusi-institusi pembangunan kewangan untuk berkongsi perkembangan terkini berkaitan produk-produk dan perkhidmatan masing-masing. Justeru itu, para pegawai dapat membantu pelanggan-pelanggan bukan sekadar produk dan perkhidmatan mereka sendiri, malah mereka mampu memberi penerangan tentang produk dan perkhidmatan yang ditawarkan agensi-agensi lain.

“CGC memahami akan kepentingan untuk melengkapkan warga kerjanya dengan pengetahuan dan kemahiran yang bersesuaian kerana mereka memainkan peranan yang penting dalam pengurusan perhubungan pelanggan yang berkesan dan cekap”

Oleh itu, CGC memastikan bahawa pihak pelanggan dalaman, iaitu warga kerjanya diberikan sokongan yang kukuh dan pengiktirafan yang setimpal di atas sumbangan mereka kepada CGC dari segi memenuhi kehendak pelanggan dan mencapai objektif CGC.

Sorotan Peristiwa

CGC telah mengadakan pelbagai aktiviti pada tahun 2007 sejajar dengan pelaksanaan pelbagai inisiatif utama untuk menjayakan Rancangan Pembaharuan Perniagaan untuk tiga tahun. Pelaksanaan rancangan pembaharuan tersebut telah menghasilkan kejayaan pada tahun ini setelah CGC berjaya meluaskan jangkauan maklumat kepada PKS melalui usahasama strategik dengan institusi sokongan PKS dari dalam dan luar negara.

Sejajar dengan tema strategik tahun ini iaitu "Peluasan Jangkauan PKS", produk-produk jaminan dan perkhidmatan yang baru serta berinovatif telah diperkenalkan. Ianya merangkumi perluasan skop jaminan kepada institusi-institusi perbankan Islam dan kewangan pembangunan, pembiayaan ekuiti, pensukrutan pinjaman PKS dan khidmat maklumat kredit. Berikut adalah senarai sorotan peristiwa pada tahun 2007:

Perasmian Jalinan Usahasama Dengan Institusi-institusi Kewangan Islam



Dalam usaha memperluaskan jangkauan kepada PKS, CGC telah menjalinkan usahasama strategik dengan lapan institusi kewangan Islam pada bulan Februari 2007. CGC telah mengambil inisiatif ini bagi memenuhi permintaan yang meningkat ke atas sumber kewangan alternatif bagi PKS khususnya skim yang berlandaskan Sya'riah.

Lapan institusi kewangan Islam yang terlibat adalah Affin

Islamic Bank Berhad, Amlslam Bank Berhad, Bank Islam Malaysia Berhad, Bank Muamalat Malaysia Berhad, CIMB Islamic Bank Berhad, EONCAP Islamic Bank Berhad, Hong Leong Islamic Bank Berhad dan RHB Islamic Bank Berhad.

Majlis menandatangani perjanjian tersebut dirasmikan oleh Y.Bhg.Tan Sri Dato' Dr. Zeti Akhtar Aziz, Gabenor Bank Negara Malaysia.

Majlis Menandatangani Perjanjian Persefahaman Dengan Bank Pertanian Malaysia

CGC dan Bank Pertanian Malaysia telah mengadakan jalinan kerjasama strategik bertujuan membantu PKS yang terlibat dengan industri berasaskan pertanian mendapatkan sumber kewangan serta khidmat nasihat yang bersesuaian. Usaha ini selaras dengan inisiatif kerajaan untuk menggalakkan sektor pertanian seperti yang digariskan di dalam Rancangan Malaysia Ke-9. Usahasama ini juga merupakan komitmen CGC bagi membantu institusi kewangan pembangunan dalam menawarkan bantuan kewangan kepada PKS, justeru meningkatkan jangkauan CGC kepada PKS.



Anugerah Pendokong Utama PKS Ke-12



Sempena Mesyuarat Agung Tahunan yang ke-34 pada 21 Mei 2007, CGC telah mengadakan majlis anugerah Pendukung Utama PKS kali ke-12. Lima buah institusi kewangan yang terbaik telah dipilih berdasarkan sumbangan besar mereka dalam usaha membangunkan PKS pada tahun 2007. Bank-bank tempatan yang dianugerahkan ialah Maybank, Public Bank, CIMB Bank dan RHB Bank. OCBC Bank telah muncul sekali lagi sebagai penerima anugerah Pendukung Utama bagi kategori bank asing.

Pelancaran Pinjaman Penssekuritan Sintetik PKS



CGC mencipta sejarah dengan melancarkan penssekuritan sintetik ke atas pinjaman PKS yang pertama di Malaysia. Peristiwa bersejarah ini diadakan pada Mei 2007 merupakan kemunculan pertama CGC di dalam pasaran modal tempatan. Penglibatan CGC dalam usaha ini mencerminkan komitmennya dalam menambahkan pendekatan dan langkah-langkah bagi meningkatkan akses pembiayaan kepada PKS.

Pelancaran rasmi pinjaman penssekuritan sintetik PKS berjumlah RM600 juta dari Maybank merupakan pencapaian yang penting kerana ianya telah menjadi penanda baru bagi negara. Pihak-pihak lain yang terlibat dengan program ini adalah Cagamas Berhad, Aseambankers Malaysia Berhad dan Citibank Berhad.

Majlis Menandatangani Pakatan Strategik Dengan Dun & Bradstreet (D&B) Malaysia Sdn. Bhd.

CGC telah mengadakan usahasama strategik dengan Dun and Bradstreet (D&B) Malaysia Sdn. Bhd. untuk menubuhkan Biro Kredit PKS yang pertama di Malaysia. Kedua-dua pihak telah menandatangani perjanjian persefahaman pada 3 Julai 2007 disaksikan oleh Y.Bhg. Dato' Zamani Abdul Ghani, Timbalan Gabenor Bank Negara Malaysia.

Biro Kredit PKS ini akan berfungsi sebagai pusat pangkalan data serta menjadi sumber informasi utama PKS, berkaitan dengan butir-butir pendaftaran, rekod prestasi kewangan, rekod hutang dan pembayaran balik, penyata kewangan dan rakan-rakan niaga PKS berkenaan.



Majlis Menandatangani Perjanjian Persefahaman Dengan ERF Sdn. Bhd.

CGC telah menandatangani perjanjian persefahaman dengan ERF Sdn. Bhd., iaitu sebuah agensi di bawah Bank Negara Malaysia bertujuan untuk menubuhkan "Khidmat Bantuan ERF". Perkhidmatan ini bertujuan untuk meningkatkan perkhidmatan ERF kepada usahawan-usahawan Bumiputera. "Khidmat Bantuan ERF" berfungsi untuk menangani semua persoalan berkaitan program pembiayaan dan perkhidmatan ERF. Perkhidmatan ini diwujudkan di cawangan-cawangan CGC yang terpilih sahaja di seluruh negara. Dengan perkhidmatan ini, usahawan-usahawan Bumiputera dapat memperolehi akses yang dipertingkatkan ke atas pembiayaan kredit yang disediakan oleh ERF.

Majlis Menandatangani Perjanjian Persefahaman Dengan Bank Rakyat

Pada Julai 2007, CGC menjalinkan usahasama strategik dengan Bank Rakyat untuk meluaskan jangkauan PKS melalui lebih daripada 100 buah cawangan Bank Rakyat di seluruh negara. Usahasama ini juga bermakna pihak PKS dapat menikmati satu lagi saluran baru bagi mendapatkan pembiayaan perniagaan masing-masing.

Usahasama ini melambangkan komitmen CGC untuk mengembang dan meningkatkan jangkauannya kepada golongan PKS serta sektor-sektor yang kurang mendapat sokongan, tetapi penting kepada pembangunan ekonomi negara.

Usahasama Antarabangsa Dengan KfW Bankengruppe Dari Jerman

Pada September 2007, sesi latihan teknikal khas telah dianjurkan oleh KfW Bankengruppe dari Jerman kepada ahli-ahli Lembaga Pengarah dan pihak pengurusan CGC. Sesi ini adalah hasil daripada perjanjian persefahaman yang telah ditandatangani oleh kedua-dua pihak pada tahun 2006, di mana KfW telah bersetuju untuk memberi sokongan teknikal kepada CGC.



Laporan Pengarah

Lembaga Pengarah dengan sukacitanya membentangkan laporan tahunan dan penyata kewangan CGC yang telah diaudit bagi tahun berakhir 31hb Disember, 2007.

1. KEGIATAN UTAMA

Kegiatan utama CGC ialah memberi jaminan terhadap kemudahan-kemudahan kredit yang diberikan kepada peminjam-peminjam oleh bank-bank perdagangan dan syarikat-syarikat kewangan yang menjadi ahli CGC di bawah Skim-skim berikut:-

- Skim Pembiayaan Francais (SPF);
- Skim Jaminan Anjal (SJA);
- Skim Jaminan Laluan Terus (SJLT);
- Skim Jaminan Usahawan Kecil (SJUK);
- Skim Perbankan Islam (SPI);
- Skim Jaminan Laluan Terus Islam (SJLT-i);
- Skim Jaminan Bank Terus (SJBK);
- Skim Kredit "Enhancer" (ENHANCER);
- Skim Kredit "Enhancer" Islam (ENHANCER-i); dan
- Skim Jaminan Laluan Terus "Start-Up" (SJLT Start-Up).

Tiada terdapat sebarang perubahan yang ketara dalam kegiatan CGC sepanjang tahun ini.

Skim berikut telah ditamatkan, tapi masih belum dilupuskan:-

- Tabung Pembiayaan Usahawan Kecil (TPUK) (ditamatkan sejak Mei 1999);
- Amanah Ikhtiar Malaysia (AIM) (ditamatkan sejak Ogos 1998);
- Tabung Usahawan Kecil (TUK) (ditamatkan sejak Januari 2000);
- Tabung Ekonomi Belia (TEB) (ditamatkan sejak Julai 1998);
- Skim Program Jaminan Usahawan (SPJU) (ditamatkan sejak November 2000);
- Skim Kemudahan Jaminan Khas (KJK) (ditamatkan sejak Julai 2004); dan
- Skim Jaminan Utama Baru (SJUB) (ditamatkan sejak Mac 2007).

2. HASIL

	RM
Untung bersih bagi tahun	<u>42,699,871</u>

3. DIVIDEN

Sehingga tahun kewangan yang lepas, CGC tidak mengisytiharkan atau membayar sebarang bayaran dividen.

Para pengarah tidak mencadangkan sebarang bayaran untuk dividen bagi tahun kewangan berakhir 31hb Disember, 2007.

4. RIZAB DAN PERUNTUKAN

(a) Rizab

Para pengarah telah mencadangkan pindahan sebanyak RM58,587,887 dari keuntungan pada tahun ini ke rizab-rizab berikut:-

	RM
Rizab Khas	36,776,104
Rizab Program Khas	21,425,442
Rizab SPI	386,341
	<u>58,587,887</u>

(b) Peruntukan untuk tuntutan-tuntutan di bawah Skim-skim Jaminan

Bagi tahun ini, peruntukan kepada tuntutan yang mungkin dibuat ke atas CGC sebanyak RM220,995,355 telah dicajkan kepada penyata pendapatan.

5. HUTANG LAPUK DAN HUTANG RAGU

Sebelum penyata kewangan CGC disediakan, para pengarah telah mengambil langkah-langkah yang sewajarnya untuk menentukan tindakan telah diambil berhubung dengan penghapusan hutang lapuk dan penyediaan peruntukan hutang ragu, dan telah berpuas hati bahawa semua hutang lapuk telah dihapuskan dan peruntukan hutang ragu yang mencukupi telah disediakan.

Pada tarikh laporan ini, para pengarah tidak mengetahui tentang sebarang keadaan yang memerlukan mana-mana hutang dihapuskan sebagai hutang lapuk atau peruntukan yang disediakan bagi hutang ragu yang tidak mencukupi.

6. ASET SEMASA

Sebelum penyata kewangan CGC disediakan, para pengarah telah mengambil langkah-langkah yang sewajarnya untuk memastikan bahawa harta semasa, yang tidak berkemungkinan menunjukkan nilai buku yang sebenar dalam urusan perniagaan biasa CGC, telah diturun nilai ke paras yang dijangka dapat dihasilkan.

Pada tarikh laporan ini, para pengarah tidak mengetahui tentang sebarang keadaan di mana nilai harta semasa CGC di dalam penyata kewangan mengelirukan.

7. CARA MENILAI

Pada tarikh laporan ini, para pengarah tidak mengetahui tentang sebarang keadaan yang wujud bersangkutan dengan cara menilai harta atau tanggungan CGC yang boleh mengelirukan atau tidak sesuai.

8. LIABILITI LUAR JANGKA DAN LAIN-LAIN LIABILITI

Pada tarikh laporan ini, tidak terdapat:-

- (a) sebarang gadaian ke atas harta CGC sejak 31hb Disember, 2007 untuk menjamin tanggungan orang lain; dan
- (b) apa-apa tanggungan luarjangka ke atas CGC sejak 31hb Disember, 2007.

Tidak ada tanggungan luarjangka atau lain-lain tanggungan CGC yang telah atau mungkin dituntut dalam jangkamasa dua belas bulan dari 31hb Disember, 2007 yang mana, mengikut pendapat para pengarah, akan atau boleh menjejaskan keupayaan CGC dalam memenuhi tanggungannya apabila tiba masanya.

9. PERUBAHAN KEADAAN

Pada tarikh laporan ini, para pengarah tidak mengetahui tentang sebarang keadaan yang boleh membuat jumlah yang dinyatakan di dalam penyata kewangan mengelirukan.

10. PERKARA-PERKARA YANG LUAR BIASA

Mengikut pendapat para pengarah:-

- (a) hasil kendalian CGC bagi tahun kewangan berakhir 31hb Disember, 2007 tidak terjejas dengan banyak oleh sebarang butiran, urusniaga atau kejadian yang penting dan luarbiasa; dan
- (b) tidak ada butiran, urusniaga atau kejadian penting dan luarbiasa yang berbangkit dari 31hb Disember, 2007 hingga tarikh laporan ini, yang akan menjejaskan dengan nyata hasil kendalian CGC bagi tahun kewangan yang mana laporan ini dibuat.

11. PENGARAH-PENGARAH

Pengarah-pengarah CGC yang memegang jawatan semenjak tarikh Laporan Pengarah yang terakhir adalah:-

Dato' Zamani Abdul Ghani - Pengerusi
Datuk Wan Azhar Wan Ahmad - Pengarah Urusan
Encik Md. Yusof Hussin
Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed
Datuk P. Kasi
Dato' Tan Yew Thong
Dato' Mohd Rosli Abdul Aziz
Puan Zaiton Mohd Hassan
Dato' Sri Abdul Hamidy Abdul Hafiz

Tidak ada pengarah yang memiliki saham CGC sepanjang tahun yang diliputi oleh penyata pendapatan.

Dato' Tan Yew Thong, Dato' Mohd Rosli Abdul Aziz dan Puan Zaiton Mohd Hassan bersara berdasarkan Fasal 76A dan 76B Tataurusan Syarikat pada Mesyuarat Agung Tahunan dan, dengan itu layak, menawarkan diri untuk dilantik semula.

12.FAEDAH PENGARAH

Sejak tahun kewangan yang berakhir, tidak ada pengarah CGC yang telah menerima atau layak menerima apa-apa faedah (selain dari faedah yang termasuk dalam jumlah ganjaran yang diterima atau berhak diterima oleh pengarah-pengarah seperti yang tertera di dalam penyata kewangan, atau gaji tetap bagi pekerja sepenuh masa CGC) mengikut kontrak yang dibuat oleh CGC dengan pengarah atau dengan firma di mana pengarah itu adalah ahli, atau dengan syarikat lain di mana pengarah mempunyai kepentingan kewangan yang besar.

Sepanjang tahun dan pada penghujung tahun kewangan ini, CGC tidak terlibat dalam sebarang urusan yang bertujuan untuk membolehkan pengarah memperolehi kepentingan melalui perolehan saham atau debentur CGC atau di dalam syarikat lain.

13.JURUAUDIT

Salleh, Leong, Azlan & Co telah menyatakan kesanggupan mereka untuk menerima perlantikan semula.

Ditandatangani mengikut resolusi Lembaga Pengarah,



DATO' ZAMANI ABDUL GHANI
Pengerusi



MD. YUSOF HUSSIN
Pengarah

Kuala Lumpur,
Tarikh: 25hb April, 2008

Kunci Kira-kira Pada 31hb Disember, 2007

	Nota	2007 RM	2006 RM
ASET-ASET			
Aset Jangka Panjang			
Harta tanah, loji dan peralatan	7	34,451,695	33,745,963
Prabayar bayaran tanah pajakan	8	2,971,272	3,006,263
Pelaburan dalam Syarikat Bersekutu	9	200,739	-
Dana Pelaburan Asing	10	1,054,966	-
		38,678,672	36,752,226
Aset-aset Semasa			
Yuran akan diterima		27,430,968	19,494,749
Jumlah belum dibayar dari Bank Negara Malaysia	11	3,010,397	-
Penghutang-penghutang lain		8,534,619	4,982,606
Pinjaman dan pendahuluan	12	187,070,510	221,584,357
Sekuriti pelaburan dan faedah akan diterima	13	262,823,752	263,721,241
Simpanan tetap dan faedah akan diterima	14	4,140,389,549	4,095,687,289
Wang tunai dan baki dalam bank		4,999,736	7,461,728
		4,634,259,531	4,612,931,970
JUMLAH ASET-ASET		4,672,938,203	4,649,684,196
EKUITI DAN LIABILITI-LIABILITI			
Ekuiti Yang Diagihkan Kepada Pemegang-pemegang Ekuiti			
Modal Saham	15	1,635,600,000	1,635,600,000
Rizab-rizab	16	740,810,082	698,110,211
JUMLAH EKUITI		2,376,410,082	2,333,710,211
Liabiliti-liabiliti Bukan Semasa			
Pinjaman dari Bank Negara Malaysia	17	650,000,000	650,000,000
Tabung Pembiayaan Usahawan Kecil	18	20,000,000	30,000,000
Tabung Usahawan Kecil	19	-	50,000,000
Skim Jaminan Usahawan Kecil	20	79,000,000	79,000,000
		749,000,000	809,000,000
Liabiliti-liabiliti Semasa			
Tuntutan-tuntutan Pemiutang		34,298,179	39,988,831
Pemiutang-pemiutang lain		75,138,347	59,082,660
Dana-dana Kerajaan	21	300,000,000	300,000,000
Pinjaman dari Bank Negara Malaysia	17	300,000,000	300,000,000
Tabung Pembiayaan Usahawan Kecil	18	10,000,000	10,000,000
Tabung Usahawan Kecil	19	490,000,000	440,000,000
Peruntukan Tuntutan di bawah Skim-skim Jaminan	22	338,091,595	357,902,494
		1,547,528,121	1,506,973,985
JUMLAH LIABILITI-LIABILITI		2,296,528,121	2,315,973,985
JUMLAH EKUITI & LIABILITI-LIABILITI		4,672,938,203	4,649,684,196

Nota-nota di muka surat 150 hingga 183 adalah sebahagian dari penyata kewangan ini.

Penyata Pendapatan Bagi Tahun Berakhir 31hb Disember, 2007

	Nota	2007 RM	2006 RM
HASIL	27	275,238,904	243,612,487
PELBAGAI PENDAPATAN KENDALIAN		38,167,477	38,350,465
		313,406,381	281,962,952
PERBELANJAAN KEBAJIKAN PEKERJA		(22,670,122)	(20,835,866)
SUSUTNILAI	7	(4,138,377)	(5,265,514)
PELUPUSAN PRABAYAR BAYARAN TANAH PAJAKAN	8	(34,991)	(200,418)
PERUNTUKAN TUNTUTAN		(220,995,355)	(113,792,862)
FAEDAH KE ATAS PINJAMAN KERAJAAN		(12,375,000)	(12,375,000)
PELBAGAI PERBELANJAAN KENDALIAN		(10,493,404)	(10,262,688)
JUMLAH PERBELANJAAN KENDALIAN		(270,707,249)	(162,732,348)
PERKONGSIAN HASIL KEUNTUNGAN DARI SYARIKAT BERSEKUTU		739	-
UNTUNG BERSIH BAGI TAHUN	28	42,699,871	119,230,604

Nota-nota di muka surat 150 hingga 183 adalah sebahagian dari penyata kewangan ini.

Penyata Perubahan Ekuiti Bagi Tahun Berakhir 31hb Disember, 2007

	Modal Saham Biasa RM	Modal Saham Keutamaan RM	Rizab Khas RM	Rizab Program Khas RM	Rizab SPI RM	Untung Tersimpan RM	Jumlah RM
Baki pada 1hb Januari, 2006	1,435,600,000	200,000,000	37,954,413	112,710,891	32,724,531	395,489,772	2,214,479,607
Untung bersih bagi tahun	-	-	-	-	-	119,230,604	119,230,604
Pindahan-pindahan	-	-	41,647,613	15,587,526	(518,795)	(56,716,344)	-
Baki pada 31hb Disember, 2006	1,435,600,000	200,000,000	79,602,026	128,298,417	32,205,736	458,004,032	2,333,710,211
Untung bersih bagi tahun	-	-	-	-	-	42,699,871	42,699,871
Pindahan-pindahan	-	-	36,776,104	21,425,442	386,341	(58,587,887)	-
Baki pada 31hb Disember, 2007	1,435,600,000	200,000,000	116,378,130	149,723,859	32,592,077	442,116,016	2,376,410,082

Nota-nota di muka surat 150 hingga 183 adalah sebahagian dari penyata kewangan ini.

Penyata Aliran Wang Tunai Bagi Tahun Berakhir 31hb Disember, 2007

	2007 RM	2006 RM
ALIRAN WANG TUNAI DARIPADA KEGIATAN PENGENDALIAN		
Untung bersih bagi tahun	42,699,871	119,230,604
Pelarasan untuk:		
Susutnilai harta tanah, loji dan peralatan	4,138,377	5,265,514
Pelupusan prabayar bayaran tanah pajakan	34,991	200,418
Peruntukan tuntutan	220,995,355	113,792,862
Kos pelupusan terkumpul ke atas bon-bon pelaburan	83,748	948,406
Perkongsian hasil keuntungan dari pelaburan dalam syarikat bersekutu	(739)	-
Untung atas pelupusan harta tanah, loji dan peralatan	(3,040)	(209,998)
Keuntungan pengendalian sebelum perubahan dalam modal pusingan	267,948,563	239,227,806
Tambahan dalam yuran akan diterima	(7,936,219)	(7,906,696)
Tambahan faedah akan diterima	(2,823,863)	(29,066,776)
(Tambahan)/kurangan penghutang- penghutang lain	(3,552,013)	742,679
Kurangan pinjaman dan pendahuluan	34,513,847	104,804,747
Tambahan dalam jumlah belum berbayar dari Bank Negara Malaysia	(3,010,397)	-
Tambahan lain-lain pemiutang	16,055,687	14,937,471
Tambahan/(Kurangan) tuntutan-tuntutan pemiutang	1,841,149	(7,526,205)
Wang tunai yang dihasilkan dari pengendalian	303,036,754	315,213,026
Pembayaran tuntutan di bawah Skim-skim Jaminan	(248,338,055)	(174,415,285)
Wang tunai bersih yang dihasilkan dari kegiatan pengendalian	54,698,699	140,797,741
ALIRAN WANG TUNAI DARIPADA KEGIATAN PELABURAN		
Perolehan dari sekuriti pelaburan matang	45,703,799	45,152,740
Pelaburan dalam syarikat bersekutu	(200,000)	-
Perolehan dari penjualan harta tanah, loji dan peralatan	9,099	210,000
Pelaburan dalam Aureos Malaysia Fund LLC	(1,054,966)	-
Pembelian harta tanah, loji dan peralatan	(4,850,168)	(6,602,661)
Pembelian sekuriti pelaburan	(45,000,000)	(188,529,817)
Wang tunai bersih yang digunakan dalam kegiatan pelaburan	(5,392,236)	(149,769,738)
ALIRAN WANG TUNAI DARIPADA KEGIATAN PEMBIAYAAN		
Pembayaran balik dana dari Permodalan Nasional Berhad	(10,000,000)	(10,000,000)
Wang tunai bersih yang digunakan dalam kegiatan pembiayaan	(10,000,000)	(10,000,000)

Penyata Aliran Wang Tunai Bagi Tahun Berakhir 31hb Disember, 2007(Sambungan)

	2007 RM	2006 RM
PERTAMBAHAN BERSIH/(PENGURANGAN) WANG TUNAI DAN KESAMAAN WANG TUNAI DALAM TAHUN	39,306,463	(18,971,997)
WANG TUNAI DAN KESAMAAN WANG TUNAI PADA 1HB JANUARI	4,043,986,223	4,062,958,220
WANG TUNAI DAN KESAMAAN WANG TUNAI PADA 31HB DISEMBER	4,083,292,686	4,043,986,223
WANG TUNAI DAN KESAMAAN WANG TUNAI MERANGKUMI:		
Simpanan bertempoh (Nota 14)	4,078,292,950	4,036,524,495
Wang tunai dan baki dalam bank	4,999,736	7,461,728
	4,083,292,686	4,043,986,223

Nota-nota di muka surat 150 hingga 183 adalah sebahagian dari penyata kewangan ini.

Nota Kepada Penyata Kewangan - 31hb Disember, 2007

1. ASAS PERAKAUNAN

Penyata kewangan ini telah disediakan bagi mengikut Piawaian Laporan Kewangan (FRSs) yang dikeluarkan oleh Lembaga Piawaian Perakaunan Malaysia (MASB) dan mengikut peruntukan di dalam Akta Syarikat, 1965.

Kesemua polisi perakaunan yang penting dipatuhi oleh CGC adalah konsisten seperti tahun sebelumnya kecuali bagi piawaian-piawaian berikut, yang telah dikemaskini, di mana ianya relevan kepada operasi CGC dan mandatori bagi tahun kewangan bermula 1hb Januari, 2007:-

FRS 117, Pajakan

FRS 124, Pemberitahuan Pihak Berkaitan

FRS 117, Pajakan

Kesan daripada perubahan polisi perakaunan apabila FRS 117, mengenai Pajakan dipatuhi, diringkaskan seperti di bawah:-

Sebelum 1hb Januari, 2007, tanah pegang pajak untuk kegunaan sendiri dikelaskan sebagai harta tanah, loji dan peralatan dan telah dinyatakan pada nilai kos dan ditolak darinya jumlah susutnilai terkumpul dan rosotnilai aset. Pematuhan pada FRS 117 yang telah dikemaskini ini telah mengubah dasar perakaunan berkaitan dengan pengelasan semula tanah pajakan. Tanah pajakan dikelaskan sebagai pajakan operasi atau pajakan kewangan dengan cara yang sama seperti pajakan aset-aset lain. Elemen-elemen tanah dan bangunan di dalam sesuatu pajakan tanah dan bangunan adalah dipisahkan untuk tujuan pengelasan pajakan. Tanah pegang pajak untuk kegunaan sendiri kini dikelaskan sebagai pajakan operasi dan di mana perlu, bayaran pajakan minima atau bayaran pendahuluan yang dibuat dibahagikan di antara elemen-elemen tanah dan elemen-elemen bangunan dalam nisbah nilai saksama secara relatif bagi pajakan dalam elemen-elemen tanah dan elemen-elemen bangunan pajakan pada permulaan pajakan tersebut. Bayaran pendahuluan yang berkaitan dengan tanah pajakan mewakili prabayar bayaran tanah pajakan dan dilunaskan mengikut kaedah garis lurus sepanjang tempoh pajakan.

CGC telah melaksanakan perubahan dalam polisi perakaunan berkaitan dengan tanah pegang pajak bersesuaian dengan peruntukan transisi di dalam FRS 117. Pada 1hb Januari, 2007, jumlah tanah pegang pajak yang belum dilupuskan dikekalkan sebagai pengganti jumlah yang dibawa bagi prabayar bayaran tanah pajakan yang dibenarkan dalam peruntukan transisi ini. Pengelasan semula tanah pegang pajak sebagai prabayar bayaran tanah pajakan telah diambilkira secara retrospektif. Angka-angka perbandingan di dalam kunci kira-kira CGC pada 31hb Disember, 2006 telah dinyatakan semula. Perubahan ini tidak memberikan sebarang impak ke atas penyata pendapatan bagi tahun berakhir 31hb Disember, 2006.

1. ASAS PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

Perubahan pada polisi perakaunan ini telah menghasilkan kesan ke atas prabayar bayaran tanah pajakan dan harta tanah, loji dan peralatan CGC seperti berikut:

Kesan ke atas kunci kira-kira pada 1 hb Januari, 2006

	Seperti dinyatakan sebelumnya RM	Kesan dari pematuhan FRS 117 RM	Dinyatakan semula RM
Harta tanah, loji dan peralatan (tanah)			
- Pengkelasan semula kepada prabayar bayaran tanah pajakan berikutan pematuhan FRS 117	28,218,607	(3,206,681)	25,011,926
Prabayar bayaran tanah pajakan			
- Pengkelasan semula daripada harta tanah, loji dan peralatan berikutan pematuhan FRS 117	-	3,206,681	3,206,681

FRS 124, Pemberitahuan Pihak Berkaitan

Pematuhan piawaian FRS 124 yang telah dikemaskini tidak memberi sebarang kesan kewangan yang nyata ke atas penyata pendapatan CGC.

Lain-lain FRS

CGC tidak mematuhi piawaian FRS 6 yang baru, Carigali dan Penilaian Sumber Galian, yang mana ianya mandatori bagi tempoh kewangan CGC yang bermula pada 1 hb Januari, 2007 kerana FRS tersebut tidak berkaitan dengan operasi CGC.

1. ASAS PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

Piawaian perakaunan FRS baru yang berikut serta penafsirannya sepertimana yang dikeluarkan oleh MASB, masih belum berkuatkuasa dan oleh itu CGC masih belum mengamalkannya:-

<u>Piawaian/Penafsiran</u>	<u>Tarikh berkuatkuasa</u>
FRS 107, Penyata Aliran Tunai	1 hb Julai, 2007
FRS 111, Kontrak Pembinaan	1 hb Julai, 2007
FRS 112, Cukai Pendapatan	1 hb Julai, 2007
FRS 118, Hasil	1 hb Julai, 2007
FRS 119, Kebajikan Pekerja	1 hb Julai, 2007
FRS 120, Perakaunan untuk Geran Kerajaan dan Pemberitahuan Bantuan Kerajaan	1 hb Julai, 2007
Pindaan ke atas FRS 121, Kesan Perubahan Pertukaran Matawang Asing Pelaburan Bersih dalam Operasi Asing	1 hb Julai, 2007
FRS 126, Perakaunan dan Laporan Pelan Kebajikan Persaraan	1 hb Julai, 2007
FRS 129, Laporan Kewangan di dalam Ekonomi Inflasi Melampau	1 hb Julai, 2007
FRS 134, Laporan Kewangan Sementara	1 hb Julai, 2007
FRS 137, Peruntukan-peruntukan, Tanggungan-tanggungan Luar Jangka dan Aset-aset Luar Jangka	1 hb Julai, 2007

1. ASAS PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

Piawaian perakaunan FRS baru yang berikut serta penafsirannya sepertimana yang dikeluarkan oleh MASB, masih belum berkuatkuasa dan oleh itu CGC masih belum mengamalkannya:- (Sambungan)

<u>Piawaian/Penafsiran</u>	<u>Tarikh berkuatkuasa</u>
FRS 139, Instrumen Kewangan: Pengiktirafan dan Ukuran	Akan dimaklumkan
Penafsiran IC 1, Perubahan dalam Penyahtauliah Sediada, Pemulihan dan Tanggungan Yang Serupa	1hb Julai, 2007
Penafsiran IC 2, Saham Ahli dalam Entiti Koperasi dan Instrumen Yang Serupa	1hb Julai, 2007
Penafsiran IC 5, Hak terhadap Kepentingan yang timbul daripada Dana-dana Penyahtauliah Sediada, Pemulihan dan Pemulihan Alam Sekitar	1hb Julai, 2007
Penafsiran IC 6, Tanggungan yang terhasil dari Penyertaan dalam Pasaran Khusus - Kelengkapan Elektrik dan Elektronik Buangan	1hb Julai, 2007
Penafsiran IC 7, Penggunaan Kaedah Dinyatakan Semula di bawah FRS 129 ₂₀₀₄ : Laporan Kewangan dalam Ekonomi Inflasi Melampau	1hb Julai, 2007
Penafsiran IC 8, Skop FRS 2	1hb Julai, 2007

CGC merancang untuk mematuhi semua FRS yang tersebut di atas (kecuali untuk FRS 111,120,129,134 dan Penafsiran IC 1,2,5,6,7 di mana FRS dan penafsiran IC tersebut tidak bersesuaian untuk CGC, manakala peraturan ke atas FRS 139 masih belum dikuatkuasakan) untuk operasi CGC bermula tahun kewangan, 1hb Januari, 2008. Pematuhan semua FRS ini dijangka tidak mempunyai sebarang kesan kewangan yang ketara terhadap laporan kewangan CGC.

CGC akan menerima pakai FRS 139 apabila ia mula dikuatkuasakan kelak. Kesan daripada penerimaan pakai FRS 139 ke atas penyata kewangan CGC tidak didedahkan berdasarkan pengecualian yang diperuntukkan di bawah perenggan 103AB di dalam FRS 139.

2. MAKLUMAT AM

Penyata Kewangan CGC telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah pada 25hb April, 2008, untuk diterbitkan.

CGC ialah sebuah syarikat liabiliti berhad ditubuhkan dan bermastautin di Malaysia.

Alamat pejabat berdaftar CGC ialah Level 13, Bangunan CGC, Kelana Business Centre, No. 97, Jalan SS 7/2, 47301 Petaling Jaya.

Alamat urusan perniagaan utama CGC ialah Level 13-16, Bangunan CGC, Kelana Business Centre, No. 97, Jalan SS 7/2, 47301 Petaling Jaya.

3. POLISI BAGI RISIKO KEWANGAN

Dalam kegiatan harian, CGC terdedah kepada 4 jenis risiko utama iaitu risiko kredit, risiko pasaran, risiko kecairan dan risiko kendalian.

(a) Risiko Kredit

Risiko kredit adalah potensi kerugian terhadap CGC oleh kerana pihak yang dijamin atau pihak yang berkaitan gagal memenuhi tuntutan kewangan terhadap pemiutang masing-masing.

Risiko kredit daripada Jaminan

CGC mengurus risiko kredit dengan menilai peminjam berdasarkan model 'In House Credit-Scoring'. CGC menggunakan model ini bagi mengukur kemantapan pinjaman pada tahap pengukuran yang ditetapkan.

Risiko kredit yang wujud daripada instrumen kewangan

Pendedahan risiko kredit daripada pelaburan dalam instrumen kewangan dikurangkan dengan cara melabur dalam institusi-institusi kewangan berlesen. Bagi instrumen hutang, CGC hanya melabur dalam instrumen hutang yang bertaraf tinggi sahaja.

3. POLISI BAGI RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(b) Risiko Pasaran

Risiko pasaran wujud daripada pergerakan yang merugikan di dalam harga pasaran pelaburan.

CGC melabur di dalam instrumen hutang bertaraf tinggi terutamanya untuk pendapatan faedah/dividen, dengan memegang pelaburan tersebut sehingga matang. Oleh itu, CGC dapat mengurangkan risiko pasarannya.

(c) Risiko Kecairan

Risiko kecairan adalah risiko yang wujud bila CGC menempuh kesulitan dalam mendapatkan wang untuk memenuhi tuntutan kewangannya pada kos dan dalam masa yang berpatutan. Risiko kecairan ditangani dengan mempelbagaikan kematangan pelaburan kepada jangkamasa yang berlainan berdasarkan jarak kematangan.

(d) Risiko Kendalian

Risiko kendalian adalah risiko daripada kerugian langsung atau tidak langsung akibat dari ketidaktepatan atau kegagalan proses dalaman, kakitangan dan sistem, atau faktor luaran. CGC mengurangkan risiko kendaliannya dengan mewujudkan sistem kawalan dalaman dan peraturan yang lengkap, yang mana ianya kerap disemak dan diaudit dari masa ke semasa oleh juruaudit dalaman.

4. DASAR-DASAR PERAKAUNAN YANG PENTING

(a) Harta tanah, Loji dan Peralatan

Harta tanah, loji dan peralatan dinyatakan pada nilai kos dan ditolak darinya jumlah susutnilai terkumpul. Susutnilai dikira mengikut kaedah garis lurus untuk menghapuskan kos harta tanah, loji dan peralatan kepada nilai baki dalam jangkamasa kegunaan aset-aset tersebut. Kadar garis lurus untuk tujuan ini adalah seperti berikut:

Bangunan	4%
Semua harta-harta lain daripada harta tanah, loji dan peralatan	20%

4. DASAR-DASAR PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMBUNGAN)

(b) Pajak-pajakan

Pajakan diiktiraf sebagai pajak kewangan jika sebahagian besar risiko dan manfaat berkaitan pemilikan berpindah kepada Syarikat. Semua pajak-pajakan selain dari itu adalah dikelaskan sebagai pajak-pajakan operasi.

(i) Pajak kewangan

Aset-aset yang diperolehi secara sewa beli atau pajak-pajakan kewangan adalah dinyatakan pada nilai terendah di antara nilai saksama dan nilai semasa pembayaran pajak minima pada permulaan pajak, ditolak susutnilai terkumpul dan kerugian rosotnilai. Liabiliti yang berkaitan ditunjukkan sebagai pinjaman di dalam kunci kira-kira. Dalam pengiraan nilai semasa pembayaran pajak minima, faktor diskaun yang digunakan ialah kadar faedah terkandung di dalam pajak, apabila ia boleh ditentukan secara praktikal; jika tidak, kadar pinjaman bertingkat CGC akan digunakan.

Bayaran pajak diagihkan di antara kos kewangan dan pengurangan baki liabiliti. Kos kewangan, yang mewakili perbezaan di antara keseluruhan komitmen pajak dan nilai saksama aset yang diambilalih, adalah diiktiraf sebagai perbelanjaan dalam penyata pendapatan di sepanjang penggal pajak berkenaan untuk menghasilkan kadar berkala yang tetap ke atas baki tanggungan untuk setiap tempoh perakaunan.

Polisi susutnilai bagi aset pajak adalah konsisten dengan susutnilai hartanah, loji dan peralatan seperti dinyatakan dalam nota 4(a).

(ii) Pajak operasi

Pembayaran pendahuluan yang dibuat ke atas tanah pegang pajak di bawah pajak operasi, dianggap sebagai prabayar bayaran tanah pajak dan dilunaskan mengikut kaedah garis lurus ke atas tempoh baki pajak. Pembayaran yang dibuat di bawah lain-lain pajak operasi dicajkan kepada penyata pendapatan mengikut kaedah garis lurus sepanjang tempoh pajak.

4.DASAR-DASAR PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMBUNGAN)

(c) Rosotnilai aset

Nilai yang dibawa oleh aset (selain daripada aset-aset kewangan) dikira semula bagi rosotnilai apabila terdapat tanda-tanda rosotnilai pada aset. Rosotnilai dianggarkan dengan membandingkan nilai yang dibawa oleh aset dengan nilai sebenar aset. Nilai sebenar aset adalah nilai bersih yang tertinggi yang dijangka direalisasikan dan nilai digunakan, di mana ianya dinilai dengan merujuk kepada aliran tunai masa hadapan yang didiskaun. Jumlah sebenar aset adalah dianggarkan bagi setiap aset atau, jika ianya tidak mungkin, dari unit yang menerbitkan tunai.

Kerugian rosotnilai dicajkan ke penyata pendapatan dengan segera. Sebarang kenaikan dari nilai sebenar aset dikira sebagai pulangan bagi kerugian rosotnilai yang sebelumnya dan dikenalpasti hingga ketahap nilai yang dibawa oleh aset itu di mana ianya telah ditentukan (jumlah bersih yang telah dibereskan dan disusutnilai) tiada kerugian rosotnilai yang telah dikenalpasti. Pulangan dikenalpastikan di penyata pendapatan dengan segera.

(d) Pelaburan dalam syarikat bersekutu

Syarikat bersekutu adalah satu entiti di mana CGC mempunyai pengaruh yang penting, yang bukan merupakan subsidiari ataupun perkongsian di dalam satu usahasama. Pengaruh yang penting adalah merupakan kuasa dalam menentukan polisi kewangan dan operasi syarikat bersekutu tetapi tidak mempunyai kuasa ke atas polisi-polisi tersebut.

Pelaburan dalam syarikat bersekutu diambilkira dalam penyata kewangan CGC melalui kaedah perakaunan ekuiti. Berdasarkan kaedah perakaunan ekuiti, pelaburan dalam syarikat bersekutu dinyatakan dalam kunci kira-kira CGC pada kos yang disesuaikan dengan perubahan selepas perolehan berdasarkan bahagian aset-aset bersih CGC di dalam syarikat bersekutu. Bahagian keuntungan atau rugi bersih CGC di dalam syarikat bersekutu adalah dikenali sebagai keuntungan atau kerugian CGC berdasarkan akaun pengurusan yang terkini.

(e) Pelaburan-pelaburan

Pelaburan-pelaburan dianggap sebagai jangka panjang oleh para pengarah di mana ianya dinyatakan pada kos dalam penyata-penyata kewangan CGC. Elaun untuk pengurangan dalam nilai pelaburan dibuat bila pada pertimbangan para pengarah telah berlakunya penurunan, selain daripada penurunan sementara, dalam nilai pelaburan.

4. DASAR-DASAR PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMBUNGAN)

(f) Pinjaman dan Pendahuluan

Pinjaman dan pendahuluan dinyatakan pada kos setelah ditolak peruntukan hutang lapuk dan hutang ragu.

Berdasarkan penilaian yang dibuat oleh pihak pengurusan ke atas portfolio pinjaman, peruntukan khas untuk hutang ragu dibuat bila kemampuan untuk memungut semula hutang diragui.

Pinjaman yang tidak boleh dipungut semula atau sebahagian pinjaman yang dikelaskan sebagai hutang lapuk diluputkan bila prospek untuk ianya dipungut menjadi tipis.

(g) Sekuriti Pelaburan

Sekuriti Kerajaan Malaysia, Bon Cagamas dan Bon-bon lain adalah dinyatakan mengikut kos dan nilai pasaran yang mana lebih rendah atas dasar portfolio.

(h) Pengiraan Hasil

Yuran jaminan diambilkira atas dasar terakru mengikut tempoh masa jaminan masing-masing.

Pendapatan faedah daripada simpanan tetap dan Sekuriti Kerajaan Malaysia, Bon Cagamas dan Bon-bon lain diambilkira atas dasar terakru.

(i) Penukaran Matawang Asing

Urusniaga-urusniaga di dalam matawang asing adalah ditukarkan ke dalam Ringgit Malaysia menurut kadar pertukaran pada tarikh urusniaga. Pada setiap tarikh kunci kira-kira, butiran berasaskan kewangan di dalam matawang asing ditukarkan pada kadar tukaran yang diurusniagakan pada tarikh tersebut. Butiran tidak berasaskan kewangan yang dinyatakan pada nilai saksama di dalam matawang asing ditukarkan pada kadar tukaran pada tarikh nilai saksama dikenalpasti. Butiran tidak berasaskan kewangan yang diukur berdasarkan kos asal di dalam matawang asing tidak ditukarkan.

Perbezaan tukaran matawang yang terhasil apabila butiran berasaskan kewangan dilangsaikan dan juga apabila ianya ditukarkan, akan dimasukkan ke dalam keuntungan atau kerugian di dalam tempoh tersebut.

4.DASAR-DASAR PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMBUNGAN)

(j) Peruntukan Tuntutan di bawah Skim-skim Jaminan

Peruntukan khas untuk memenuhi tuntutan telah dibuat bagi tanggungan CGC berdasarkan pemberitahuan yang dibuat oleh bank-bank dan syarikat-syarikat kewangan apabila pinjaman telah dikelaskan sebagai tidak berbayar. Pengkelasan pinjaman sebagai tidak berbayar oleh institusi kewangan adalah berdasarkan keperluan yang ditetapkan oleh Bank Negara Malaysia melalui "Garis Panduan ke atas Penangguhan Faedah Terhadap Pinjaman Tidak Berbayar dan Peruntukan untuk Hutang Lapuk dan Meragukan, BNM/GP3".

Selain daripada itu, peruntukan am sebanyak 1.5% (2006:1.5%) daripada jumlah keseluruhan kemudahan kredit yang dijamin oleh CGC selepas diambilkira peruntukan khas untuk tuntutan juga disediakan.

Peruntukan tuntutan dicajkan terus kepada penyata pendapatan. Pindahan lebih atau kurang yang terhasil akan dibuat ke rizab-rizab khas daripada untung tersimpan.

(k) Instrumen-instrumen Kewangan

Instrumen-instrumen kewangan yang dinyatakan dalam kunci kira-kira terdiri daripada wang tunai dan baki dalam bank, pelaburan-pelaburan, penghutang-penghutang, pemiutang-pemiutang dan pinjaman-pinjaman. Kaedah pengiktirafan yang diambil dilaporkan dalam setiap penyata dasar perakaunan bagi setiap instrumen kewangan.

Aset kewangan adalah harta dari wang tunai, perjanjian untuk menerima wang tunai atau aset kewangan dari syarikat lain; perjanjian bagi pertukaran instrumen-instrumen kewangan dengan syarikat lain di bawah situasi yang berpotensi membawa keuntungan; atau instrumen ekuiti dari syarikat lain.

Instrumen-instrumen kewangan yang dikeluarkan oleh CGC diklasifikasikan sebagai liabiliti atau ekuiti mengikut kepada dasar perjanjian yang dimeterai. Faedah, dividen, keuntungan dan kerugian ke atas instrumen kewangan yang diklasifikasikan sebagai liabiliti dilaporkan sebagai perbelanjaan atau hasil. Pembahagian kepada pemegang instrumen-instrumen kewangan diklasifikasikan sebagai ekuiti dicaj terus ke ekuiti. Instrumen-instrumen kewangan ditolak kesahihannya apabila CGC mempunyai hak-hak untuk menolak kesahihan jumlah yang dikenalpasti dan bertujuan untuk membereskan jumlah bersih atau merealisasikan aset dan membereskan liabiliti pada masa yang sama.

4.DASAR-DASAR PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMBUNGAN)

(l) Peruntukan bagi Liabiliti-liabiliti

Peruntukan bagi liabiliti-liabiliti diambilkira apabila CGC mempunyai tanggungan semasa disebabkan peristiwa yang lepas; ada kemungkinan pengaliran keluar keuntungan diperlukan bagi menunaikan tanggungan dan anggaran kasar jumlahnya boleh dibuat. Peruntukan akan dikira semula pada setiap tarikh kunci kira-kira dan diselaraskan bagi menunjukkan anggaran yang paling tepat. Apabila kesan nilai masa sebagai berharga itu tinggi, jumlah peruntukan adalah nilai semasa perbelanjaan yang mungkin diperlukan bagi membayar tanggungan.

(m) Kebajikan Pekerja

Kebajikan jangka pendek

Upah, gaji dan bonus adalah dikenalpasti sebagai perbelanjaan dalam tahun tersebut yang mana perkhidmatan tersebut telah diberikan oleh pekerja-pekerja. Pampasan jangka pendek bagi ketidakhadiran seperti cuti tahunan berbayar dikenalpasti bila perkhidmatan yang diberikan oleh pekerja yang mana meningkatkan hak mereka untuk pampasan ketidakhadiran masa hadapan seperti cuti sakit yang diakui bila ketidakhadiran berlaku.

Mengikut undang-undang, CGC dikehendaki membuat sumbangan ke atas Kumpulan Wang Simpanan Pekerja (KWSP). Sumbangan seumpama ini adalah diambilkira sebagai perbelanjaan di dalam penyata kewangan apabila ianya berlaku.

(n) Wang Tunai dan Kesamaan Wang Tunai

Wang tunai adalah tunai di tangan dan baki dalam bank.

Kesamaan wang tunai adalah aset jangka pendek, mempunyai tahap kecairan yang tinggi yang boleh ditukar kepada wang tunai dalam jumlah yang boleh ditentukan pada bila-bila masa dan mempunyai risiko perubahan nilai yang amat kecil.

5. ANGGARAN DAN PENILAIAN PERAKAUNAN YANG KRITIKAL

Anggaran dan penilaian adalah dinilai secara berterusan dan berasaskan kepada pengalaman lepas dan faktor-faktor lain termasuklah jangkaan kepada apa yang akan berlaku di masa akan datang serta boleh dijadikan panduan yang munasabah. CGC membuat anggaran dan andaian tentang apa yang akan berlaku pada masa akan datang. Anggaran perakaunan yang dibuat, kebiasaannya adalah tidak bersamaan dengan hasil yang sebenar. Tiada anggaran dan andaian yang dibuat oleh CGC yang berkemungkinan menyebabkan risiko yang nyata dan memerlukan pelarasan ke atas jumlah yang dibawa aset dan liabiliti di dalam penyata kewangan tahun hadapan.

6. FUNGSI DAN PENGGUNAAN MATAWANG

Perkara-perkara yang terkandung di dalam penyata kewangan CGC adalah diukur berdasarkan kadar matawang ekonomi setempat di mana CGC beroperasi. Penyata kewangan ini telah dinyatakan di dalam Ringgit Malaysia iaitu merupakan kadar matawang di mana CGC menjalankan operasinya.

7. HARTA TANAH, LOJI DAN PERALATAN

	Bangunan RM	Kenderaan Bermotor RM	Peralatan Pejabat RM	Perabot dan Kelengkapan RM	Peralatan Komputer RM	Kerja dalam Kemajuan RM	Jumlah RM
2007							
Kos:							
Pada 1hb Januari	39,081,135	836,487	1,386,871	8,148,681	19,040,627	5,014,048	73,507,849
Tambahan	-	2,380	162,844	613,554	443,325	3,628,065	4,850,168
Jualan	-	-	(63,160)	-	-	-	(63,160)
Pelupusan	-	-	(19,138)	(315)	-	-	(19,453)
Pada 31hb Disember	39,081,135	838,867	1,467,417	8,761,920	19,483,952	8,642,113	78,275,404
Susutnilai terkumpul:							
Pada 1hb Januari	15,632,454	221,892	1,094,898	6,641,317	16,171,325	-	39,761,886
Caj bagi tahun ini	1,563,245	156,034	126,006	557,462	1,735,630	-	4,138,377
Penghapusan atas jualan	-	-	(57,106)	-	-	-	(57,106)
Penghapusan atas pelupusan	-	-	(19,134)	(314)	-	-	(19,448)
Pada 31hb Disember	17,195,699	377,926	1,144,664	7,198,465	17,906,955	-	43,823,709
Nilai buku bersih pada 31hb Disember	21,885,436	460,941	322,753	1,563,455	1,576,997	8,642,113	34,451,695

7. HARTA TANAH, LOJI DAN PERALATAN (SAMBUNGAN)

	Bangunan RM	Kenderaan Bermotor RM	Peralatan Pejabat RM	Perabot dan Kelengkapan RM	Peralatan Komputer RM	Kerja dalam Kemajuan RM	Jumlah RM
2006							
Kos:							
Pada 1hb Januari							
- Seperti dilaporkan semula	44,091,574	682,120	1,343,749	7,578,790	18,606,983	157,008	72,460,224
- Pengkelasan semula prabayar tanah pajakan mengikut FRS 117	(5,010,439)	-	-	-	-	-	(5,010,439)
Seperti dinyatakan semula	39,081,135	682,120	1,343,749	7,578,790	18,606,983	157,008	67,449,785
Tambahan	-	698,964	43,122	412,883	433,644	5,014,048	6,602,661
Pengkelasan semula	-	-	-	157,008	-	(157,008)	-
Jualan	-	(544,597)	-	-	-	-	(544,597)
Pada 31hb Disember	39,081,135	836,487	1,386,871	8,148,681	19,040,627	5,014,048	73,507,849
Susutnilai terkumpul:							
Pada 1hb Januari							
- Seperti dilaporkan semula	15,872,967	638,569	936,095	5,910,805	13,486,289	-	36,844,725
- Pengkelasan semula prabayar tanah pajakan mengikut FRS 117	(1,803,758)	-	-	-	-	-	(1,803,758)
Seperti dinyatakan semula	14,069,209	638,569	936,095	5,910,805	13,486,289	-	35,040,967
Caj bagi tahun ini	1,563,245	127,918	158,803	730,512	2,685,036	-	5,265,514
Penghapusan atas jualan	-	(544,595)	-	-	-	-	(544,595)
Pada 31hb Disember	15,632,454	221,892	1,094,898	6,641,317	16,171,325	-	39,761,886
Nilai buku bersih pada 31hb Disember	23,448,681	614,595	291,973	1,507,364	2,869,302	5,014,048	33,745,963

Geran hak milik bagi bangunan atas tanah pegang pajak masih belum diterima dari Pejabat Tanah.

8. PRABAYAR BAYARAN TANAH PAJAKAN

	2007 RM	Dinyatakan semula 2006 RM
Kos:		
Pada 1hb Januari	5,010,439	-
Pengkelasan semula daripada harta tanah, loji dan peralatan dengan pematuhan FRS 117	-	5,010,439
Pada 1hb Januari/seperti dinyatakan semula	5,010,439	5,010,439
Tambahan	-	-
Jualan	-	-
Pada 31hb Disember	5,010,439	5,010,439
Susutnilai terkumpul:		
Pada 1hb Januari	2,004,176	-
Pengkelasan semula daripada harta tanah, loji dan peralatan dengan pematuhan FRS 117	-	1,803,758
Pada 1hb Januari/seperti dinyatakan semula	2,004,176	1,803,758
Caj pelupusan bagi tahun	34,991	200,418
Pada 31hb Disember	2,039,167	2,004,176
Jumlah dibawa pada 31hb Disember	2,971,272	3,006,263

9. PELABURAN DALAM SYARIKAT BERSEKUTU

	2007 RM	2006 RM
Saham-saham tidak disebut, pada harga kos	200,000	-
Bahagian daripada keuntungan selepas perolehan	739	-
	200,739	-

9. PELABURAN DALAM SYARIKAT BERSEKUTU (SAMBUNGAN)

Butiran terperinci syarikat bersekutu, yang mana ditubuhkan di Malaysia adalah seperti berikut:-

Nama Syarikat	Negara Pengkorporatan	Aktiviti Utama	Pegangan Ekuiti 2007	Pegangan Ekuiti 2006
Aureos CGC Advisers Sdn. Bhd.	Malaysia	Perkhidmatan Khidmat Nasihat	40%	-

Ringkasan maklumat kewangan daripada syarikat bersekutu adalah seperti berikut:-

	2007 RM	2006 RM
Aset-aset dan Liabiliti-liabiliti		
Aset-aset semasa	275,947	-
Aset-aset jangka panjang	446,313	-
Jumlah aset	722,260	-
Liabiliti-liabiliti		
Liabiliti-liabiliti semasa	62,496	-
Liabiliti-liabiliti bukan semasa	157,917	-
Jumlah liabiliti	220,413	-
Hasil		
Pendapatan	493,005	-
Untung selepas cukai	1,847	-

10. DANA PELABURAN ASING

Di dalam tahun ini, CGC telah memasuki satu Perjanjian Pemegang Saham bersama Aureos Malaysia Fund LLC (Syarikat), Aureos South-East Asia Ltd (Pengurus) dan lain-lain (Pelabur-pelabur). Perjanjian tersebut memperuntukkan setiap pelabur, termasuk CGC untuk melanggan sejumlah Saham-saham Biasa Kelas A dan membayar sejumlah saham yang mungkin akan dipanggil secara agregat sebagai Sumbangan Modal yang mana telah dipersetujui di dalam perjanjian tersebut.

CGC mempunyai komitmen untuk melanggan sebanyak 10,000,000 Saham Biasa Kelas A pada harga USD1 sesaham. Pada 31hb Disember, 2007, CGC telah melanggan dan membayar sejumlah 307,500 Saham Biasa Kelas A pada harga USD1 sesaham yang bersamaan RM1,054,966.

11. JUMLAH BELUM BERBAYAR DARI BANK NEGARA MALAYSIA

Jumlah belum dibayar dari Bank Negara Malaysia (BNM) merangkumi pemulangan semula tuntutan yang telah dibayar untuk Skim Kemudahan Jaminan Khas (KJK) dan Skim Kemudahan Jaminan Khas 2 (KJK-2).

Jumlah pinjaman tersebut tidak dikenakan faedah dan tidak mempunyai tempoh pembayaran balik yang tetap.

12. PINJAMAN DAN PENDAHULUAN

	2007 RM	2006 RM
Pada 1hb Januari	221,584,357	326,389,104
Tolak: Bayaran diterima	(34,513,847)	(104,804,747)
Pada 31hb Disember	187,070,510	221,584,357

Jumlah ini merupakan baki pinjaman yang telah dikeluarkan di bawah Skim-skim Pinjaman Khas CGC seperti yang dirujuk dalam Nota 17 kepada penyata kewangan ini, Skim Tabung Usahawan Kecil (TUK), Tabung Industri Kecil dan Sederhana 2 (TIKS 2) dan Tabung Usahawan Baru (TUB 2).

13. SEKURITI PELABURAN DAN FAEDAH AKAN DITERIMA

	2007 RM	2006 RM
Sekuriti Kerajaan Malaysia	25,512,500	25,512,500
Faedah akan diterima	81,565	81,565
	25,594,065	25,594,065
Bon Cagamas	9,994,000	30,044,000
Faedah akan diterima	66,279	217,844
	10,060,279	30,261,844
Bon-bon lain	224,653,924	205,391,471
Faedah akan diterima	2,515,484	2,473,861
	227,169,408	207,865,332
	262,823,752	263,721,241
Nilai Pasaran		
- Sekuriti Kerajaan Malaysia	25,817,500	26,612,500
- Bon Cagamas	10,002,000	29,982,000
- Bon-bon lain	225,852,390	207,814,050
	261,671,890	264,408,550

14. SIMPANAN TETAP DAN FAEDAH AKAN DITERIMA

	2007 RM	2006 RM
Simpanan tetap		
- dengan bank-bank berlesen	1,690,555,356	3,021,702,660
- dengan institusi-institusi kewangan yang lain	2,387,737,594	1,014,821,835
	4,078,292,950	4,036,524,495
Faedah akan diterima		
- dari bank-bank berlesen	21,622,767	45,592,279
- dari institusi-institusi kewangan yang lain	40,473,832	13,570,515
	62,096,599	59,162,794
	4,140,389,549	4,095,687,289

15. MODAL SAHAM

	2007 RM	2006 RM
DIBENARKAN:		
Saham biasa bernilai RM1.00 setiap satu - Pada 31hb Disember	2,500,000,000	2,500,000,000
Saham keutamaan bernilai RM1.00 setiap satu - Pada 31hb Disember	500,000,000	500,000,000
	3,000,000,000	3,000,000,000

Saham biasa yang dibenarkan terdiri dari:-

Kelas A	1,500,000,000	1,500,000,000
Kelas B	750,000,000	750,000,000
Kelas C	250,000,000	250,000,000
Jumlah saham biasa yang dibenarkan	2,500,000,000	2,500,000,000

Saham Kelas A terdiri dari saham biasa bernilai RM1.00 setiap satu yang didaftarkan kepada Bank Negara Malaysia. Saham Kelas B mengandungi semua saham biasa bernilai RM1.00 setiap satu yang didaftarkan kepada pemegang-pemegang saham yang menjalankan perniagaan perbankan. Saham-saham yang tidak diklasifikasikan sebagai saham Kelas A atau saham Kelas B adalah saham Kelas C. Semua kelas saham biasa mempunyai hak yang samarata antara satu sama lain.

	2007 RM	2006 RM
DITERBITKAN DAN DIBAYAR PENUH:-		
Saham biasa bernilai RM1.00 setiap satu - Pada 31hb Disember	1,435,600,000	1,435,600,000
200,000,000 saham keutamaan boleh tebus 10 tahun pada kadar 1% tidak terkumpul bernilai RM1.00 setiap satu - Pada 31hb Disember	200,000,000	200,000,000
Jumlah	1,635,600,000	1,635,600,000

15. MODAL SAHAM (SAMBUNGAN)

Saham keutamaan ini memberi hak kepada dividen keutamaan pada kadar 1% (selepas cukai) ke atas modal yang telah dibayar dan ianya akan dibayar dalam masa tertentu mengikut syarat-syarat yang mana pengarah-pengarah dengan kuasa yang ada dan pada pertimbangan mereka telah menentukan yang ianya layak dibayar, dibuat atau dibayar dalam sebarang tahun kewangan tetapi tidak akan diberi hak kepada sebarang tuntutan ke atas keuntungan.

Modal saham biasa yang diterbitkan dan dibayar sepenuhnya terdiri dari:-

	2007 RM	2006 RM
Kelas A	1,097,096,000	1,097,096,000
Kelas B	336,746,000	336,746,000
Kelas C	1,758,000	1,758,000
Jumlah modal saham biasa	1,435,600,000	1,435,600,000

16. RIZAB-RIZAB

Rizab Program Khas	149,723,859	128,298,417
Rizab SPI	32,592,077	32,205,736
Rizab Khas	116,378,130	79,602,026
	298,694,066	240,106,179
Untung Tersimpan	442,116,016	458,004,032
	740,810,082	698,110,211

(a) Rizab Program Khas:-

Pada 1hb Januari	128,298,417	112,710,891
Pindahan dari penyata pendapatan	21,425,442	15,587,526
Pada 31hb Disember	149,723,859	128,298,417

Rizab Program Khas diwujudkan untuk menampung kerugian yang mungkin dialami dari pinjaman-pinjaman yang diluluskan di bawah TUK, TPUK, AIM, Skim Dana Pembiayaan Francais (SPF), TEB dan PROSPER dan bukan untuk dibahagikan sebagai dividen tunai. Ini termasuk tabung jaminan sebanyak RM40,000,000 yang diberikan oleh Kementerian Pembangunan Usahawan dan Koperasi (MECD) dalam tahun 1997 bagi menyerap kerugian yang mungkin dialami atas pinjaman yang diberikan di bawah TPUK (Nota 18).

16. RIZAB-RIZAB (SAMBUNGAN)

	2007 RM	2006 RM
(b) Rizab SPI:-		
Pada 1 hb Januari	32,205,736	32,724,531
Pindahan dari/(ke) penyata pendapatan	386,341	(518,795)
Pada 31 hb Disember	32,592,077	32,205,736

Rizab SPI diwujudkan untuk memenuhi tuntutan luarjangka bagi skim SPI di bawah jaminan secara Islam dan bukan untuk dibahagikan sebagai dividen tunai.

	2007 RM	2006 RM
(c) Rizab Khas:-		
Pada 1 hb Januari	79,602,026	37,954,413
Pindahan dari penyata pendapatan	36,776,104	41,647,613
Pada 31 hb Disember	116,378,130	79,602,026

Rizab Khas ini diwujudkan untuk memenuhi tuntutan luarjangka di atas pinjaman-pinjaman yang dijamin oleh CGC di bawah skim-skim yang lain dan bukan untuk dibahagikan sebagai dividen tunai. Rizab Khas juga boleh digunakan bagi membayar tuntutan luarjangka bagi skim-skim lain jika diperlukan.

17. PINJAMAN DARI BANK NEGARA MALAYSIA

	2007 RM	2006 RM
Bayar balik dalam 12 bulan	300,000,000	300,000,000
Bayar balik selepas 12 bulan	650,000,000	650,000,000
	950,000,000	950,000,000

17. PINJAMAN DARI BANK NEGARA MALAYSIA (SAMBUNGAN)

Jumlah pinjaman dari Bank Negara Malaysia (BNM) merangkumi daripada berikut:-

- a) RM300 juta, pembayaran balik dalam masa 12 bulan, yang terdiri daripada berikut:-
 - (i) RM100 juta telah diperuntukan oleh BNM untuk membolehkan CGC meningkatkan rizab jaminannya. Jumlah ini tidak dikenakan faedah dan dijamin oleh nota perjanjian dengan tempoh matang selama 5 tahun dari tarikh pengeluaran pada 8hb Julai, 1999. CGC telah memohon untuk melanjutkan tempoh pembayaran balik dari BNM. BNM telah bersetuju untuk memanjangkan tempoh pembayaran balik pinjaman kepada satu tarikh yang akan ditentukan kelak.
 - (ii) Di dalam tahun 1999, BNM telah memberikan pinjaman sementara sebanyak RM200 juta kepada CGC untuk menanggung kos operasi CGC dalam pengendalian terbitan saham hak. Selepas pinjaman tersebut matang, jumlah ini telah disalurkan kepada TUK untuk memenuhi permintaan pinjaman dan akan digunakan untuk meningkatkan tabung rizab bagi memenuhi keperluan tuntutan di bawah skim TUK. Pinjaman ini tertakluk kepada nota perjanjian yang dikeluarkan pada 4hb Januari, 2000 dengan tempoh matang pada 31hb Disember, 2004, pada kadar faedah 1% setahun. CGC telah memohon untuk melanjutkan tempoh pembayaran balik dari BNM. BNM telah bersetuju untuk melanjutkan tempoh pembayaran balik pinjaman pada suatu tarikh yang akan ditentukan kelak.
- b) RM650 juta, pembayaran balik selepas 12 bulan, terdiri daripada berikut:-
 - (i) RM200 juta, pinjaman diterima oleh CGC pada tahun 2000 untuk mentadbir Tabung Industri Kecil dan Sederhana 2 (TIKS 2);
 - (ii) RM200 juta, pinjaman tambahan yang diterima dalam tahun 2001 untuk TIKS 2; dan
 - (iii) RM250 juta, untuk mentadbir Tabung Usahawan Baru (TUB 2) diterima dalam tahun 2001.

Pembayaran balik untuk kedua-dua tabung TIKS 2 dan TUB 2 yang diterima akan dibuat dalam masa 10 tahun dari tarikh pengeluaran atau apabila kesemua dana telah dibayar sepenuhnya oleh institusi-institusi kewangan yang terlibat, yang mana terdahulu. Pinjaman ini tertakluk kepada nota perjanjian dan dikenakan faedah pada kadar 0.75% setahun.

18. TABUNG PEMBIAYAAN USAHAWAN KECIL (TPUK)

	2007 RM	2006 RM
Pada 1 hb Januari	40,000,000	50,000,000
Bayar balik pada tahun ini	(10,000,000)	(10,000,000)
Pada 31 hb Disember	30,000,000	40,000,000
Bayar balik dalam 12 bulan	10,000,000	10,000,000
Bayar balik selepas 12 bulan	20,000,000	30,000,000
	30,000,000	40,000,000

Dalam tahun 1996, CGC telah menandatangani satu perjanjian dengan Permodalan Nasional Berhad (PNB) yang menyumbang sebanyak RM200 juta kepada tabung yang dikenali sebagai Tabung Pembiayaan Usahawan Kecil (TPUK) di mana RM50 juta telah diterima dalam tahun 1996. RM50 juta ini tertakluk kepada pembayaran balik dengan jumlah yang sama selama 5 tahun bermula dari ulangtahun kelima setiap sumbangan. Dalam tahun 2001, CGC telah memohon bagi melanjutkan pembayaran balik untuk 5 tahun lagi. Dalam tahun 2006, ansuran pertama berjumlah RM10 juta telah dibayar. Ini telah diikuti oleh ansuran kedua berjumlah RM10 juta dalam 2007.

Selain dari itu, MECD telah menyumbangkan tabung jaminan sebanyak RM40 juta dalam tahun 1996 yang dimasukkan di bawah Program Rizab Khas untuk tujuan menyerap kerugian yang mungkin dialami dari pinjaman-pinjaman yang diberikan di bawah TPUK.

Tabung ini bertujuan untuk menyediakan satu lagi pendekatan bagi usahawan-usahawan kecil mendapatkan bantuan kewangan bagi memaju dan menaikkan taraf perniagaan masing-masing. Kadar faedah yang dikenakan ke atas pinjaman-pinjaman yang diberikan kepada usahawan-usahawan kecil di bawah TPUK adalah tidak melebihi 6% setahun dengan jumlah setiap pinjaman tidak melebihi RM50,000.

Berkuatkuasa pada 1hb Januari, 1999, MECD telah menggabungkan TPUK dan TUK. Penggabungan kedua-dua skim ini dikenali sebagai TUK. Tabung jaminan sebanyak RM40 juta yang ada di bawah Rizab Program Khas boleh digunakan untuk menanggung perbelanjaan yang berkaitan dengan Unit Pinjaman Kecil (SLU) yang ditubuhkan untuk menguruskan pelaksanaan skim TUK yang baru.

Hasil pelaburan baki tabung yang belum digunakan telah dipindahkan ke Rizab Program Khas dan akan digunakan untuk menyerap kerugian yang mungkin dialami oleh pinjaman yang diberikan di bawah skim ini (Nota 16).

19. TABUNG USAHAWAN KECIL (TUK)

	2007 RM	2006 RM
Bayar balik dalam 12 bulan	490,000,000	440,000,000
Bayar balik selepas 12 bulan	-	50,000,000
	490,000,000	490,000,000

Pada 10hb Disember, 1998, CGC telah menandatangani perjanjian dengan kerajaan yang telah menyumbang sebanyak RM50 juta kepada tabung yang dikenali sebagai Tabung Usahawan Kecil (TUK). Pinjaman ini akan dibayar balik kesemuanya selepas 10 tahun atau apabila skim ini dimansuhkan, yang mana terdahulu.

Peruntukan tambahan sebanyak RM40 juta yang sebelum ini disediakan untuk TPPPK 1992 telah dipindahkan dari dana kerajaan untuk digunakan bagi TUK. Jumlah ini tidak dikenakan faedah dan dijamin oleh nota perjanjian dengan 10 tahun tarikh matang dari tarikh pengeluaran pada 18hb Disember, 1997. CGC telah memohon untuk melanjutkan tempoh pembayaran balik dari BNM dalam tahun ini tetapi kelulusan tersebut belum diterima lagi.

Skim ini adalah untuk membantu usahawan-usahawan kecil mendapatkan pembiayaan di antara RM2,000 ke RM20,000 bagi tujuan modal pusingan dan/atau pembelian aset dengan pembiayaan bagi modal pusingan tidak melebihi RM10,000.

Dalam tahun 1999, BNM telah memperuntukkan RM400 juta untuk tabung ini di mana RM300 juta telah dijamin oleh nota perjanjian dengan tempoh matang 5 tahun dari tarikh ianya dikeluarkan iaitu pada 8hb Julai, 1999. RM100 juta dijamin oleh nota perjanjian dengan tempoh matang 5 tahun dari tarikh ianya dikeluarkan iaitu pada 3hb September, 1999. Kedua-dua jumlah ini dikenakan faedah pada kadar 1% setahun. CGC telah memohon untuk melanjutkan tempoh pembayaran balik dari BNM. BNM bersetuju untuk melanjutkan tempoh pembayaran balik pinjaman pada suatu tarikh yang akan ditentukan kelak.

CGC telah memberhentikan pemberian pinjaman di bawah TUK sebagaimana yang telah diputuskan oleh Menteri Pembangunan Usahawan berkuatkuasa pada 1hb Januari, 2000. Walaubagaimanapun, CGC masih menguruskan pinjaman-pinjaman yang telah dikeluarkan di bawah skim ini sebelum dari tarikh tersebut.

Hasil pelaburan baki tabung yang belum digunakan telah dipindahkan ke Rizab Program Khas dan akan digunakan untuk menyerap kerugian yang mungkin dialami oleh pinjaman yang diberikan di bawah skim ini (Nota 16).

20. SKIM JAMINAN USAHAWAN KECIL (SJUK)

	2007 RM	2006 RM
Pada 1hb Januari	79,000,000	79,000,000
Bayaran diterima pada tahun ini	-	-
Pada 31hb Disember	79,000,000	79,000,000

Pada 15hb Mei, 2002, CGC telah membuat perjanjian dengan Kementerian Kewangan (MOF) yang menyumbang sebanyak RM50 juta bagi menubuhkan tabung jaminan yang dinamakan Skim Jaminan Usahawan Kecil (SJUK) bagi menampung kerugian. Sumbangan ini perlu dibayar balik pada penghujung tahun yang ke-6 dan dikenakan faedah pada kadar 3% setahun dari tarikh pengeluaran pada 14hb November, 2002. Walaubagaimanapun, pada 30hb Ogos, 2005, MOF telah bersetuju untuk tidak mengenakan sebarang faedah kepada CGC.

Pada 30hb Ogos, 2005, CGC telah membuat perjanjian yang lain dengan MOF untuk sumbangan tambahan berjumlah RM29 juta. Sumbangan ini perlu dibayar balik pada penghujung tahun ke-6 dan tidak dikenakan sebarang faedah.

Skim ini adalah untuk membantu peniaga-peniaga kecil mendapat pinjaman dari RM10,000 hingga RM50,000 bagi modal pusingan dan/atau pembelian aset.

21.DANA-DANA KERAJAAN

	2007 RM	2006 RM
Pembayaran balik pinjaman atas permintaan	300,000,000	300,000,000

Jumlah di atas termasuk pelbagai pinjaman dari Bank Negara Malaysia (BNM), dengan terma-terma berikut:-

- (a) RM80 juta bertujuan membolehkan CGC meningkatkan rizab, pembayaran balik berasaskan arahan dan dikecualikan dari faedah.
- (b) RM220 juta bertujuan untuk dana pinjaman, di mana:-
 - (i) RM50 juta untuk TPPP 1992 dengan bayaran balik berasaskan arahan dan dikecualikan dari faedah;
 - (ii) RM50 juta untuk TPPP 1992 dengan bayaran balik berasaskan arahan dan dikenakan faedah 1% setahun;
 - (iii) RM20 juta untuk pengendalian Skim Pinjaman Khas Persatuan (SPKP), dengan bayaran balik berasaskan arahan dan dikecualikan dari faedah; dan
 - (iv) RM100 juta untuk Tabung Pelaburan Baru (TPB), yang perlu dibayar balik pada 14hb Disember, 2006 selepas mendapat kebenaran dari Kementerian Kewangan Malaysia bagi penangguhan tarikh bayaran balik selama setahun. Dalam tahun 2006, CGC telah memohon penangguhan bayaran balik selama setahun lagi tetapi kelulusan perlanjutan masih belum dibuat lagi.

Dari jumlah ini, RM200 juta adalah bercagar dengan Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Simpanan Tetap masing-masing bernilai RM25 juta dan RM80 juta.

22. PERUNTUKAN TUNTUTAN DI BAWAH SKIM-SKIM JAMINAN

	2007 RM	2006 RM
Peruntukan khas:		
Pada 1hb Januari	294,613,994	352,521,934
Peruntukan dalam tahun	240,462,242	113,911,483
Peruntukan tidak diperlukan dalam tahun	(1,169,248)	-
Tuntutan perlu dibayar	(248,322,173)	(171,819,423)
Pada 31hb Disember	285,584,815	294,613,994
Peruntukan am:		
Pada 1hb Januari	63,288,500	50,374,453
Peruntukan dalam tahun	-	12,914,047
Peruntukan tidak diperlukan dalam tahun	(10,781,720)	-
Pada 31hb Disember	52,506,780	63,288,500
Jumlah	338,091,595	357,902,494

23. TABUNG SKIM PEMBIAYAAN FRANCAIS (FFS)

Pada 27hb Oktober, 1997, memorandum persefahaman telah ditandatangani di antara CGC, MECD dan tiga buah bank bertujuan untuk menggalakkan pertumbuhan perniagaan francais di bawah tabung yang dikenali sebagai Skim Pembiayaan Francais (SPF).

Maklumat terperinci berkaitan penerimaan pembayaran oleh CGC daripada MECD dalam bentuk dana jaminan dan subsidi ke atas faedah kepada peminjam-peminjam adalah seperti berikut:-

Tahun	Dana Jaminan RM	Subsidi Faedah RM	Jumlah RM
1998	2,000,000	2,000,000	4,000,000
1999	2,000,000	-	2,000,000
2000	7,196,500	7,196,500	14,393,000
2002	1,450,000	1,450,000	2,900,000
2003	15,000,000	-	15,000,000

Program ini akan membolehkan usahawan-usahawan yang mengendalikan perniagaan francais yang berdaya maju mendapat akses kepada kemudahan kredit sehingga tahap maksima RM7.5 juta setiap seorang. Bank boleh mengenakan kadar faedah maksima KAP + 1.5% ke atas peminjam. Walau bagaimanapun, MECD melalui CGC akan memberi subsidi ke atas bayaran faedah bagi mengurangkan kos pinjaman peminjam.

24. PROGRAM PEMBANGUNAN EKONOMI BELIA (TEB)

Program ini adalah usahasama di antara Kementerian Belia dan Sukan, Affin Bank Berhad dan CGC, bertujuan untuk menggalakkan belia di negara ini menceburi bidang perniagaan dan kegiatan-kegiatan ekonomi yang menguntungkan.

Memorandum persefahaman telah ditandatangani oleh tiga pihak pada 15hb Julai, 1997 di mana Kementerian Belia dan Sukan telah menyumbang sebanyak RM7.6 juta yang mana telah dimasukkan ke dalam Rizab Program Khas.

Program ini akan membolehkan belia-belia mendapatkan pinjaman kecil di antara RM5,000 ke RM50,000 dengan kadar faedah maksima sebanyak KAP + 2%. Walaubagaimanapun, kos kepada peminjam adalah 2% setahun sahaja. Perbezaan di antara kos yang dikenakan oleh bank dan kos kepada peminjam akan ditampung melalui subsidi dari kerajaan.

25. TABUNG INDUSTRI KECIL DAN SEDERHANA 2 (TIKS 2)

Berkuatkuasa pada 3hb April, 2000, kerajaan telah memutuskan supaya Tabung Industri Kecil dan Sederhana yang dikendalikan oleh BNM ditamatkan oleh kerana peruntukan sejumlah RM1.85 billion telah digunakan sepenuhnya dalam masa 2 tahun sejak dari tarikh ianya diperkenalkan pada 2hb Januari, 1998.

Bagi memenuhi permintaan pinjaman dari Industri Kecil dan Sederhana (IKS), kerajaan telah bersetuju untuk mewujudkan satu lagi tabung iaitu Tabung Industri Kecil dan Sederhana 2 (TIKS 2) berjumlah RM200 juta di mana CGC telah dilantik untuk menguruskannya.

Tambahan sebanyak RM200 juta lagi telah diperuntukkan oleh kerajaan dalam tahun 2001. Pembayaran balik akan dibuat dalam masa 10 tahun dari tarikh pengeluaran atau apabila kesemua dana di bawah TIKS 2 telah dibayar sepenuhnya oleh institusi-institusi kewangan terlibat, yang mana terdahulu. Pinjaman ini dikenakan faedah pada kadar 0.75% setahun. Mulai dari 17hb Oktober, 2002, BNM telah mengambil alih pentadbiran tabung TIKS 2 dan juga Tabung TUB 2 dari CGC. Walaubagaimanapun, CGC masih terus menguruskan pinjaman yang telah diterima sebelum 17hb Oktober, 2002.

Skim ini bertujuan untuk membantu IKS di dalam sektor yang terpilih iaitu sektor perkilangan dan perkhidmatan, samada menembusi pasaran eksport atau menyediakan jalinan kepada industri yang berorientasikan eksport dengan pembiayaan sehingga RM1 juta kepada setiap pelanggan untuk tujuan modal pusingan.

26. PROJEK USAHAWAN BUMIPUTRA DALAM BIDANG PERUNCITAN (PROSPER)

Skim PROSPER telah diperkenalkan pada Ogos 2000 dalam usaha untuk menggalakkan lebih penglibatan usahawan Bumiputera di dalam perniagaan peruncitan seluruh Malaysia. Di bawah skim ini, 4 pihak utama yang terlibat iaitu:-

- (i) Perbadanan Usahawan Nasional Berhad (PUNB)
- (ii) TPPT Sdn. Bhd.
- (iii) Institusi Kewangan Terlibat (buat masa ini hanya Malayan Banking Berhad sahaja)
- (iv) CGC

Kemudahan-kemudahan skim PROSPER disediakan di bawah Skim Jaminan Anjal CGC dengan Lindungan Jaminan 100%.

Pada 3hb Mac, 2005, CGC telah menerima sejumlah RM30 juta sebagai geran daripada Kementerian Kewangan Malaysia. Dana ini akan digunakan untuk mengimbangi kemungkinan kerugian pinjaman di bawah skim ini.

27.HASIL

	2007 RM	2006 RM
Yuran jaminan	111,179,726	96,744,700
Faedah - Simpanan tetap	154,809,758	136,258,691
- Bon Cagamas	755,041	1,078,000
- Lain-lain Bon	8,494,379	9,531,096
	275,238,904	243,612,487

28.UNTUNG BERSIH BAGI TAHUN

Keuntungan ini diperolehi selepas ditolak/(tambah):-

Bayaran pengarah-pengarah	827,205	746,830
Yuran pengarah-pengarah	92,000	89,479
Elaun mesyuarat pengarah-pengarah	167,000	123,000
Sumbangan kepada Kumpulan Wang Simpanan Pekerja	2,607,527	2,344,371
Susutnilai harta tanah, loji dan peralatan (Nota 7)	4,138,377	5,265,514
Pelupusan prabayar bayaran tanah pajakan (Nota 8)	34,991	200,418
Bayaran juruaudit	30,000	30,000
Peruntukan tuntutan	220,995,355	113,792,862
Pendapatan sewa	(583,249)	(611,364)
Kos pelunasan terkumpul ke atas bon-bon	83,748	948,406
Keuntungan dari jualan harta tanah, loji dan peralatan	(3,040)	(209,998)
Pelbagai ganjaran pengarah-pengarah	31,750	29,379

29.CUKAI

CGC telah diberikan pengecualian cukai pendapatan daripada tahun 2002 bagi tempoh 10 tahun di bawah Seksyen 127(3)(b) Akta Cukai Pendapatan, 1967.

30. LIABILITI LUARJANGKA

CGC mempunyai liabiliti luarjangka di atas jaminan terhadap kemudahan-kemudahan kredit yang diberikan kepada peminjam-peminjam oleh bank-bank dan syarikat-syarikat kewangan di bawah pelbagai skim.

	2007 RM	2006 RM
Jumlah kemudahan kredit yang telah dijamin oleh CGC di bawah Skim-skim Jaminan	4,571,329,269	5,404,577,776
Liabiliti luarjangka terhasil	3,786,036,842	4,512,887,957
Tolak: Jumlah yang dianggarkan lapuk dan ragu di mana peruntukan telah dibuat	338,091,595	357,902,494
Jumlah diperuntukkan ke Rizab untuk memenuhi tuntutan di masa hadapan	298,694,066	240,106,179
	636,785,661	598,008,673
Liabiliti luarjangka bersih	3,149,251,181	3,914,879,284

31. KOMITMEN-KOMITMEN MODAL

	2007 RM	2006 RM
Perbelanjaan modal yang tidak diperuntukan di dalam penyata kewangan:-		
Diluluskan dan dimeterai	7,204,600	523,859
Diluluskan tetapi tidak dimeterai	15,586,550	26,242,991
	22,791,150	26,766,850
Komitmen untuk melanggan saham-saham dalam Aureos Malaysia Fund LLC	33,495,034	-

32. INSTRUMEN-INSTRUMEN KEWANGAN

Jumlah yang dibawa dan anggaran nilai berpatutan bagi aset-aset kewangan dan liabiliti-liabiliti kewangan pada tarikh kunci kira-kira adalah seperti berikut:-

	2007		2006	
	Jumlah Dibawa RM	Nilai Berpatutan RM	Jumlah Dibawa RM	Nilai Berpatutan RM
<u>Aset-aset Kewangan</u>				
Yuran akan diterima	27,430,968	27,430,968	19,494,749	19,494,749
Jumlah belum berbayar dari				
Bank Negara Malaysia	3,010,397	3,010,397	-	-
Penghutang-penghutang lain	8,534,619	8,534,619	4,982,606	4,982,606
Pinjaman dan pendahuluan	187,070,510	187,070,510	221,584,356	221,584,356
Sekuriti pelaburan	262,823,752	262,823,752	263,721,241	263,721,241
Deposit, wang tunai dan baki dalam bank	4,140,389,549	4,140,389,549	4,103,149,017	4,103,149,017
<u>Liabiliti-liabiliti Kewangan</u>				
Tuntutan akan dibayar	34,298,179	34,298,179	39,988,831	39,988,831
Pemiutang-pemiutang lain	75,138,347	75,138,347	59,082,660	59,082,660
Dana Kerajaan	300,000,000	300,000,000	300,000,000	296,000,000
Pinjaman dari Bank				
Negara Malaysia	950,000,000	863,000,000	950,000,000	841,000,000
Tabung Pembiayaan				
Usahawan Kecil	30,000,000	29,000,000	40,000,000	38,000,000
Tabung Usahawan Kecil	490,000,000	490,000,000	490,000,000	486,000,000
Skim Jaminan				
Usahawan Kecil	79,000,000	76,000,000	79,000,000	73,000,000

32. INSTRUMEN-INSTRUMEN KEWANGAN (SAMBUNGAN)

Kaedah dan anggaran yang digunakan bagi menganggar nilai berpatutan bagi setiap kelas aset-aset kewangan dan liabiliti-liabiliti kewangan adalah seperti berikut:-

- (a) Sekuriti-sekuriti pelaburan

Anggaran bagi nilai berpatutan adalah berdasarkan harga pasaran pada tarikh kunci kira-kira.

- (b) Yuran, Jumlah belum berbayar dari Bank Negara Malaysia, penghutang-penghutang lain, tuntutan-tuntutan pemiutang dan pemiutang-pemiutang lain.

Jumlah dibawa bagi penghutang-penghutang dan pemiutang-pemiutang adalah anggaran yang berpatutan bagi nilai yang sepatutnya kerana jangka matang yang pendek.

- (c) Deposit-deposit, wang tunai dan baki-baki dalam bank

Jumlah dibawa bagi deposit-deposit, wang tunai dan baki-baki dalam bank merupakan anggaran bagi nilai berpatutan kerana jangka matang yang pendek.

- (d) Pinjaman-pinjaman dan pendahuluan-pendahuluan

Ini adalah pengeluaran bagi pinjaman dan pendahuluan di bawah tabung-tabung khas dan skim-skim yang ditadbir oleh CGC. Nilai dibawa adalah merupakan anggaran bagi nilai berpatutan kerana nilai dibawa adalah bersamaan dengan nilai yang boleh dipungut di bawah skim-skim tersebut.

- (e) Dana kerajaan dan pinjaman dari Bank Negara Malaysia

Pinjaman-pinjaman dan dana-dana ini diperuntukkan kepada CGC pada kadar faedah yang rendah untuk membiayai skim-skim pinjaman dan mengukuhkan rizab-rizab bagi memenuhi tuntutan dan kerugian dari operasi. Nilai berpatutan merupakan anggaran yang dibuat jika pinjaman diperolehi mengikut nilai pasaran.

33.KEPENTINGAN TRANSAKSI-TRANSAKSI PIHAK YANG BERKENAAN

(a) Pihak yang berkenaan dan hubungannya dengan CGC adalah seperti berikut:

Nama Syarikat	Hubungan
Aureos CGC Advisers Sdn. Bhd.	Syarikat Bersekutu

(b) Kepentingan transaksi pihak berkenaan telah digariskan seperti di bawah:

	2007 RM	2006 RM
Pampasan kakitangan pengurusan utama		
Gaji-gaji dan lain-lain kebajikan pekerja jangka pendek	827,205	746,830

34.PENYATAAN SEMULA PERBANDINGAN-PERBANDINGAN

Pembentangan dan pengkelasan perkara-perkara di dalam penyata-penyata kewangan tahunan semasa adalah setara dengan tahun kewangan sebelumnya kecuali bagi angka-angka perbandingan seperti berikut yang mana telah dinyatakan semula hasil daripada penerapan FRS 117, Pajak:-

	Seperti dinyatakan semula RM	Seperti dinyatakan sebelumnya RM
Kunci Kira Kira		
Pada 31hb Disember, 2006:		
Harta tanah, Loji dan Peralatan	33,745,963	36,752,226
Prabayar bayaran tanah pajakan	3,006,263	-

Penyata Lembaga Pengarah dan Perakuan Berkanun - 31hb Disember, 2007

PENYATA LEMBAGA PENGARAH

Kami, DATO' ZAMANI ABDUL GHANI dan MD. YUSOF HUSSIN, dua orang daripada pengarah CREDIT GUARANTEE CORPORATION MALAYSIA BERHAD, menyatakan bahawa pada pendapat para pengarah, penyata kewangan yang dibentangkan dari mukasurat 145 ke 183 telah disediakan berdasarkan Piawaian Laporan Kewangan (FRS) yang dikeluarkan oleh Lembaga Piawaian Perakaunan Malaysia dan peruntukan Akta Syarikat, 1965 untuk memberi gambaran yang benar dan munasabah mengenai kedudukan CGC pada 31hb Disember, 2007 serta keputusan dan aliran wang tunai CGC bagi tahun berakhir pada tarikh yang tersebut.

Ditandatangani mengikut resolusi Lembaga Pengarah,



DATO' ZAMANI ABDUL GHANI



MD. YUSOF HUSSIN

Kuala Lumpur,

Tarikh: 25hb April, 2008

PERAKUAN BERKANUN

Saya, DATUK WAN AZHAR WAN AHMAD, pengarah yang bertanggungjawab di atas pengurusan kewangan CREDIT GUARANTEE CORPORATION MALAYSIA BERHAD, dengan sesungguhnya dan ikhlas mengisytiharkan bahawa penyata kewangan yang dibentangkan dari mukasurat 145 ke 183 adalah pada pendapat saya betul dan saya membuat pengakuan yang ikhlas ini dengan sesungguhnya mempercayai bahawa ianya benar, dan menurut peruntukan-peruntukan Akta Akuan Berkanun, 1960.

Ditandatangani dan diakui oleh penama yang)
tersebut di atas DATUK WAN AZHAR WAN AHMAD)
di Kuala Lumpur dalam Wilayah Persekutuan)
pada 25hb April, 2008)



DATUK WAN AZHAR BIN WAN AHMAD

Di hadapan saya,



Laporan Juruaudit Kepada Ahli-ahli Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad

(No Syarikat: 12441-M)

Kami telah mengaudit penyata kewangan yang dibentangkan di mukasurat 145 hingga 183. Penyata kewangan ini adalah merupakan tanggungjawab para pengarah.

Adalah menjadi tanggungjawab kami untuk membentuk pendapat bebas kami ke atas penyata kewangan tersebut berdasarkan audit kami dan untuk melaporkan pendapat kami kepada anda, sebagai sebuah badan, menurut Seksyen 174, Akta Syarikat, 1965 dan bukan untuk tujuan-tujuan lain. Kami tidak menerima tanggungjawab terhadap mana-mana pihak lain tentang kandungan laporan ini.

Kami telah mengendalikan audit kami mengikut piawaian-piawaian audit yang diluluskan di Malaysia. Piawaian-piawaian tersebut memerlukan kami merancang dan melaksanakan audit untuk mendapatkan keyakinan yang munasabah tentang samada penyata kewangan tersebut bebas dari salah nyata yang ketara. Audit kami meliputi pemeriksaan, berasaskan kepada ujian, bukti yang menyokong jumlah dan penyataan dalam penyata kewangan berkenaan. Audit kami juga meliputi penaksiran prinsip-prinsip perakaunan yang digunakan dan anggaran-anggaran penting yang dibuat oleh para pengarah, serta penilaian pembentangan penyata kewangan keseluruhannya. Kami percaya bahawa audit kami menyediakan suatu asas munasabah bagi pendapat kami.

Pada pendapat kami:-

(a) penyata kewangan tersebut telah disediakan dengan wajarnya menurut Piawaian-piawaian Laporan Kewangan (FRS) yang dikeluarkan oleh Lembaga Piawaian Perakaunan Malaysia (MASB) dan peruntukan Akta Syarikat, 1965 untuk memberi gambaran yang sebenar dan saksama mengenai:-

- (i) perkara-perkara yang dikehendaki oleh Seksyen 169 Akta Syarikat, 1965 untuk diuruskan dalam penyata kewangan; dan
- (ii) kedudukan urusan CGC pada 31hb Disember, 2007 dan keputusan serta aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir;

dan

(b) rekod perakaunan dan rekod-rekod lain serta daftar-daftar yang dikehendaki oleh Akta untuk disimpan oleh CGC telah disimpan dengan wajar dan sempurna, sesuai dengan kehendak-kehendak Akta tersebut.



SALLEH, LEONG, AZLAN & CO.

AF: 0010

Akauntan Bertauliah



NG ENG KIAT

1064/03/09(J/PH)

Rakan Firma

Kuala Lumpur,

Tarikh: 25hb April, 2008

Branch Network

Jaringan Cawangan



Client Service Centre / Pusat Khidmat Pelanggan

Level 2, Bangunan CGC, Kelana Business Centre,
No. 97, Jalan SS 7/2, 47301 Petaling Jaya, Selangor.
Phone : 03-78800088 Facsimile : 03-78030077

Person to Contact : Nor Zalina Abdullah
Email : csc@cgc.com.my

Main Branch / Cawangan Utama

Level 3, Bangunan CGC, Kelana Business Centre,
No. 97, Jalan SS 7/2, 47301 Petaling Jaya, Selangor.
Phone : 03-78048100
Facsimile : 03-78061290

Person to Contact : Phang Chee Mun
Email : phang@cgc.com.my

Prai

Lot 9G, No. 2782, Taman Inderawasih,
Jalan Chain Ferry, 13700 Prai, Pulau Pinang.
Phone : 04-3992400
Facsimile : 04-3975434

Person to Contact : Ng Teik Hiang
Email : thng@cgc.com.my

Alor Setar

No. 1908, Jalan Stadium, 05100 Alor Setar, Kedah.
Phone : 04-7312300
Facsimile : 04-7341500

Person to Contact : Wan Faizah Zakaria
Email : faizah@cgc.com.my

Ipoh

No.50, Ground Floor, Persiaran Greenhill,
30450 Ipoh, Perak.
Phone : 05-2433900
Facsimile : 05-2434900

Person to Contact : Ruslan Yusof
Email : ruslan@cgc.com.my

Kuala Terengganu

Ground Floor, 111A, Jalan Batas Baru,
20300 Kuala Terengganu, Terengganu.

Phone : 09-6252400

Facsimile : 09-6252399

Person to Contact : Wan Zailani Wan Ahmad

Email : wan_zailani@cgc.com.my

Kuala Lumpur

No.34, A-0-1, Jalan 1/27F,
Pusat Bandar Wangsa Maju, 53300 Kuala Lumpur.

Phone : 03-41496476

Facsimile : 03-41491237

Person to Contact : Julinah Abdul Hamid

Email : julinah@cgc.com.my

Melaka

111, Ground Floor, Jalan TMR 24,
Taman Melaka Raya, 75000 Melaka.

Phone : 06-2844300

Facsimile : 06-2832205

Person to Contact : Mohd Noor Ismail

Email : mnoor@cgc.com.my

Kota Bharu

P.T 164, Ground Floor, Section 26,
Jalan Dusun Muda, 15400 Kota Bharu, Kelantan.

Phone : 09-7437730

Facsimile : 09-7437752

Person to Contact : Md Yusof Omar

Email : md_yusof@cgc.com.my

Kota Kinabalu

Unit No. 5/G6, Ground Floor, Api-Api Centre,
Jalan Centre Point, 88000 Kota Kinabalu, Sabah.

Phone : 088-538300

Facsimile : 088-538700

Person to Contact : Amirudin Ab Rashid

Email : Amir@cgc.com.my

Kuching

192H, Ground Floor, Lot 472, AlHdus Commercial
Centre, Jalan Satok, 93400 Kuching, Sarawak.

Phone : 082-424200

Facsimile : 082-427300

Person to Contact : Sulaiman Abdullah @

Sulai Dubin

Email : sulaiman@cgc.com.my

Kuantan

No. A-97, Ground Floor, Sri Dagangan Kuantan,
Jalan Tun Ismail, 25000 Kuantan, Pahang.

Phone : 09-5139277

Facsimile : 09-5139577

Person to Contact : Sherifah Nor Hana

Sy. Osman Hamid

Email : sherifah@cgc.com.my

Seremban

No.21, Jalan Durian Emas 3, Betaria Business Centre,
70400 Seremban, Negeri Sembilan.

Phone : 06-7612400

Facsimile : 06-7612477

Person to Contact : Siti Hajjar Abdul Majid

Email : hajjar@cgc.com.my

Johor Bahru

No.46, Jalan Sulam, Taman Sentosa,
80150 Johor Bahru, Johor.

Phone : 07-3382788

Facsimile : 07-3344977

Person to Contact : A'nas Salehuddin

Email : anas@cgc.com.my

Batu Pahat

No.20, Jalan Maju, Taman Maju Bukit Pasir,
83000 Batu Pahat, Johor.

Phone : 07-4322633

Facsimile : 07-4323088

Person to Contact : Halim Abu @ Abu Hassan

Email : halim@cgc.com.my

Sandakan

Lot 8, Block 1, Jalan Labuk, Bandar Indah,
Mile 4, 90000 Sandakan, Sabah.

Phone : 089-224698

Facsimile : 089-224963

Person to Contact : Zairul Hijoo

Email : zairul@cgc.com.my

Miri

Lot 789 (Ground Floor) Block 9, MCLD Bintang Jaya
Commercial Centre, 98000 Miri, Sarawak.

Phone : 085-421270

Facsimile : 085-410370

Person to Contact : Mohamed Suffri

Mohamed Yusop

Email : suffri@cgc.com.my

Credit Guarantee Corporation 
(12441-M)

Level 13-16, Bangunan CGC, Kelana Business Centre,
No. 97, Jalan SS 7/2, 47301 Petaling Jaya
Selangor Darul Ehsan, Malaysia

Tel: +603 7806 2300 Fax: +603 7806 3308 Website: www.iGuarantee.com.my