



PROPELLING GROWTH FOR
Wider Outreach



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.

Rationale

The cover design encapsulates CGC's aim of achieving greater SME outreach in a financially sustainable manner. Just as the bird propels to reach its safe haven, CGC with its single-minded purpose, strives continuously to facilitate SME development in the country. As the leading guarantee provider, CGC will focus on creating innovative financing options and cost-effective delivery channels to assist SMEs to grow and expand their businesses. Through these endeavours, CGC intends to avail its guarantee benefits to a wide cross-section of deserving but viable SMEs.

Rasional

Reka bentuk kulit merangkumi matlamat CGC untuk mencapai jangkauan PKS yang lebih luas di samping mencapai tahap kewangan yang mampan. Seperti seekor burung yang berterbangan ke arah tempat terlindung yang selamat, CGC bermatlamat untuk terus berusaha bagi perkembangan PKS di negara ini. Sebagai pemangkin jaminan, CGC akan bertumpu pada penciptaan pilihan pembiayaan yang inovatif dan saluran penyampaian yang efektif bagi membantu PKS maju dan berjaya untuk mengembangkan perniagaan mereka. Melalui usaha ini, CGC berhasrat untuk memastikan kemudahan jaminannya dinikmati oleh semua PKS yang bukan saja berkelayakan tetapi juga berdaya maju.

- 
- Corporate Vision & Mission/Visi & Misi Korporat
 - 002** About Us/Mengenai Kami
 - 003** Notice of Annual General Meeting/Notis Mesyuarat Agung
 - 006** Board of Directors/Lembaga Pengarah
 - 008** Management Team/Ahli Pengurusan
 - 010** Corporate Information/Maklumat Korporat
 - 011** Organisation Chart/Carta Organisasi
 - 012** Statement on Corporate Governance
 - 018** Chairman's Statement
 - 022** Chief Executive Officer's Report
 - 032** Operational Highlights
 - 034** Customer Support
 - 035** Event Highlights
 - 038** Directors' Report
 - 042** Statements of Financial Position
 - 044** Statements of Comprehensive Income
 - 046** Statements of Changes In Equity
 - 048** Statements of Cash Flows
 - 050** Notes To The Financial Statements
 - 109** Statement by Directors/Statutory Declaration
 - 110** Independent Auditors' Report
 - 114** Penyataan Tadbir Urus Korporat
 - 120** Penyata Pengerusi
 - 124** Laporan Ketua Pegawai Eksekutif
 - 132** Sorotan Operasi
 - 134** Sokongan Pelanggan
 - 135** Sorotan Peristiwa
 - 138** Laporan Pengarah
 - 142** Penyata Kedudukan Kewangan
 - 144** Penyata Pendapatan Komprehensif
 - 146** Penyata Perubahan Ekuiti
 - 148** Penyata Aliran Tunai
 - 150** Nota-nota Kepada Penyata Kewangan
 - 209** Penyata Lembaga Pengarah/Perakuan Berkanun
 - 210** Laporan Juruaudit
 - 212** Branch Network/Jaringan Cawangan
 - Proxy Form

WHAT'S INSIDE...

APA DI DALAM...

Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad (CGC) was incorporated in 1972 with a mandate to play a developmental role in supporting the country's economic development agenda by assisting viable small and medium-scale enterprises (SMEs) particularly enterprises without collateral or with inadequate collateral and track record to obtain financing from the financial institutions. A Government initiative, the establishment of CGC was inspired by similar bodies set up by the World Bank and central banks around the world which had been successful in helping to improve the livelihood of SMEs.

In the early years, CGC focused on helping small enterprises in the agricultural, commercial and industrial sectors. As the Malaysian economy expanded and became more diversified over the years, the demand for CGC's guarantee services also grew in tandem. It expanded its range of products and services to cater larger credit facilities required by medium-sized SMEs.

CGC provides credit guarantee to SMEs in every sector of the economy, and to date it has facilitated more than 420,000 SMEs secure close to RM51 billion of guarantees.

Today, CGC's support for SMEs is not only confined to the provision of loan guarantees and financing facilities, but also advisory services as well such as financial and business development, credit information and credit rating services in collaboration with SME Corp and Credit Bureau Malaysia Sdn. Bhd. Through the Bureau, CGC helps SMEs with weak credibility to build a credible track record and bankability to be better able to secure financing from the banks and other credit grantors on their own merit.

The Corporation also plays an important role in promoting the growth of Islamic financing amongst SMEs. It has forged strategic alliances with several Islamic financial institutions and offers a wide range of shariah-compliant products and services. CGC also from time to time assists the Government in implementing special financing schemes that are designed to develop priority and new growth sectors of the economy.

ABOUT US

MENGENAI KAMI



Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad (CGC) telah ditubuhkan pada 1972 dengan mandat untuk memainkan peranan pembangunan dalam menyokong agenda pembangunan ekonomi negara melalui bantuannya kepada perusahaan kecil dan sederhana (PKS) yang berdaya maju khususnya mereka yang tiada atau kekurangan cagaran dan tanpa rekod prestasi untuk mendapatkan pembiayaan daripada institusi kewangan. Satu inisiatif Kerajaan, penubuhan CGC telah diilhamkan oleh badan-badan pertubuhan sedemikian diasaskan oleh Bank Dunia dan bank-bank pusat di seluruh dunia yang telah berjaya membantu meningkatkan taraf kehidupan PKS.

Pada tahun-tahun awal penubuhannya, CGC bertumpuan membantu perusahaan-perusahaan kecil dalam sektor pertanian, perdagangan dan perindustrian. Sejalan dengan perkembangan ekonomi Malaysia dan kepelbagaian sektor, permintaan perkhidmatan jaminan CGC juga meningkat seiringan. CGC meningkatkan rangkaian produk dan perkhidmatannya bagi menyediakan kemudahan kredit yang lebih besar untuk memenuhi keperluan PKS yang sederhana.

CGC menyediakan jaminan kredit kepada PKS dalam setiap sektor ekonomi, dan sehingga kini ia telah membolehkan lebih daripada 420,000 PKS berjaya memperoleh hampir RM51 bilion jaminan.

Kini, sokongan CGC kepada PKS tidak hanya terbatas pada pemberian jaminan pinjaman dan kemudahan pembiayaan, tetapi juga menawarkan khidmat nasihat serta pembangunan kewangan dan perniagaan, maklumat kredit dan perkhidmatan penarafan kredit dengan kerjasama SME Corp dan Credit Bureau Malaysia Sdn. Bhd. Melalui Biro, CGC membantu PKS yang berkredibiliti lemah untuk membina satu rekod kredit baik dan 'bankable' bertujuan menjadikan PKS lebih berkebolehan untuk mendapatkan pembiayaan daripada bank dan penjamin kredit yang lain pada tahap kelayakan mereka sendiri.

CGC juga memainkan peranan yang penting dalam menggalakkan pertumbuhan pembiayaan Islam di kalangan PKS. Ia telah menjalin pakatan strategik dengan beberapa institusi kewangan Islam dan menawarkan pelbagai produk dan perkhidmatan berlandaskan syariah. CGC juga dari masa ke semasa membantu Kerajaan dalam melaksanakan skim pembiayaan khas yang direka bagi sektor-sektor utama dan sektor-sektor baru yang membangun dalam ekonomi.

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notis Mesyuarat Agung

NOTICE IS HEREBY GIVEN that the 40th Annual General Meeting of Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad will be held at Level 6, Bangunan CGC, Kelana Business Centre, 97, Jalan SS 7/2, 47301 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan on Tuesday, 7th May 2013 at 12.00 noon for the following purposes:-

ADALAH DIMAKLUMKAN bahawa Mesyuarat Agung Tahunan yang ke-40 Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad akan diadakan di Aras 6, Bangunan CGC, Kelana Business Centre, 97, Jalan SS 7/2, 47301, Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan pada hari Selasa, 7 haribulan Mei 2013 jam 12.00 tengahari untuk tujuan-tujuan berikut:-

Agenda

1. To receive and adopt the Audited Financial Statements for the year ended 31 December 2012 together with the reports of the Directors and Auditors. **(Resolution 1)**
2. To re-elect the following directors who are retiring pursuant to Articles 76A, 76B and Article 77 of the Corporation's Articles of Association respectively and are eligible for re-election. **(Resolution 2)**
 - i. Datuk Zaiton Mohd Hassan *(Articles 76A and 76B)*
 - ii. Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed *(Articles 76A and 76B)*
 - iii. Datuk P. Kasi A/L Palaniappan *(Articles 76A and 76B)*
 - iv. Datuk David Chua Kok Tee *(Article 77)*
 - v. Mr. Jeffrey Chew Sun Teong *(Article 77)*
3. To approve the payment of Directors' fees for the financial year ended 31 December 2012. **(Resolution 3)**
4. To appoint Messrs Pricewaterhousecoopers as Auditors of the Corporation in place of Messrs Salleh, Leong, Azlan & Co and to authorise the Board of Directors to fix the Auditors' remuneration. **(Resolution 4)**
5. To transact any other ordinary businesses for which the notice shall have been given.

By Order of the Board,



GAYAH HJ MOHD NORDIN
Company Secretary

Petaling Jaya
15 April 2013

Agenda

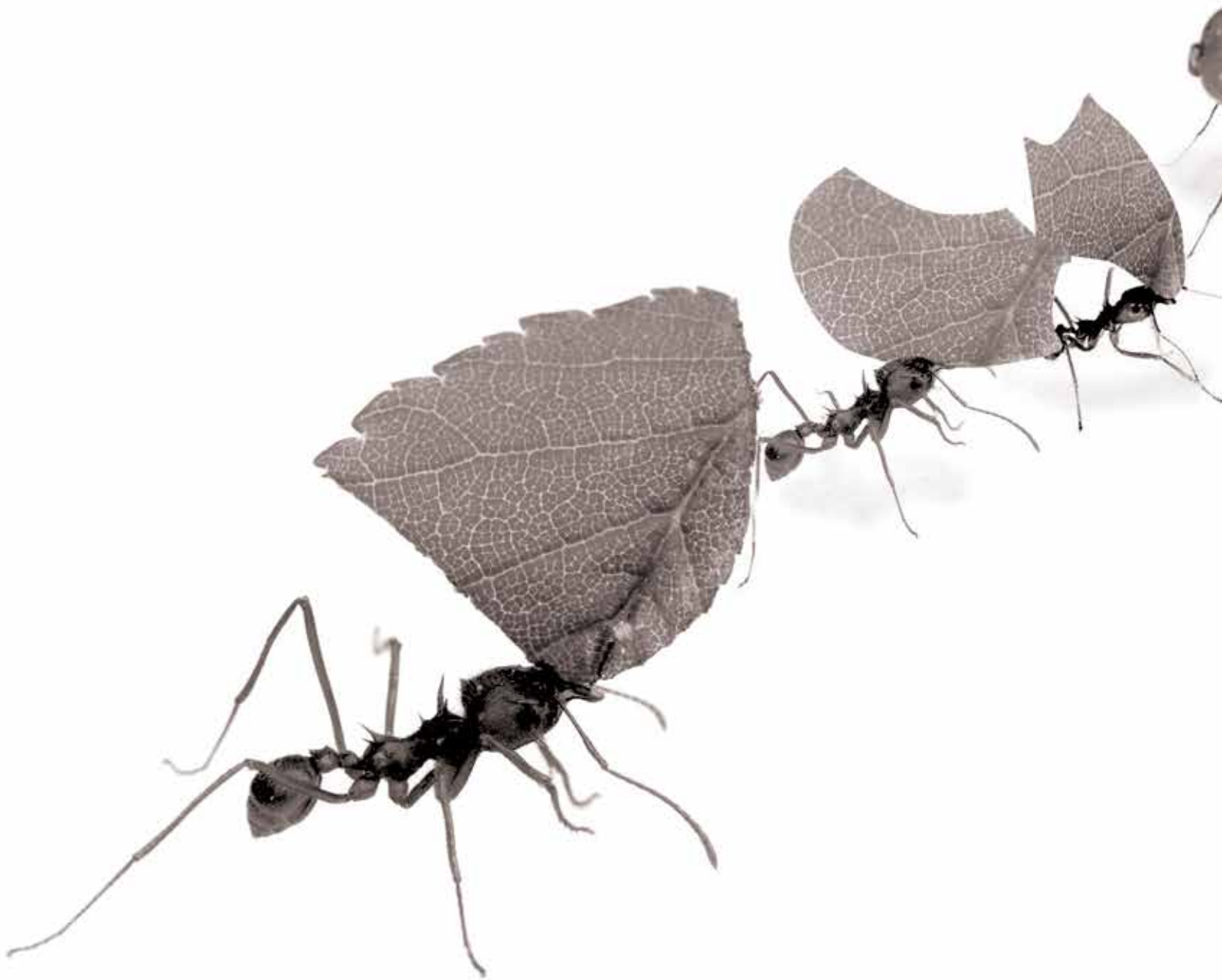
1. Menerima dan meluluskan Penyata Akaun Syarikat yang telah diaudit bagi tahun berakhir 31 Disember 2012 berserta dengan Laporan Pengarah dan Laporan Juruaudit. **(Resolusi 1)**
2. Melantik semula Pengarah-Pengarah berikut yang akan bersara menurut Artikel 76A, 76B dan Artikel 77 Tataurusuan Pertubuhan Syarikat dan berkelayakkan untuk perlantikan semula. **(Resolusi 2)**
 - i. Datuk Zaiton Mohd Hassan *(Artikel 76A dan 76B)*
 - ii. Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed *(Artikel 76A dan 76B)*
 - iii. Datuk P. Kasi a/l Palaniappan *(Artikel 76A dan 76B)*
 - iv. Datuk David Chua Kok Tee *(Artikel 77)*
 - v. Encik Jeffrey Chew Sun Teong *(Artikel 77)*
3. Meluluskan pembayaran yuran Pengarah-Pengarah bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2012. **(Resolusi 3)**
4. Melantik Tetuan Pricewaterhousecoopers sebagai Juruaudit Syarikat bagi menggantikan Tetuan Salleh, Leong, Azlan & Co dan memberi kuasa kepada Lembaga Pengarah untuk menetapkan bayaran Juruaudit. **(Resolusi 4)**
5. Menjalankan urusan-urusan lain yang mana notis berkenaan telah diserahkan.

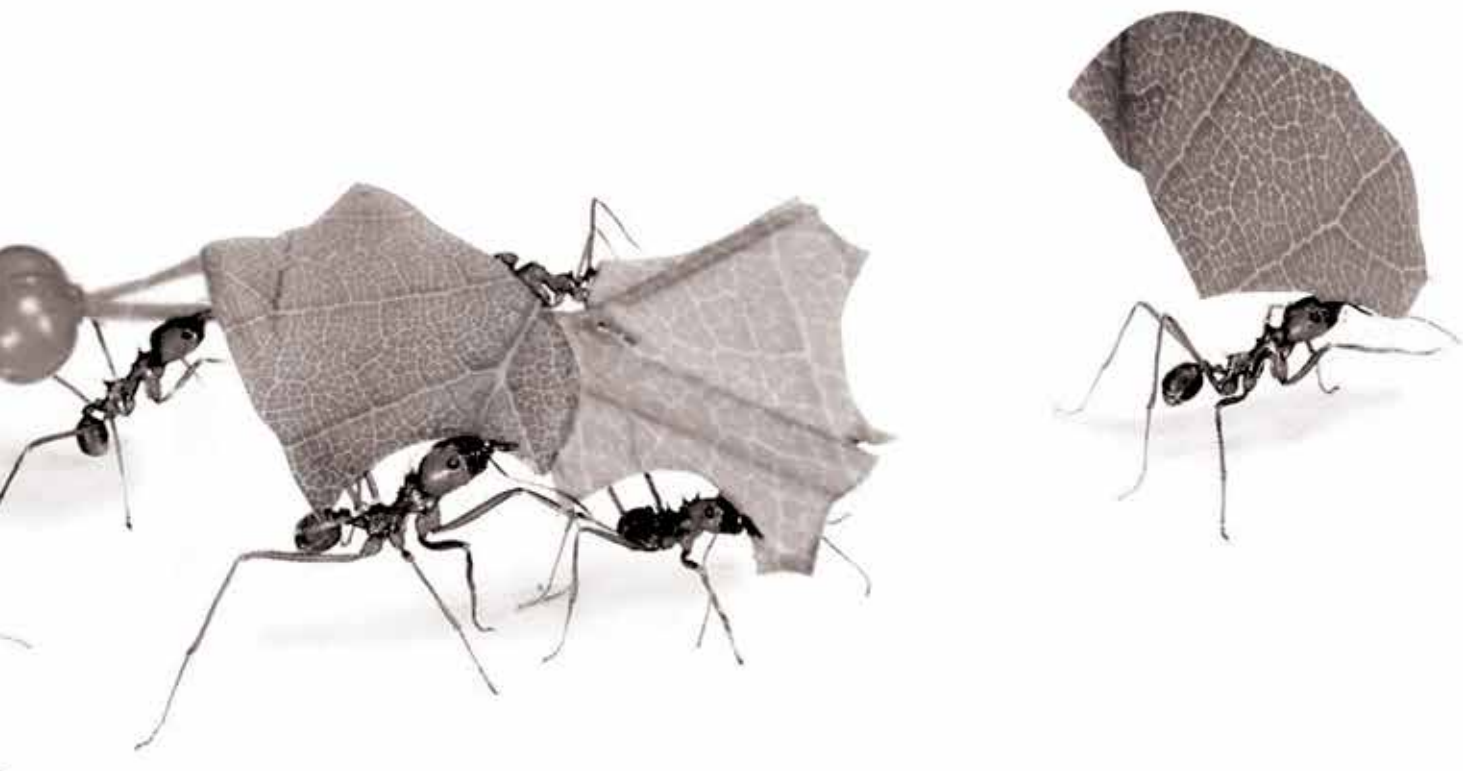
Atas Perintah Lembaga Pengarah,



GAYAH HJ MOHD NORDIN
Setiausaha Syarikat

Petaling Jaya
15 April 2013





Forging new alliances

We will forge new alliances with strategic partners to bring greater innovation in financing and create alternative delivery channels to enhance our SME outreach.

Kami akan menempa jalinan pakatan baru bersama rakan kongsi strategik untuk menyediakan pembiayaan yang lebih inovatif di samping menyediakan saluran penyampaian alternatif untuk meningkatkan jangkauan PKS.

From left to right/*Dari kiri ke kanan:*

Encik Md. Yusof Hussin
Datuk Wan Azhar Wan Ahmad
Datuk Zaiton Mohd Hassan

Dato' Sri Abdul Hamidy Abdul Hafiz
(Chairman / *Pengerusi*)
Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed
Cik Gayah Hj Mohd Nordin
(Company Secretary / *Setiausaha Syarikat*)

Encik Jeffrey Chew Sun Teong
Datuk David Chua Kok Tee
Datuk P. Kasi



Board of Directors

LEMBAGA PENGARAH



Management Team

AHLI PENGURUSAN



Standing from left to right/Berdiri dari kiri ke kanan

Encik Abdul Talib Dewa

Assistant General Manager, Asset Management /
Penolong Pengurus Besar, Pengurusan Harta

Encik Perbagaran K. Kuppusamy

Assistant General Manager, Risk
Management / Penolong Pengurus Besar,
Pengurusan Risiko

Encik Sukeri Ismail

Assistant General Manager, Credit /
Penolong Pengurus Besar, Kredit

Encik Shazwan Mohan Abdullah

General Manager, Branches & Bumiputera
Development / Pengurus Besar, Cawangan &
Pembangunan Bumiputera

Encik Phua Chuan Ann

General Manager, Credit / *Pengurus Besar, Kredit*

Encik Khoo Kim Ho

Senior General Manager, Operations /
Pengurus Besar Kanan, Operasi

Encik Sathasivan Kunchambo

Senior General Manager, Corporate Affairs /
Pengurus Besar Kanan, Hal Ehwal Korporat

Puan Nazleena Nordin

General Manager, Corporate Services /
Pengurus Besar, Perkhidmatan Korporat

Seated from left to right/Duduk dari kiri ke kanan

Puan Kristine Ng Wei Miem

Assistant General Manager, Business
Development / *Penolong Pengurus Besar,
Pembangunan Perniagaan*

Cik Gayah Hj Mohd Nordin

Assistant General Manager, Corporate Services /
Company Secretary /
*Penolong Pengurus Besar, Perkhidmatan
Korporat/ Setiausaha Syarikat*

Datuk Wan Azhar Wan Ahmad

Managing Director / Chief Executive Officer /
Pengarah Urusan / Ketua Pegawai Eksekutif



CORPORATE INFORMATION

Maklumat Korporat



BOARD OF DIRECTORS

LEMBAGA PENGARAH

Dato' Sri Abdul Hamidy Abdul Hafiz
Chairman/Pengerusi
Datuk Wan Azhar Wan Ahmad
Managing Director/Pengarah Urusan
Encik Md. Yusof Hussin
Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed
Datuk P. Kasi
Datuk Zaiton Mohd Hassan
Datuk David Chua Kok Tee
Encik Jeffrey Chew Sun Teong

AUDIT COMMITTEE

JAWATANKUASA AUDIT

Datuk Zaiton Mohd Hassan
Chairman/Pengerusi
Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed
Datuk P. Kasi
Datuk David Chua Kok Tee

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

AUDITOR

JURUAUDIT

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

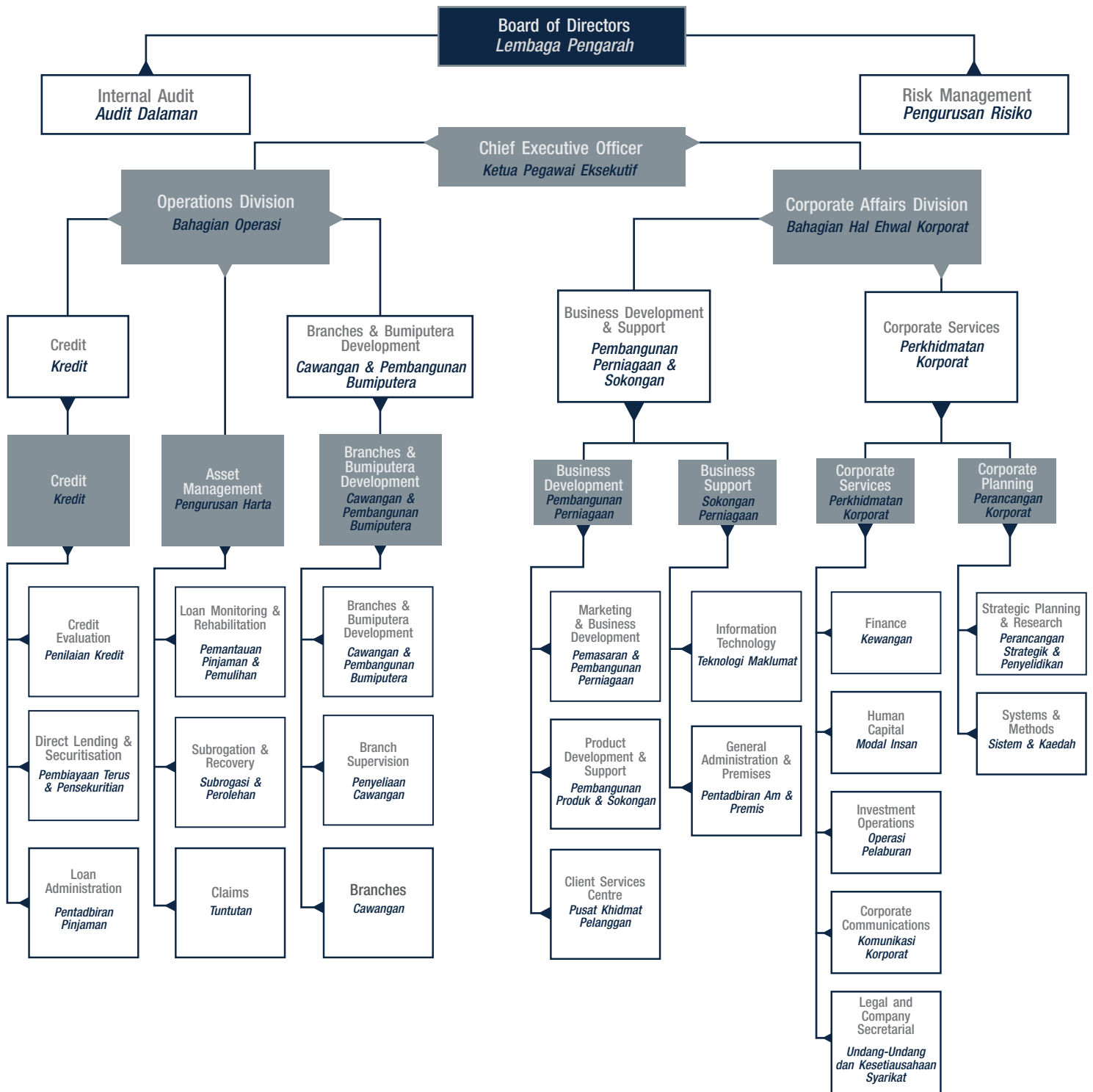
FUNCTIONAL AND PRESENTATION CURRENCY

MATAWANG FUNGSI DAN PENYATAAN

Ringgit Malaysia (RM)

ORGANISATION CHART

Carta Organisasi



STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE



Introduction

The Board of Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad (CGC) recognises the importance of corporate governance in discharging its responsibilities, protecting and enhancing shareholders' value by maintaining and upholding high standards of corporate governance throughout the organisation. The Board is fully committed to ensuring that the interest of shareholders is enhanced and safeguarded at all times with the highest degree of integrity, accountability and transparency.

The Board adopts and applies the principles of the Malaysian Code of Corporate Governance ('The Code') to ensure that decision-making powers vested on the Management are exercised in full accountability. The following statements outline the Board's compliance with the principles of the Code in the year under review.

THE BOARD OF DIRECTORS

Role and Responsibility

Role and Responsibilities of the Board are established to administer and manage the Corporation in such a manner that would further enhance the respective interests of its stakeholders. The functions of the Board are to formulate administration and management policies and procedures

to ensure that the Corporation achieves its current and long-term corporate objectives.

In terms of providing strategic direction, the Board plays a stewardship role for the Corporation whereby it sets the Corporation's strategic aims and standards of conduct, monitor performance against business plans and budgets proposed by the Management.

The Chairman is primarily responsible for leading the Board and the Managing Director is responsible in ensuring that the corporate objectives outlined and approved by the Board are being carried out successfully. The Managing Director is assisted by the Management in managing the day-to-day administration of the Corporation and administrative control of the employees.

Composition and Balance

The Board comprises professionals drawn from various backgrounds, bringing in-depth and diversity in experience, expertise and perspectives to the Corporation's business operations. The breadth of experience and knowledge provides not only the necessary balance of power and authority to the Board as part of good governance but also strengthens the Board with unbiased and independent views and insights, taking into consideration the interest of all stakeholders.

Currently, the Board comprises eight (8) members, with seven (7) Non-Executive Directors and one Executive Director. The role of Non-Executive Directors is crucial in upholding the principles of good corporate governance. The Non-Executive Directors engage in constructive debates and provide independent views to the Management team and contribute to the development of the Corporation's strategy. The views of Non-Executive Directors carry significant weight in the decision making process during which they also take the lead whenever conflict of interest arise during deliberations.

In 2012, there were changes to the Board's composition with the retirement of Y. Bhg Dato' Mohd Rosli Abdul Aziz and Y. Bhg Dato' Tan Yew Thong in May 2012. Both had served the Board since September 2005, spanning seven (7) years. Two new directors were appointed on 15 February 2013 namely, Y. Bhg Datuk David Chua Kok Tee, Managing Director of DC & A Group of companies and Mr. Jeffrey Chew Sun Teong, the Chief Executive Officer of OCBC Bank Malaysia Berhad. Datuk David Chua and Mr. Jeffrey Chew's wealth of business and banking experience and expertise will bring further value add to the Board as well as the Corporation.

Board Meetings

The Board meetings are scheduled in advance at the beginning of each year. The meetings are presided over by the Chairman, whose duty is to ensure that members contribute constructively and every issue is addressed comprehensively, collectively and in a transparent manner. All matters discussed and views expressed during the meetings are duly recorded and circulated to the Board members for their further comments and before finalisation. The minutes are then signed by the Chairman according to the provisions of Section 156 of the Companies Act, 1965.

Access to Information

The Board has full and timely access to information on matters pertaining to the governance, risk management, business and financial performance of the Corporation. All information is disseminated to the Board through the Management team and the Company Secretary on a regular basis. The Company Secretary is responsible to provide any other information that is deemed useful and relevant to be deliberated by the Board.

Appointment and Re-election

The Board recognises the importance of having a diversified and well-balanced Board comprising a good mix of members with experience, expertise and qualifications in order to effectively carry out its duties. The size of the Board is also an important factor that facilitates productive deliberations and sound decision-making. The appointment and re-election of all new Non-Executive Directors is subject to the decision made by the shareholders at the Corporation's Annual General Meeting.

BOARD AND MANAGEMENT COMMITTEES

A. Board Oversight Committees

NO.	COMMITTEES	FREQUENCY OF MEETING
1	Board Audit Committee	Bi-monthly
2	Board Investment Committee	Bi-monthly
3	Board Risk Management Committee	Quarterly
4	Board Bumiputera Development Committee	Quarterly
5	Board Nomination & Remuneration Committee	Half-yearly
6	Board Information Technology (IT) Committee <i>(Disbanded effective January 2013)</i>	Quarterly

To assist the Board in discharging its duties, the Board had established several committees, namely the Board Audit Committee, Board Investment Committee, Board Risk Management Committee, Board Information Technology (IT) Committee, Board Bumiputera Development Committee and Board Nomination & Remuneration Committee. Each committee is assigned with specific roles and deliberates on issues pertaining to their respective areas. All Board Committees have its written Terms of Reference which are reviewed from time to time to ensure that they are relevant and up-to-date. The committees meet on a regular basis and outcomes of their deliberations are presented to the main Board for further review.

As the Corporation is well on track in its objective of achieving financial sustainability and its operations being more stable with major issues addressed with the implementation of its 3-year business transformation plan (2006-2008), the Board was of the view that it was timely to reassess and streamline the role and frequency of the Board committees for greater efficiency and productivity. In line with this, the Board Committees' relevancy and meeting frequencies were reviewed accordingly as follows:

- i. The main Board to meet once every two (2) months; and
- ii. To disband the Board IT Committee in view of the projects under the 5-year IT Blueprint had been completed or at the tail end of implementation.

Board Audit Committee

The primary function of the Board Audit Committee is to oversee that the Corporation's financial reporting and disclosure is conducted in a transparent manner and audit processes are in line with the recommended best practices in standard auditing practices as well as legal and regulatory requirements. The Committee also advises and makes recommendations for improvement to the Board on matters pertaining to accounting, financial reporting practices and internal controls of the Corporation. This is to ensure that the Corporation maintains a sound internal control environment through the adoption of a comprehensive audit reporting system.

Duties and Responsibilities

The Committee also assists the Board with respect to the following:

- i. The quality and integrity of financial information;
- ii. The effectiveness of the Corporation's internal control 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.

Board Investment Committee

The Board Investment Committee determines the strategic direction of the Corporation's investments by reviewing the asset allocation and investment portfolio annually or sooner, if need be, and this is achieved by considering current and future macroeconomic events and the risk-return appetite of the Corporation.

Duties and Responsibilities

The main duties and responsibilities of the Board Investment Committee are as follows:

- i. To review performance of investment portfolio;
- ii. To review limits/targets, tenure and term structure as well as market concentration limits for each asset class;
- iii. To ensure that regular and adequate reporting and internal control systems are in place; and
- iv. To deliberate on investment recommendations made by the Management.

Board Risk Management Committee

The Board Risk Management Committee assists the Board in providing a focused forum to deliberate and decide on issues pertaining to risk management. The Committee plays the role of an advisor who assists the Board in identifying, assessing, managing and controlling risks in areas of credit, market, liquidity, operational, legal and any other risks of the Corporation, to ensure that an effective management process is in place. Meeting on a regular basis, the Committee constantly reviews and assesses the Corporation's existing risk management framework and makes recommendations to the Board so as to ensure that the Corporation adopts a holistic approach when dealing with risk management issues.

Duties and Responsibilities

The following are the duties and responsibilities of the Board Risk Management Committee:

- i. To provide direction on the overall risk management strategy of the Corporation;

- ii. To review policies and procedures for effective identification, measurement, monitoring and control of the Corporation's risk exposures;
- iii. To review the 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 the 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.

Board Information Technology (IT) Committee

(Disbanded effective January 2013)

The Board IT Committee regularly reviewed and made assessments of the Corporation's IT system and infrastructure so as to ensure that it is able to support the business needs and requirements of the Corporation, especially in terms of data processing and storage. The Committee also made recommendations to the Board on IT-related matters in ensuring that adequate systems and infrastructure are in place to meet the long-term operational needs of the Corporation.

Duties and Responsibilities

The following were the duties and responsibilities of the Board Information Technology Committee:

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

Board Bumiputera Development Committee

The Board Bumiputera Development Committee provides strategic guidance and direction with regard to the development of viable Bumiputera entrepreneurs under the Corporation's various programmes. The Committee also oversees matters related to the management and operations of special fund allocated for the benefit of Bumiputera entrepreneurs and the overall development program for Bumiputera entrepreneurs.

Duties and Responsibilities

The following are the duties and responsibilities of the Board Bumiputera Development Committee:

- i. To ensure that Bumiputera entrepreneurs are provided the necessary access to financing at reasonable cost;
- ii. To ensure that the special funds is well-managed and channeled to eligible Bumiputera entrepreneurs;
- iii. To ensure appropriate policies and procedures are established for the management and operation of the special funds;
- iv. To review and recommend to the Board or appropriate authorities on policies and procedures with regard to development of Bumiputera entrepreneurs;
- v. To oversee programmes for the development of Bumiputera entrepreneurs and provide advisory services; and
- vi. To deliberate and recommend on any other matters related to Bumiputera entrepreneurs referred to it by the main Board.

Board Nomination & Remuneration Committee

The Board Remuneration Committee was renamed as Board Nomination & Remuneration Committee effective January 2012. In line with this change, its role was also expanded accordingly to include nomination as one of its key duties.

The objectives of the Board Nomination & Remuneration Committee are as follows;

- To assist the Board to deliberate the Corporation's policy and practice on staff remuneration in attracting and retaining staff of the caliber needed to run the Corporation successfully. The component parts of remuneration are structured so as to link rewards to corporate and individual performance, as well as taking into consideration the value-added experience, expertise and level of responsibilities undertaken by the particular staff concerned.
- To ensure that the Board has the appropriate balance and size and the required mix of skills, experience and other core competencies.

Duties and Responsibilities of Board Nomination & Remuneration Committee are:

- i. To provide direction on the overall remuneration strategy of the Corporation;
- ii. To review the broad policy and framework for remuneration of the employees;
- iii. To review and recommend to the Board the remuneration of the chief executive officer;

- iv. To review the performance and reward system of the employees, including ensuring performance targets are established to achieve consistency with the interests of stakeholders of the Corporation, with an appropriate balance between long and short term goals;
- v. To advise any performance related scheme for the Corporation;
- vi. To recommend to the Board the services of such advisers or consultants as it deems necessary to fulfill its responsibilities;
- vii. To examine any other matters related to the staff remuneration referred to it by the Board;
- viii. To consider and recommend suitable persons for appointment as Directors and chief executive officer;
- ix. To review and recommend to the Board the remuneration for Non-Executive Directors of the Corporation;
- x. To annually review the required mix of skills, experience and other qualities, including core competencies, which Non-Executive Directors should bring to the Board; and
- xi. To consider and recommend solutions on issues of conflict of interest affecting Directors.

ATTENDANCE OF DIRECTORS AT MAIN BOARD AND BOARD COMMITTEES

For the financial year ended 31 December 2012, a total of 12 Board meetings were held and the directors' attendance record is as follows:

NO.	DIRECTORS	NUMBER OF TIMES	%
1	Dato' Sri Abdul Hamidy Abdul Hafiz (<i>Chairman</i>)	12	100
2	Datuk Wan Azhar Wan Ahmad (<i>Managing Director</i>)	12	100
3	Dato' Mohd Rosli Abdul Aziz (<i>Retired w.e.f 30 May 2012</i>)	5	100
4	Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed	11	92
5	Encik Md. Yusof Hussin	11	92
6	Datuk P. Kasi	10	83
7	Dato' Tan Yew Thong (<i>Retired w.e.f 30 May 2012</i>)	4	80
8	Datuk Zaiton Mohd Hassan	7	58

Statement on Corporate Governance

The **Board Audit Committee** comprises three (3) members. During the year under review, a total of six (6) Board Audit Committee meetings were held with committee members' attendance as follows:

NO.	DIRECTORS	NUMBER OF TIMES	%
1	Encik Md. Yusof Hussin (Chairman)	6	100
2	Datuk Zaiton Mohd Hassan	6	100
3	Dato' Mohd Rosli Abdul Aziz (Retired w.e.f 30 May 2012)	2	100

The **Board Investment Committee** comprises four (4) members. During the year under review, a total of five (5) Board Investment Committee meetings were held. The attendance record of its members is as follows:

NO.	DIRECTORS	NUMBER OF TIMES	%
1	Datuk Zaiton Mohd Hassan (Chairman)	5	100
2	Datuk Wan Azhar Wan Ahmad	5	100
3	Encik Md. Yusof Hussin	4	80
4	Datuk P. Kasi	3	60

The **Board Risk Management Committee** comprises three (3) members. During the year under review, it had held a total of four (4) meetings. The Committee members' attendance record is as follows:

NO.	DIRECTORS	NUMBER OF TIMES	%
1	Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed (Chairman)	4	100
2	Dato' Tan Yew Thong (Retired w.e.f 30 May 2012)	1	100
3	Datuk Zaiton Mohd Hassan	3	75

The **Board Bumiputera Development Committee** comprises four (4) members who have been appointed by the Board. During the year under review, the Committee held a total of four (4) meetings. The attendance record of its members is as follows:

NO.	DIRECTORS	NUMBER OF TIMES	%
1	Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed (Chairman)	4	100
2	Datuk Wan Azhar Wan Ahmad	4	100
3	Datuk Zaiton Mohd Hassan	4	100
4	Dato' Mohd Rosli Abdul Aziz (Retired w.e.f 30 May 2012)	1	100

The **Board Nomination & Remuneration Committee** comprises three (3) members who have been appointed by the Board. During the year under review, it had held a total of four (4) meetings. The Committee members' attendance record is as follows:

NO.	DIRECTORS	NUMBER OF TIMES	%
1	Dato' Sri Abdul Hamidy Abdul Hafiz (Chairman) (appointed w.e.f 21 June 2012)	2	100
2	Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed	3	100
3	Dato' Mohd Rosli Abdul Aziz (Retired w.e.f 30 May 2012)	1	100
4	Dato' Tan Yew Thong (Retired w.e.f 30 May 2012)	1	100

The **Board Information Technology Committee** comprised three (3) members. During the year under review, a total of four (4) Board Information Technology Committee meetings were held. Record of the Committee members' attendance is as follows:

NO.	DIRECTORS	NUMBER OF TIMES	%
1	Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed (<i>Chairman</i>)	4	100
2	Datuk Wan Azhar Wan Ahmad	4	100
3	Dato' Mohd Rosli Abdul Aziz (<i>Retired w.e.f 30 May 2012</i>)	1	100

B. Management Committees

The main role of the Management committees is to be the primary source of direction and decision-making for the operating departments of the Corporation. They build the framework which all departments work in to ensure proper management of issues faced by the Corporation and that all appropriate decisions are made to mitigate them. There were a total of 12 Management Committees in the year under review. They are as listed below:

Management Committees

1. Management Committee
2. Business Development Committee
3. Administrative and Operational Committee
4. Management Loan Committee
5. Management Claims Committee
6. IT Committee
7. IT Steering Committee
8. Product Innovation Committee
9. Audit Compliance Committee
10. Risk Management Committee
11. Special Asset Management Committee
12. Business Continuity Plan Committee

Shareholders

The Board and Management team recognise the importance of maintaining transparency, consistency and accountability to its shareholders and adhering to the corporate governance framework in order to ensure continued success of the

Corporation. In this regard, the Corporation is committed to ensure timely dissemination of key information to shareholders.

At each Annual General Meeting, the Board takes pleasure in presenting the progress and performance of the Corporation's business. The Board values dialogue with shareholders and appreciates the keen interest of shareholders in the Corporation's performance. Shareholders are encouraged to participate in the Q&A sessions on the proposed resolutions or about the Corporation's operations in general. The members of the Board as well as the External Auditors of the Company are also present to respond on the shareholders' inquiries raised during the meeting.

The publication of the Annual Report and the Corporation's website www.iGuarantee.com.my represent the other channels of communication made available to shareholders to ensure they have convenient and easy access to vital information on the Corporation's financial performance and major initiatives for the year.

Board's Responsibility on Internal Audit

Internal audit is an essential aspect of corporate governance which enables the effective operation of the Corporation. Through this process, the Corporation may obtain reasonable assurance that its operations are conducted as planned. Therefore, the Board is committed to conduct regular and constant review of the Corporations' audit system in efforts to ensure the effectiveness and efficiency of its operations. The Board is tasked to provide constructive feedback to ensure the adequacy of the internal control system, compliance to established policies and processes, as well as the transparency of the decision-making process, all of which have important bearing on the Corporation's business performance and integrity as an organisation.

Internal Audit

The internal audit process is a necessary process undertaken by the Corporation to obtain independent and objective assurance that effective risk and control elements of the overall corporate governance framework are in place. The task of conducting an internal audit lies on the Internal Audit Department who conducts an audit on the operations of the various departments in order to review the adequacy and effectiveness of their internal control systems, quality of operating performance compared with established standards and the information system, whether it is functioning as intended and from the analysis, provide their recommendations accordingly.

CHAIRMAN'S STATEMENT

Dear Shareholders,

On behalf of the Board of Directors, I am pleased to present the Annual Report of Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad (CGC) for the financial year ended 31 December 2012.

Foremost, I would like to acknowledge the steady progress made by the Corporation in recent years in its drive towards achieving financial sustainability and operational capability. On both counts, the Corporation has performed well as it is stable and dynamic, providing it the capacity to play a more focused and constructive role in SME development.

In 2012, the Corporation's conscious efforts in reaching out to the deserving SMEs with viable businesses resulted in RM1.1 billion worth of loans being guaranteed, benefiting 2,152 SMEs. This is consequent upon the Corporation's strategic initiative to 'graduate'


its borrowers from the guarantee mechanism and Government support to gradually source their loans based on their own merit from the financial institutions. Furthermore, the Corporation had been assisting SMEs in capturing their credit history and track record through its subsidiary, the Credit Bureau Malaysia (CBM) to help them prove their creditworthiness and bankability. As a result, more borrowers are becoming less reliant of the guarantee mechanism and government support to fund their business, an ultimate strategic outcome for the Corporation.

Notwithstanding the abovementioned role undertaken by CGC, the financial performance of the Corporation remained strong. Income remained steady at RM291.7 million with net profit of RM160.8 million as compared to RM65.5 million in 2011. This is attributed to better quality loans and higher investment income.



The Corporation has performed well as it is stable and dynamic, providing it the capacity to play a more focused and constructive role in SME development.”





Dato' Sri Abdul Hamidy Abdul Hafiz
Chairman



The Corporation had been assisting SMEs in capturing their credit history and track record through its subsidiary, the Credit Bureau Malaysia to help them prove their creditworthiness and bankability.”



Highlights

In 2012, improving SMEs' access to financing featured prominently in the Government's SME Development programmes. According to SME Corp's Annual Report 2011/2012, about 29.2% of the total programmes were devoted towards access to financing followed by human capital development and market access with 22.2% and 21.5% respectively. About 80% of the RM14.8 billion allocated to these development programmes was meant for providing financial assistance benefiting 346,000 SMEs. With such programmes in place for Malaysian SMEs, it is not surprising that the two reports i.e. 'Doing Business Reports 2013, World Bank' and 'The Global Competitiveness Report 2012, World Economic Forum' ranked Malaysia number one on 'Getting Credit' and eight on 'Ease of Access to Loans'.

The overall financing for the SMEs continued to register strong growth in 2012 with loan applications and approvals

growing by 6% and 10% respectively. Lending to SMEs accounted for 35.6% of total outstanding loans to businesses compared with 34.0% as at December 2011.

The Corporation had set the path for further growth of the SME sector by taking several initiatives and strategic directions to continuously create alternate access to financing for SMEs in a financially sustainable manner. We strengthened our partnerships with financial institutions, included our guarantee beneficiaries to non-financial institutions and lay primary focus on expansion of Portfolio Guarantee business as one of the collaborative efforts between the Corporation and financial institutions.

The portfolio guarantee is an innovative way of assisting SMEs in obtaining access to financing as it enables them to enjoy quicker access to financing with the adoption of the programmed mechanism which allows for speedier

processing and disbursement of loans. It also enables the Corporation to better manage risk and loan quality on a portfolio basis. To date, the Corporation has guaranteed about RM700 million worth of loans on a portfolio guarantee basis benefiting about 2,700 SMEs.

Outlook

The Malaysian economy is projected to grow at a moderate pace of 5% backed by strong domestic demands supported by the expansion in private consumption and investment. Under the Budget 2013, the Government had allocated RM4.9 billion towards enhancing opportunities for SME entrepreneurs which is expected to provide further impetus to the SMEs economic activities. In addition to that, the launching of SME Masterplan (2012-2020) is seen timely for the industry to chart the policy direction for SMEs in line with the national aspiration of achieving high income nation status by 2020.

“Given the many financing options, only 21.9% of the SMEs sourced their financing from banks, financial or micro credit institutions whilst the majority continued to depend upon their internal sources.”



The SMEs of today have wide financing or funding options with increasing Government focus to further develop this sector. This is also augmented by the financial institutions' growing interest in financing the SMEs. Given the many financing options, only 21.9% of the SMEs sourced their financing from banks, financial or micro credit institutions whilst the majority continued to depend upon their internal sources. In view of this, we believe there is room for SME financing for both the banks and development financial institutions. In this regard, the Corporation shall continue to innovate in the creation of alternate access to financing for the SMEs, improve its range of products and advisory services and forge greater alliance with banking partners for wider SME outreach.

Apart from that, the Corporation will continue to ensure that the Government's initiatives under the Green Technology Financing Scheme and Intellectual Property Financing

Fund schemes led by Malaysian Green Technology Corporation (MGTC) and Malaysia Debt Ventures Berhad (MDV) are implemented successfully in collaboration with these agencies. It will also explore opportunities to participate in the Government's SME Development Scheme, Halal Development Fund and Young Entrepreneur Fund that are aimed at accelerating growth of SMEs with an allocation of about RM1.25 billion.

Acknowledgement

I would like to express my sincere appreciation and gratitude to our Board and Management team members who have worked tirelessly to ensure the Corporation continues to remain a pillar of SME financing in a financially sustainable manner. My special appreciation also goes to Y. Bhg Dato' Mohd Rosli Abdul Aziz and Y. Bhg Dato' Tan Yew Thong, past members of the Board, who had played key role in some major initiatives undertaken during their tenure.

I would also like to express my sincere gratitude to the Ministry of Finance, Bank Negara Malaysia, our partners in the banking industry, shareholders, business associates, agencies and other stakeholders for the ongoing support and confidence with the Corporation's ability to lead and spur the development of the SME sector in the country.

Not least of all, I thank the Management and staff for their hard work, which forms the base from which we will move forward to the next chapter of our growing success.

Handwritten signature of Dato' Sri Abdul Hamidy Abdul Hafiz.

Dato' Sri Abdul Hamidy Abdul Hafiz
Chairman



Datuk Wan Azhar Wan Ahmad
Chief Executive Officer



CHIEF EXECUTIVE OFFICER'S REPORT

Overall Performance

As the leading credit enhancer with a developmental role, the Corporation's focus area has always been on the marginal but potentially bankable SMEs with viable business, providing them with the 'financial lifeline' to sustain and grow their business. The SME outreach agenda therefore, forms an integral part of its efforts be it process improvement, product innovations or creating alternate access to financing. However, it remained steadfast to balance its business oriented objectives to attain financial sustainability as well as continued focus on its developmental role to serve the SMEs.

The financial sustainability agenda is well on track with the narrowing of the gap between operating income and total expenses resulting in net profit on an increasing trend. The Corporation achieved higher than forecasted net profit of RM160.8 million. This was achieved largely through better management of loan quality following the implementation of a robust credit assessment and rating module, greater risk sharing with the financial institutions, focus on smaller loans and managing of risk on a portfolio basis. The higher profit is also contributed from the much better performance in investment income which posted RM168.4 million.



This trend can also be attributed to the Corporation's conscientious efforts to wean SMEs off the guarantee mechanism and government support by assisting them to establish a credit history and improving on their credit track record for greater credibility and bankability."

Financing the SMEs

The SME sector benefited more from the financial institutions' increased focus in the financing of SME activities with several banks setting high financing targets, establishing dedicated business units and resources to enhance their outreach to further grow their SME financing portfolio. In 2012, financing by banking institutions and development financial institutions (DFIs) to SMEs accounted for 40.5% or RM189.0 billion of total business financing. It increased by 14.3% with approval rates remaining stable above 83%. The average loan amount approved also showed an increase with average value of financing ranging from RM570,000 to RM600,000.

The SMEs continued to benefit from Bank Negara Malaysia's (BNM) existing special funds namely the Fund for Food, Bumiputera Entrepreneur Project Fund-i, Fund for Small and Medium Industries 2, New Entrepreneurs Fund 2, and the Micro Enterprise Fund which provide financial assistance to SMEs. As at end 2012, total financing approved under BNM's special funds amounted to RM22.6 billion benefiting over 54,000 SMEs. The micro-enterprises, which constitute over 75% of businesses in Malaysia, also benefited from the financial sector's support that had continued to mobilise funds to support their financing needs with total financing under the Micro Financing scheme amounting to RM870.3 million.

The Corporation, which aims to provide financial additionality to complement the financial institutions, had set a modest target of SME outreach for 2012. It reached out to more than 2,000 viable

SMEs across all sectors guaranteeing close to RM1.1 billion of loans. However, 2012 showed a decline in the number of loans guaranteed compared with 2011. This is largely the result of schemes initiated during the economic downturn in 2008/2009 maturing and also due to the Corporation's decision to gradually exit its Direct Access Guarantee Schemes (DAGS). This trend can also be attributed to the Corporation's conscientious efforts to wean SMEs off the guarantee mechanism and government support by assisting them to establish a credit history and improving on their credit track record for greater credibility and bankability. This has resulted in increased bankability amongst SMEs based on the growing lending by financial institutions and more of them becoming less reliant of the guarantee mechanism and government support to fund their business, an ultimate strategic outcome for the Corporation.

As at 2012, about 306,000 SMEs had benefited from the Corporation's guarantee schemes, with about 36% (110,000) having 'graduated' successfully.

As part of the strategic direction to remain competitive and market-driven, the Corporation intensified its efforts to promote greater risk-sharing with the participating financial institutions. In this direction, the Corporation has collaborated with Public Bank Berhad to offer loans on a portfolio basis with the agreement for the first tranche amounting to RM35 million being sealed in the 3rd quarter of 2012. In the 4th quarter, the 6th tranche amounting to RM150 million was sealed with Standard Chartered Bank.



Guaranteeing loans on a portfolio basis is not only innovative but also effective as the SMEs are now able to obtain loans much faster as CGC had automated certain processes under which several bureaucratic requirements were removed allowing for speedier processing and approval of loans. Loan applications received under the portfolio guarantee are being approved within three days with an approval rate of nearly 90%. This has helped to address SMEs' concern about long processing time and disbursement of funds. Since inception of the first portfolio guarantee arrangement in 2009, CGC has provided RM700 million worth of loans through this delivery system benefiting about 2,700 SMEs.

To further promote the Green Technology Financing Scheme (GTFS), a Government funded scheme with a total allocation of RM3.5 billion, a series of road shows had been conducted in collaboration with Bank Negara Malaysia (BNM) and Malaysian Green Technology Corporation (MGTC) in various states creating greater awareness of the facility and improving the disbursement rate of the fund. As at April 2013, CGC had approved 71 applications valued at RM899 million.

CGC also continued to promote the shariah-based Bumiputera Entrepreneur Project Fund-i (Tabung Projek Usahawan Bumiputera-i) in its effort to further increase Bumiputera contractors' accessibility to financing. The objective of the fund is to provide Bumiputera contractors with working capital to enable them to complete projects awarded by the Government, Government-Linked Companies (GLCs) and selected private institutions. To increase awareness of the scheme and to facilitate quicker access to the fund, the Corporation organised several workshops, seminars and roadshows in collaboration with contract awarders. It had benefited more than 2,200 Bumiputera participants. Cumulatively, CGC has approved 598 applications valued at RM322.2 million as at March 2013.

“Loan applications received under the portfolio guarantee are being approved within three days with an approval rate of nearly 90%. This has helped to address SMEs’ concern about long processing time and disbursement of funds.”



Guarantee Schemes

In 2012, the Corporation managed a total of 13 guarantee schemes, eight (8) of which fall under the Main Schemes category and five (5) under the Programmed Lending Schemes category. The Corporation's schemes are listed as follows:

MAIN SCHEMES

1. Credit Enhancer Scheme (ENHANCER)
2. Credit Enhancer-i Scheme (ENHANCER-i)
3. SmallBiz Express Scheme (SBE)
4. SmallBiz Express-i Scheme (SBE-i)
5. Enhancer Direct Scheme* (ENHANCER DIRECT)
6. Direct Access Guarantee Scheme – Start-Up (DAGS Start-Up)
7. Direct Bank Guarantee Scheme (Direct BG)
8. Enhancer Express Scheme (ENHANCER EXPRESS)

* *Superseded the Direct Access Guarantee Scheme (DAGS) since October 2011.*

PROGRAMMED LENDING SCHEMES

1. Flexi Guarantee Scheme (FGS)
2. Franchise Financing Scheme (FFS)
3. Green Technology Financing Scheme (GTFS)
4. Green Technology Financing Scheme Islamic (GTFS-i)
5. Tabung Projek Usahawan Bumiputera-i (TPUB-i)

Loans Guaranteed (By Schemes)

In 2012, the three (3) schemes that made the most contribution to the overall loans growth were the GTFS, ENHANCER and DAGS. The three schemes collectively accounted for 1,076 accounts (RM682.7 million) of the total loans guaranteed.

The GTFS contributed 37 accounts valued at RM353.7 million, ENHANCER contributed 920 accounts valued at RM286.2 million while DAGS contributed 119 accounts valued at RM42.8 million.

YEAR	2011		2012	
	NUMBER OF ACCOUNTS	VALUE (RM MILLION)	NUMBER OF ACCOUNTS	VALUE (RM MILLION)
SCHEMES				
MAIN SCHEMES	4,910	1480.0	1,379	347.3
ENHANCER	2,963	827.3	814	246.9
ENHANCER-i	113	36.1	106	39.2
SBE	355	11.2	273	9.7
DAGS	1,463	602.2	113	39.7
Others*	16	3.2	73	11.8
PROGRAMMED LENDING SCHEMES	189	340.2	99	372.5
FGS	165	55.3	53	11.9
FFS	10	6.4	9	6.9
GTFS	8	113.9	18	88.9
GTFS-i	6	164.6	19	264.8
FINANCING SCHEMES	1,499	740.6	323	161.3
Equity Funding	2	12.7	-	-
TPUB-i	208	108.6	157	94.3
Direct Lending	1,289	619.3	166	67.0
PORTFOLIO GUARANTEE	906	300.0	351	185.0
TOTAL	7,504	2,860.8	2,152	1,066.1

* Other DAGS schemes, Enhancer Direct and Enhancer Express.

Operational Review

The operational review illustrates the number of loans and value guaranteed as categorised under all schemes.

1. Direction of Lending

The number of loans guaranteed and value extended to the three (3) main sectors are as follows:

SECTOR	NUMBER OF ACCOUNTS	AMOUNT (RM MILLION)
General Business	1,750	762.0
Manufacturing	367	294.4
Agriculture	35	9.7
Total	2,152	1,066.1

2. Distribution by State

The top three contributing states according to number of accounts guaranteed and value are as stated below:

STATE	NUMBER OF ACCOUNTS	AMOUNT (RM MILLION)
Selangor	393	235.9
Federal Territory of Kuala Lumpur	301	325.4
Johor	220	75.1

3. Racial Composition

The number of accounts and value guaranteed according to race are as illustrated below:

RACE	NUMBER OF ACCOUNTS	AMOUNT (RM MILLION)
Bumiputera	698	307.6
Chinese	1,363	660.9
Indian	63	30.5
Others	28	67.1
Total	2,152	1,066.1

4. Range of Loan Size

The range of loan size and value approved under the two main commercial schemes are as shown below:

RANGE	DAGS		ENHANCER	
	Number	Value (RM mil)	Number	Value (RM mil)
RM100,000 and below	26	1.7	224	15.7
RM100,001 – RM500,000	68	17.1	558	137.3
RM500,001 – RM1,000,000	17	12.5	103	72.8
RM1,000,001 – RM2,000,000	8	11.6	25	32.2
RM2,000,001 and above	0	0	10	28.2
Total	119	42.9	920	286.2

Financial Highlights

The Corporation's operating cost in 2012 reduced to RM200.4 million (2011: RM268.8 million) mainly as a result of the lower provision for claims attributed to the enhanced risk control measures put in place.

Combined with the Corporation's improved guarantee fee and investment income of RM88.6 million and RM168.4 million respectively, the Corporation posted a net profit of RM160.8 million.

Meanwhile, the provision for claims on loans guaranteed and allowance for impairment on loans and advances by the Corporation reduced to RM133.7 million compared with RM198.9 million in 2011 primarily due to improved management of loan quality which included several proactive and preemptive measures to address potentially delinquent loans, as well as the assistance on loan restructuring and rescheduling of repayments extended to distressed borrowers.

For the year 2012, the Corporation appropriated RM24.1 million to reserves and as at 31 December 2012, the reserves of the Corporation stood at RM938.5 million compared with RM777.7 million in 2011.

In terms of recovery, the Corporation succeeded to recover RM59.0 million, an increase of 10% compared with RM53.4 million in 2011.

Overall, the Corporation approved 2,152 accounts valued at RM1.1 billion under all schemes in 2012.

Growth Strategies and Direction

Though the overall global situation continues to remain challenging, the Malaysian economy is expected to grow at a moderate pace of five percent through to 2015. Domestic demand will increasingly be the driver of growth sustained by the strong private consumption and investment. Malaysia's economic performance is always been well-supported by a resilient financial sector and the enterprising community. Both are expected to remain the pillar of economic growth in 2013.

With a significant amount of investments and development projects identified under the Government's Economic Transformation Plan (ETP) and positive economic outlook, an increasing demand for SME financing

is expected in the current financial year. The Government had allocated RM4.9 billion to enhance opportunities for entrepreneurship and SMEs that include RM2 billion to support green technology sector, RM1 billion to accelerate SME development scheme, RM200 million each for protecting intellectual property and development of halal products and RM50 million each to modernise the hawkers and support young entrepreneurs. The Government has also allocated RM350 million to TEKUN to improve access to loans.

Funding for the SMEs are in adequate supply with the allocations by the Government and also with greater focus by the banking institutions. Nevertheless, there will be an increasing number of SMEs that would require the Corporation's guarantee support. In view of this, the Corporation has outlined several initiatives to support the SMEs with viable business but lack collateral and track record to avail Government funds or financing from the banks.

Foremost, the Corporation will continue to forge strategic alliances with partners in the banking industry to leverage on their wide network of branches to make further inroads into the underserved segment of the SME sector. Product features will continue to be enhanced to make the Corporation's schemes more marketable to the respective banking partners' customer profile. Smaller loan size, flexible eligibility criteria and more competitive cost of borrowing are some of the features being considered to make it more palatable to the targeted SMEs.

The Corporation will intensify the role of its 16 branches nationwide to enable them to have a greater impact in reaching out to the potential customers. As many of the SMEs lack information and knowledge on how to avail the various

financial solutions and advisory services offered by the Corporation, the branch personnel will work closely with the local business and trade associations to drive awareness programmes. On top of that, the Corporation also plans to upgrade its customer service levels through the inculcation of a strong customer service culture and improvement of processes to meet client charters.

With the appointment as the administrator of Intellectual Property Financing Scheme (IPFS) by the Ministry of Finance, the Corporation is working closely with Malaysia Debt Ventures Berhad (MDV) to enable SMEs to further expand their businesses by using intellectual property rights (IPR) as a collateral to obtain financing. The RM200 million fund offered through MDV is 50% guaranteed by the Corporation. There will be further collaboration between both parties with MDV's participation in the GTFS. The Corporation will be providing guarantee cover to GTFS loan applications approved by MDV subject to total financing of up to RM200 million and the validity period of the green certificate issued by Malaysian Green Technology Corporation.

With these initiatives in place against the positive Malaysian economic outlook, we look forward to a more encouraging performance in 2013 and a more sustainable, dynamic and progressive business in support of our endeavour to remain a key SME-support institution for access to financing moving forward.

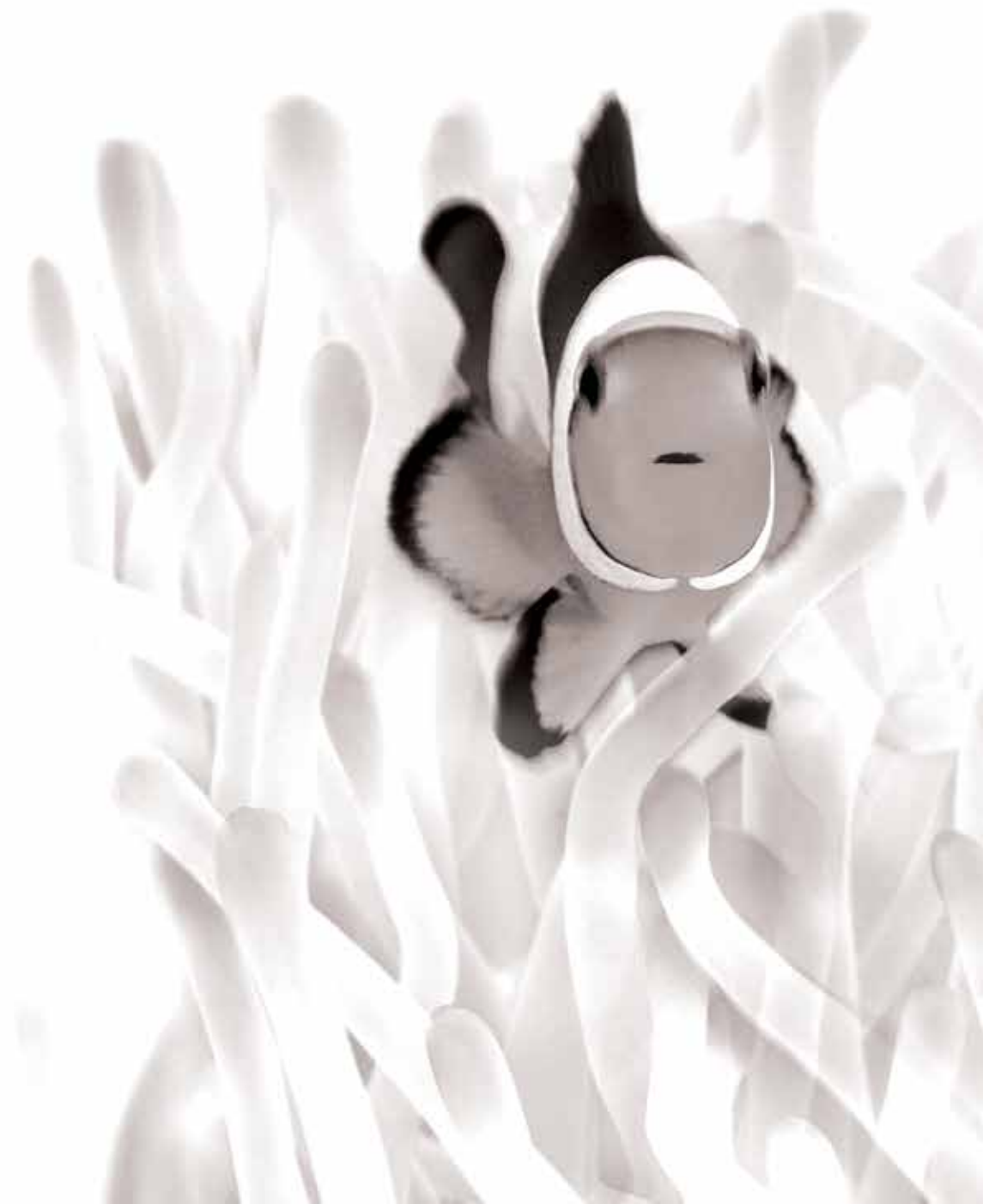


Datuk Wan Azhar Wan Ahmad
Chief Executive Officer

Strengthening relationships

We will create symbiotic relationships with financial institutions to strengthen our support for SME development.

Kami akan mewujudkan hubungan simbiotik dengan institusi-institusi kewangan untuk mengukuhkan sokongan bagi pembangunan PKS.

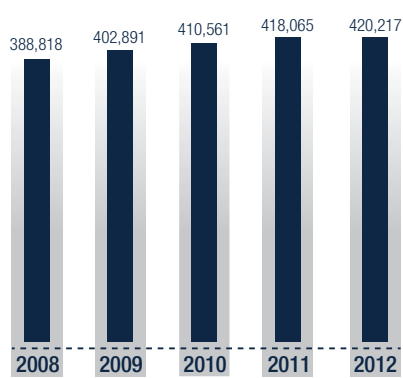




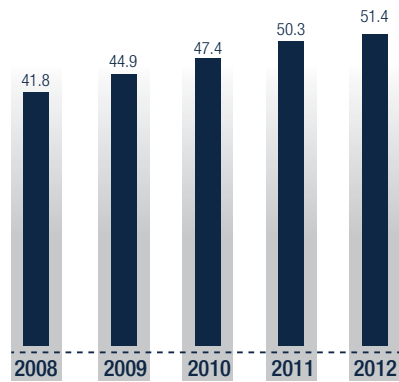
OPERATIONAL HIGHLIGHTS

CUMULATIVE NUMBER AND VALUE OF LOANS GUARANTEED UNDER ALL SCHEMES

YEAR	2008	2009	2010	2011	2012
Number	388,818	402,891	410,561	418,065	420,217
Value (RM billion)	41.8	44.9	47.4	50.3	51.4



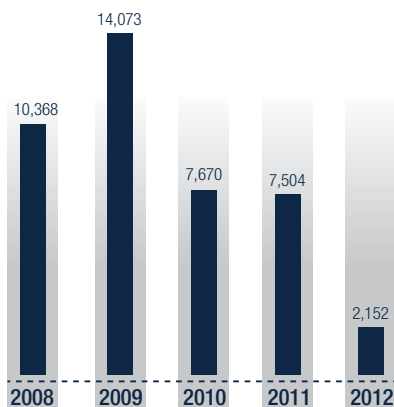
NUMBER



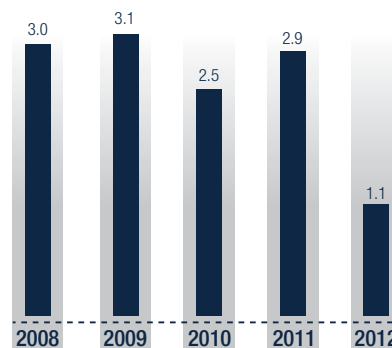
VALUE
(RM billion)

LOANS GUARANTEED (BY NUMBER AND VALUE) UNDER ALL SCHEMES

YEAR	2008	2009	2010	2011	2012
Number	10,368	14,073	7,670	7,504	2,152
Value (RM billion)	3.0	3.1	2.5	2.9	1.1



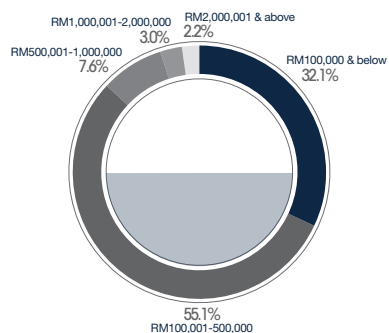
NUMBER



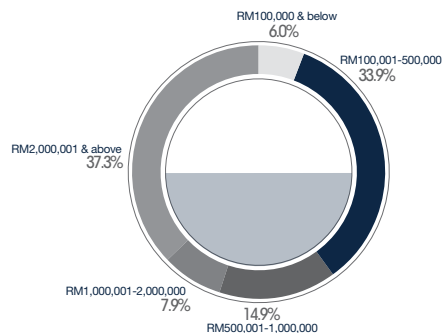
VALUE
(RM billion)

RANGE OF LOAN SIZE (ALL SCHEMES)

RANGE	ALL SCHEMES			
	Number of Accounts	Percentage (%)	Value (RM million)	Percentage (%)
RM100,000 & below	691	32.1	63.5	6.0
RM100,001 – RM500,000	1,185	55.1	361.4	33.9
RM500,001 – RM1,000,000	164	7.6	158.8	14.9
RM1,000,001 – RM2,000,000	65	3.0	84.8	7.9
RM2,000,001 & above	47	2.2	397.6	37.3
Total	2,152	100.0	1,066.1	100.0



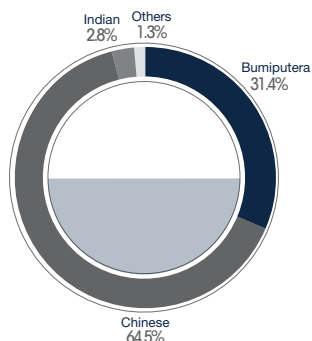
NUMBER



VALUE

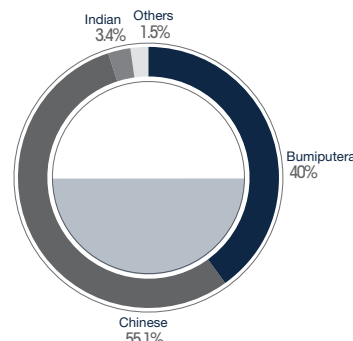
RACIAL COMPOSITION OF LOANS FOR MAIN SCHEMES, FINANCING SCHEMES AND PORTFOLIO GUARANTEE (By Number)

Race	Number of Accounts	Percentage (%)
Bumiputera	592	31.4
Chinese	1,217	64.5
Indian	54	2.8
Others	24	1.3
Total	1,887	100.0



RACIAL COMPOSITION OF LOANS FOR PROGRAMMED LENDING SCHEMES (By Number)

Race	Number of Accounts	Percentage (%)
Bumiputera	106	40.0
Chinese	146	55.1
Indian	9	3.4
Others	4	1.5
Total	265	100.0



CUSTOMER SUPPORT



The Corporation's commitment to deliver customer service of the highest quality is in line with its mission i.e. '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.

In 2012, more than 12,000 queries from customers around the country were received and resolved within the client charter set, ensuring not only greater customer satisfaction but also being able to fulfill every customer's needs.

CGC's Client Service Centre (CSC) registered 97% rate of achievement in terms of First Call Resolution (FCR), reflecting an improvement in the process flow and customer service system. This enabled our customers to obtain information promptly and resolve any issues quickly and effectively.

With our more enhanced and comprehensive customer support system managed by our Customer Relationship Executives, we are able

to answer all inquiries and help our customers to understand our products, services and processes better.

CSC's role has been expanded to support the Corporation's focus in propelling growth for wider outreach in 2013. The focus areas, amongst others, are as follows:

- Providing advisory services to customers on improving credit track record and bankability.
- To promote Green Technology Financing Scheme (GTFS) by providing advisory services to accredited companies with GreenTech Certificate.

Recognising our customers as an integral part of the larger SME sector and that their success is the Corporation's achievement, we continue to make our guarantee schemes more accessible to our customers through various financing programs and activities. In 2012, we embarked on a nationwide roadshow to create increased awareness of our schemes and other services that we offer.

Operating a nationwide branch network allows the Corporation to foster better rapport and understanding of the local SMEs. We are able to reach out to the local business community and provide the necessary advisory and financial support. Further to this initiative, the branch role has also been enhanced and expanded to provide greater support to the SMEs.

The Corporation has also taken initiative to assist the Bumiputera entrepreneurs through various advisory and training programs. We work closely with the business chambers and related agencies by conducting joint programmes aimed at enabling the enterprising Bumiputera community to secure the much-needed funding for their business.

We believe in listening and acting on what is important to the SMEs in order to make a difference to their business success. We remain optimistic that with all the efforts put in place, CGC's customer service will continue to be at the highest level of service standards always.

EVENT HIGHLIGHTS



Top SMI Supporters: (L to R) Representatives from Standard Chartered, CIMB Bank, RHB Bank and Public Bank pose with their awards with CGC's Managing Director/Chief Executive Officer Datuk Wan Azhar Wan Ahmad (3rd from left) and Chairman, Dato' Sri Abdul Hamidy Abdul Hafiz (3rd from right).

17th Top SMI Supporter Award

The Corporation hosted its 17th Top SMI Supporter Award presentation ceremony in conjunction with its 39th Annual General Meeting on 30th May 2012.

The Top SMI Supporter Award is presented to the financial institutions in recognition of their active participation in CGC's guarantee schemes which has contributed to significant financing of the small and medium enterprises (SMEs) and also to its overall financial performance. The recipients of the Top SMI Supporter Award in 2012 were CIMB Bank, Public Bank, RHB Bank and Standard Chartered Bank.

CIMB Bank Recognised as Best Financial Partner in 2012

CIMB Bank was bestowed the highly coveted, Best Financial Partner Award and the Top Bumiputera SMI Supporter Award in recognition of its commendable efforts towards improving CGC's asset quality and in the financing of Bumiputera entrepreneurs. These awards were presented by CGC's Chairman, Y. Bhg Dato' Sri Abdul Hamidy Abdul Hafiz.



CIMB's representative receiving the award from CGC's Chairman Dato' Sri Abdul Hamidy Abdul Hafiz (centre) looked on by CGC's Managing Director/Chief Executive Officer Datuk Wan Azhar Wan Ahmad.

Datuk Wan Azhar elected as ADFIAP Chairman

The Association of Development Financing Institutions in Asia and the Pacific (ADFIAP) elected CGC's Managing Director/Chief Executive Officer Y. Bhg Datuk Wan Azhar Wan Ahmad as its new Chairman. The election was made at ADFIAP's 75th Board of Directors meeting held in Istanbul, Turkey on 25-27 April 2012 and hosted by the Development Bank of Turkey.

Datuk Wan Azhar, who succeeds Mr. Nihal Fonseka, the Director and Chief Executive Officer of DFCC Bank of Sri Lanka, also assumes the Chairmanship of the World Federation of Development Financing Institutions (WFDFI) for a period of two years.



Datuk Wan Azhar Wan Ahmad, Managing Director/Chief Executive Officer of CGC (left) receiving the chairmanship from outgoing chairman Mr. Nihal Fonseka, the Director/Chief Executive Officer of DFCC Bank of Sri Lanka.



Datuk Wan Azhar Wan Ahmad, CGC's Managing Director/Chief Executive Officer (2nd from right) amongst the panel members at the IDC Dialogue on South-South Cooperation held in Johannesburg, South Africa and broadcast by CNBC Africa on 16 November 2012.



CGC's Senior General Manager of Corporate Affairs Mr. K. Sathasivan (6th from left) receiving the award from the Minister of Energy, Green Technology and Water, YB Dato' Sri Peter Chin Fah Kui (3rd from right).

CGC bestowed Sahabat Negara SME Award 2012

For the second consecutive year, the Corporation had been bestowed the Sahabat Negara Award by the SMI Association of Malaysia in recognition of its contribution towards the promotion and development of SMEs in the country. The award was presented by the Minister of Energy, Green Technology and Water YB Dato' Sri Peter Chin Fah Kui at the SMI Association's 10th SME Recognition Award Presentation and Gala Dinner night on 13 December 2012. The award was received by the Senior General Manager of Corporate Affairs, Mr. K. Sathasivan on behalf of the Corporation.

SME Outreach Programmes

CGC's nationwide roadshows were organised throughout the year as part of the strategic initiatives to further enhance SME outreach. The objectives of the roadshow are to increase awareness of the Corporation's products and services, to provide advisory services on loan application procedures, avenues to obtain financing, the importance of maintaining good track record and credit worthiness for greater bankability. In addition to that, the roadshows were also organised to forge closer ties with the SMEs for better understanding of their issues and financing needs.

Bumiputera Entrepreneurs Clinic

In the year 2012, the Corporation organised several Bumiputera Entrepreneurs Clinic (*Klinik Usahawan Bumiputera*) throughout the country. The objective of the Clinic is to help Bumiputera contractors to secure financing from the shariah-based Bumiputera Entrepreneur Project Fund-i (Tabung Projek Usahawan Bumiputera-i) and also to offer business advisory services. About 2,200 Bumiputera entrepreneurs attended the clinics.



CGC officer addressing the participants at Bumiputera Entrepreneurs Clinic.



Q & A session at the Green Technology Financing Scheme (GTFS) roadshow.

Green Technology Financing Scheme Roadshow

To further promote the Green Technology Financing Scheme (GTFS), a Government-funded scheme with a total allocation of RM3.5 billion, CGC participated in the nationwide roadshows organised by the Malaysian Green Technology Corporation in collaboration with Bank Negara Malaysia. The promotional drive was aimed at raising greater awareness of the scheme amongst businesses, general public and the bankers as well as to address common issues faced by businessmen venturing into green technology projects, certification procedures and other requirements to obtain financing for their projects under the scheme.



ON INSIDE...

FINANCIAL STATEMENTS

038	Directors' Report
042	Statements of Financial Position
044	Statements of Comprehensive Income
046	Statements of Changes In Equity
048	Statements of Cash Flows
050	Notes to the Financial Statements
109	Statement by Directors
109	Statutory Declaration
110	Independent Auditors' Report

DIRECTORS' REPORT

The directors have pleasure in submitting their annual report and the audited financial statements of the Group and of the Corporation for the financial year ended 31 December 2012.

1. PRINCIPAL ACTIVITIES

The Corporation provides guarantees in respect of credit facilities extended by financial institutions to borrowers/customers under the following schemes:-

- Green Technology Financing Scheme (Producer) – R (GTFS (Producer) – Revised);
- Green Technology Financing Scheme-i (Producer) – R (GTFS-i (Producer) – Revised);
- Green Technology Financing Scheme (User) (GTFS (User) – Revised);
- Green Technology Financing Scheme-i (User) – R (GTFS-i (User) – Revised);
- Direct Access Guarantee Scheme Start Up (Revised 2) (DAGS Start Up (Revised 2));
- Direct Access Guarantee Scheme (Revised 3) (DAGS (Revised 3));
- Direct Access Guarantee Scheme – Islamic (Revised 3) (DAGS – i (Revised 3));
- Credit Enhancer Scheme (Revised 3) (ENHANCER (Revised 3));
- Credit Enhancer Scheme – Islamic (Revised 3) (ENHANCER-i (Revised 3));
- Credit Enhancer Scheme (Revised 4) (ENHANCER (Revised 4));
- Credit Enhancer Scheme – Islamic (Revised 4) (ENHANCER-i (Revised 4));
- Flexi Guarantee Scheme – FSMI2 (Revised 2) (FGS/FSMI2 (Revised 2));
- Flexi Guarantee Scheme – NEF2 (Revised 2) (FGS/NEF2 (Revised 2));
- Flexi Guarantee Scheme – FSMI2 – Islamic (Revised 2) (FGS/FSMI2-i (Revised 2));
- Flexi Guarantee Scheme – NEF2 – Islamic (Revised 2) (FGS/NEF2-i (Revised 2));
- Franchise Financing Scheme (<1.0M) (FFS (<1.0m));
- Franchise Financing Scheme (>1.0M) (FFS (>1.0m));
- Enhancer Express Scheme (ENHANCER EXPRESS); and
- Enhancer Direct Scheme (ENHANCER DIRECT).

The following schemes have been discontinued, but have yet to be fully wound down:-

- Small Entrepreneur Guarantee Scheme (Revised) (SEGS (Revised));
- Small Entrepreneur Guarantee Scheme – Bumi (Revised) (SEGS – Bumi (Revised));
- Amanah Ikhtiar Malaysia (AIM) (with effect from August 1998);
- Special Relief Guarantee Facility (SRGF) (with effect from July 2004);
- New Principal Guarantee Scheme (NPGS) (with effect from March 2007);
- Flexi Guarantee Scheme – Prosper (FGS – PROSPER);
- Special Relief Guarantee Facility 2 – Flood (SRGF2);
- SME Modernisation Facility (Conventional) (SMF); and
- SME Assistance Facility (Conventional) (SAF).

The following schemes have been discontinued, but have yet to be fully wound down:-

- Direct Access Guarantee Scheme – SME Assistance Facility (Conventional) (DAGS – SAF);
- SME Modernisation Facility (Islamic) (SMF-i);
- SME Assistance Facility (Islamic) (SAF-i);
- SME Assistance Guarantee Scheme (Islamic) (SME AGS-i);
- SME Assistance Guarantee Scheme (Conventional) (SME AGS);
- SmallBiz Express (SBE); and
- SmallBiz Express-i (SBE-i).

1. PRINCIPAL ACTIVITIES (CONT'D.)

In addition to providing guarantees, the Corporation also provides loans and financing under the following schemes:-

- Tabung Projek Usahawan Bumiputera – Islamic (Revised) (TPUB-i (Revised));
- Redemption and Conversion loans; and
- Loans taken over from Entrepreneur Rehabilitation Fund Sdn. Bhd. (ERF).

The principal activity of the subsidiary is described in Note 9 to the financial statements.

2. FINANCIAL RESULTS

	GROUP RM'000	CORPORATION RM'000
Profit for the year	199,101	160,794
Profit for the year attributable to:		
Shareholders of the Corporation	198,948	160,794
Non-controlling interest	153	–
	199,101	160,794

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 31 December 2012.

4. RESERVES AND PROVISIONS

(a) Reserves

The directors approved the transfer of RM24,105,328 from the Corporation's retained profits to the following reserves:-

	RM'000
Special Programme Reserve (Note 21 (a))	6,253
SPI Reserve (Note 21 (b))	(4,753)
Special Reserve (Note 21 (c))	22,605
	24,105

(b) Provision for claims under the Guarantee Schemes

During the year, a provision of RM68,396,072 representing possible claims against the Corporation was made by way of a charge against the statement of comprehensive income.

5. BAD AND DOUBTFUL DEBTS

Before the financial statements of the Group and 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 amounts written off as bad debts or the amount of allowance for doubtful debts in the financial statements of the Group and of the Corporation inadequate to any substantial extent.

6. CURRENT ASSETS

Before the financial statements of the Group and 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 Group and 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 Group and 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 Group and 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 Group and of the Corporation that has arisen since 31 December 2012 which secures the liabilities of any other person; and
- (b) any contingent liability in respect of the Group and of the Corporation that has arisen since 31 December 2012.

No contingent liability or other liability of the Group and of the Corporation has become enforceable, or is likely to become enforceable within the period of twelve months from 31 December 2012 which, in the opinion of the directors, will or may affect the ability of the Group and 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 Group and of the Corporation misleading.

10. ITEMS OF AN UNUSUAL NATURE

In the opinion of the directors:-

- (a) the results of the Group's and the Corporation's operations during the financial year 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 31 December 2012 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 Group and 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' Sri Abdul Hamidy Abdul Hafiz – Chairman
Datuk Wan Azhar Wan Ahmad – Managing Director
Encik Md. Yusof Hussin
Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed
Datuk P. Kasi
Datuk Zaiton Mohd Hassan
Datuk David Chua Kok Tee – Appointed on 15.2.2013
Encik Chew Sun Teong – Appointed on 15.2.2013
Dato' Tan Yew Thong – Resigned on 30.5.2012
Dato' Mohd Rosli Abdul Aziz – Resigned on 30.5.2012

None of the directors in office at the end of the financial year held any interest in the shares of the Corporation during the financial year.

12. DIRECTORS' BENEFIT

Since the end of the last financial year, no director of the Corporation has received or become entitled to receive a 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.

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



DATO' SRI ABDUL HAMIDY ABDUL HAFIZ
Chairman



MD. YUSOF HUSSIN
Director

Kuala Lumpur,
Date: 29 March 2013

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

AS AT 31 DECEMBER 2012

	Note	GROUP			CORPORATION		
		31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	01.01.2011 RM'000	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	01.01.2011 RM'000
ASSETS							
Non-Current Assets							
Property, plant and equipment	7	21,900	32,795	35,158	21,524	32,109	34,103
Intangible assets	8	15,764	12,036	11,443	9,784	6,410	6,018
Investment in a subsidiary	9	–	–	–	9,900	9,900	9,900
Investments in associates	10	564,625	526,656	510,284	500,200	500,200	500,200
Investment Fund: Available-for-sale	11	24,356	24,205	(6,414)	24,356	24,205	6,414
Structured products:							
Fair valued through profit or loss	12	627,685	621,517	340,537	627,685	621,517	340,537
Amount due from a subsidiary	13	–	–	–	1,265	894	–
		1,254,330	1,217,209	903,836	1,194,714	1,195,235	897,172
Current Assets							
Fees receivable		234	8,736	14,710	234	8,736	14,711
Amount due from a subsidiary	13	–	–	–	830	2	–
Amount due from Bank Negara Malaysia	14	6,123	19,946	3,221	6,123	19,946	3,221
Amount due from Entrepreneur Rehabilitation Fund Sdn. Bhd.		127	457	6,450	127	457	6,450
Trade and other receivables	15	31,290	33,898	19,512	29,426	32,865	18,976
Loans, advances and financing	16	353,305	400,415	209,029	353,305	400,415	209,029
Investment securities:							
Available-for-sale	17	442,067	550,771	573,349	442,067	550,771	573,349
Placements With Fund Managers:							
Fair valued through profit or loss	18	971,162	960,069	912,334	971,162	960,069	912,334
Term deposits	19	1,987,935	1,768,528	2,878,862	1,987,935	1,768,528	2,878,862
Payable to financial institutions		–	4,907	–	–	4,907	–
Cash and bank balances		37,392	17,391	21,389	36,551	17,062	21,162
		3,829,635	3,765,118	4,638,856	3,827,760	3,763,758	4,638,094
TOTAL ASSETS		5,083,965	4,982,327	5,542,692	5,022,474	4,958,993	5,535,266

The notes on pages 50 to 108 form part of these financial statements.

	Note	GROUP			CORPORATION		
		31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	01.01.2011 RM'000	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	01.01.2011 RM'000
EQUITY AND LIABILITIES							
Equity Attributable to the Shareholders of the Corporation							
Share Capital	20	1,585,600	1,585,600	1,435,600	1,585,600	1,585,600	1,435,600
Reserves	21	995,503	796,555	719,322	938,524	777,730	715,840
Fair Value Reserve	22	(36)	8,604	6,893	(36)	8,604	6,893
Equity attributable to equity holders		2,581,067	2,390,759	2,161,815	2,524,088	2,371,934	2,158,333
Non-controlling interest		2,354	2,201	3,041	-	-	-
TOTAL EQUITY		2,583,421	2,392,960	2,164,856	2,524,088	2,371,934	2,158,333
Non-Current Liabilities							
Preference Shares	23	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000
Amount due to Bank Negara Malaysia	24	800,000	800,000	800,000	800,000	800,000	800,000
SME Modernisation and Assistance Facilities	25	150,000	850,000	850,000	150,000	850,000	850,000
Small Entrepreneurs Guarantee Scheme	26	67,000	71,000	79,000	67,000	71,000	79,000
Tabung Usahawan Kecil	27	50,000	50,000	200,000	50,000	50,000	200,000
		1,267,000	1,971,000	2,129,000	1,267,000	1,971,000	2,129,000
Current Liabilities							
Claims payable		164,951	153,478	136,915	164,951	153,478	136,915
Payable to financial institutions		14,430	-	153,231	14,430	-	153,231
Other payables	28	120,896	110,632	109,808	118,738	107,584	108,154
Amount due to a subsidiary	13	-	-	-	-	740	751
Amount due to Bank Negara Malaysia	24	-	-	450,000	-	-	450,000
SME Assistance Facilities	25	700,000	-	-	700,000	-	-
Small Entrepreneurs Guarantee Scheme	26	4,000	4,000	-	4,000	4,000	-
Government Funds	29	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000
Small Entrepreneurs Financing Fund	30	11,108	12,424	18,669	11,108	12,424	18,669
Provision for claims under the Guarantee Schemes	31	68,159	187,833	230,213	68,159	187,833	230,213
		1,233,544	618,367	1,248,836	1,231,386	616,059	1,247,933
TOTAL LIABILITIES		2,500,544	2,589,367	3,377,836	2,498,386	2,587,059	3,376,933
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		5,083,965	4,982,327	5,542,692	5,022,474	4,958,993	5,535,266

The notes on pages 50 to 108 form part of these financial statements.

STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME

FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2012

	Note	GROUP		CORPORATION	
		2012 RM'000	2011 RM'000	2012 RM'000	2011 RM'000
REVENUE	36	298,831	297,580	291,714	293,285
COST OF SERVICES PROVIDED	37	(4,080)	(3,781)	-	-
OTHER OPERATING INCOME	38	70,195	59,839	70,468	60,070
		364,946	353,638	362,182	353,355
EMPLOYEE BENEFITS EXPENSES		(40,486)	(37,366)	(38,765)	(35,774)
DEPRECIATION ON PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT	7	(6,363)	(6,376)	(6,209)	(6,235)
AMORTISATION OF INTANGIBLE ASSETS	8	(2,765)	(2,053)	(2,766)	(2,052)
PROVISION FOR CLAIMS (NET)		(68,396)	(175,778)	(68,396)	(175,778)
ALLOWANCE FOR IMPAIRMENT (NET)		(65,341)	(23,089)	(65,341)	(23,089)
INTEREST EXPENSE AND SERVICE CHARGE ON GOVERNMENT LOANS		(4,500)	(10,877)	(4,500)	(10,877)
OTHER OPERATING EXPENSES		(15,960)	(34,429)	(15,411)	(34,012)
TOTAL OPERATING EXPENSES		(203,811)	(289,968)	(201,388)	(287,817)
SHARE OF PROFIT AFTER TAX OF ASSOCIATES		37,968	16,372	-	-
PROFIT BEFORE TAXATION	39	199,103	80,042	160,794	65,538
TAXATION	40	2	1	-	-
NET PROFIT FOR THE YEAR		199,101	80,041	160,794	65,538
OTHER COMPREHENSIVE INCOME					
AVAILABLE-FOR-SALE FINANCIAL ASSETS					
- (LOSS)/GAINS ARISING DURING THE YEAR		(7,129)	3,165	(7,129)	3,165
- RECLASSIFICATION ADJUSTMENTS FOR GAINS INCLUDED IN PROFIT OR LOSS		(1,511)	(1,454)	(1,511)	(1,454)
		(8,640)	1,711	(8,640)	1,711
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		190,461	81,752	152,154	67,249

The notes on pages 50 to 108 form part of these financial statements.

	GROUP		CORPORATION	
	2012 RM'000	2011 RM'000	2012 RM'000	2011 RM'000
NET PROFIT FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO:				
SHAREHOLDERS OF THE CORPORATION	198,948	80,881	160,794	65,538
NON-CONTROLLING INTEREST	153	(840)	-	-
	199,101	80,041	160,794	65,538
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO:				
SHAREHOLDERS OF THE CORPORATION	190,308	82,592	152,154	67,249
NON-CONTROLLING INTEREST	153	(840)	-	-
	190,461	81,752	152,154	67,249

The notes on pages 50 to 108 form part of these financial statements.

STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY

FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2012

GROUP	Note	Equity attributable to the shareholders of the Corporation								
		Non-Distributable					Distributable			
		Ordinary Share Capital	Special Reserve	Special Programme Reserve	Skim Perbankan Islam "SPI" Reserve	Fair Value Reserve	Retained Profits	Total	Non-Controlling Interest	Total
RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	
As at 1 January 2011										
– As previously stated		1,435,600	247,411	208,650	19,879	6,893	252,845	2,171,278	3,041	2,174,319
– Effects of MFRS adoption	46	-	-	-	-	-	(9,463)	(9,463)	-	(9,463)
As at 1 January 2011, as restated		1,435,600	247,411	208,650	19,879	6,893	243,382	2,161,815	3,041	2,164,856
Issue of shares during the year	20	150,000	-	-	-	-	-	150,000	-	150,000
Repayment during the year	21	-	-	(3,648)	-	-	-	(3,648)	-	(3,648)
Profit for the year		-	-	-	-	-	80,881	80,881	(840)	80,041
Other comprehensive income for the year	22	-	-	-	-	1,711	-	1,711	-	1,711
Total comprehensive income for the year		-	-	-	-	1,711	80,881	82,592	(840)	81,752
Transfer between reserves	21	-	30,245	1,837	(542)	-	(31,540)	-	-	-
As at 31 December 2011		1,585,600	277,656	206,839	19,337	8,604	292,723	2,400,222	2,201	2,402,423
Profit for the year		-	-	-	-	-	198,948	198,948	153	199,101
Other comprehensive loss for the year	22	-	-	-	-	(8,640)	-	(8,640)	-	(8,640)
Total comprehensive income for the year		-	-	-	-	(8,640)	198,948	190,308	153	190,461
Transfer between reserves	21	-	22,605	6,253	(4,753)	-	(24,105)	-	-	-
As at 31 December 2012		1,585,600	300,261	213,092	14,584	(36)	467,566	2,590,530	2,354	2,592,884

The notes on pages 50 to 108 form part of these financial statements.

		Equity attributable to the shareholders of the Corporation							
		Non-Distributable					Distributable		
		Ordinary	Special	Special	Skim	Fair	Retained	Total	
		Share	Reserve	Programme	Perbankan	Value	Profits		
		Capital		Reserve	Islam	Reserve			
		RM'000	RM'000	RM'000	"SPI"	RM'000	RM'000	RM'000	
				Reserve	Reserve				
CORPORATION	Note								
As at 1 January 2011									
- As previously stated		1,435,600	247,411	208,650	19,879	6,893	249,363	2,167,796	
- Effects of MFRS adoption	46	-	-	-	-	-	(9,463)	(9,463)	
<hr/>									
As at 1 January 2011, as restated		1,435,600	247,411	208,650	19,879	6,893	239,900	2,158,333	
Issue of shares during the year	20	150,000	-	-	-	-	-	150,000	
Repayment during the year	21	-	-	(3,648)	-	-	-	(3,648)	
Profit for the year		-	-	-	-	-	65,538	65,538	
Other comprehensive income for the year	22	-	-	-	-	1,711	-	1,711	
<hr/>									
Total comprehensive income for the year		-	-	-	-	1,711	65,538	67,249	
Transfer between reserves	21	-	30,245	1,837	(542)	-	(31,540)	-	
<hr/>									
As at 31 December 2011		1,585,600	277,656	206,839	19,337	8,604	273,898	2,371,934	
Profit for the year		-	-	-	-	-	160,794	160,794	
Other comprehensive loss for the year	22	-	-	-	-	(8,640)	-	(8,640)	
<hr/>									
Total comprehensive income for the year		-	-	-	-	(8,640)	160,794	152,154	
Transfer between reserves	21	-	22,605	6,253	(4,753)	-	(24,105)	-	
<hr/>									
As at 31 December 2012		1,585,600	300,261	213,092	14,584	(36)	410,587	2,524,088	

The notes on pages 50 to 108 form part of these financial statements.

STATEMENTS OF CASH FLOWS

FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2012

	GROUP		CORPORATION	
	2012 RM'000	2011 RM'000	2012 RM'000	2011 RM'000
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES				
Net profit for the year	199,101	80,041	160,794	65,538
Adjustments for:				
Depreciation on property, plant and equipment	6,605	6,617	6,209	6,235
Amortisation of intangible assets	4,822	3,922	2,766	2,052
Provision for claims under Guarantee Schemes (Net)	68,396	175,778	68,396	175,778
Allowance for impairment of loans and advances (Net)	65,341	23,089	65,341	23,089
Gain on disposal of investment securities	(1,610)	(1,575)	(1,610)	(1,575)
Net gains on placements with fund managers	(11,093)	(47,735)	(11,093)	(47,735)
Fair value (gains)/losses on structured products	(6,168)	19,020	(6,168)	19,020
Share of profit of associates	(37,968)	(16,372)	-	-
Loss/(gain) on disposal of property, plant and equipment	83	(261)	83	(261)
Property, plant and equipment written off	-	2	-	1
Operating profit before working capital changes	287,509	242,526	284,718	242,142
Decrease in fees receivable	8,502	5,974	8,502	5,975
(Increase)/decrease in interest receivable	(7,659)	6,468	(7,659)	6,468
Decrease/(increase) in trade and other receivables	5,161	(16,071)	5,993	(10,668)
Increase in loans and advances	(18,231)	(208,483)	(18,231)	(208,483)
Decrease/(increase) in amount due from Bank Negara Malaysia	13,823	(26,365)	13,823	(26,365)
Increase in amount due from a subsidiary	-	-	(1,939)	(907)
Decrease in amount due from Entrepreneur Rehabilitation Fund Sdn. Bhd.	330	5,993	330	5,993
Increase/(decrease) in other payables	10,264	1,370	11,154	(4,930)
Increase in claims payables	45,268	15,853	45,268	15,853
Increase/(decrease) in payable to financial institutions	19,337	(158,138)	19,337	(158,138)
Cash generated from operations	364,304	(130,873)	361,296	(133,060)
Payment of claims under the Guarantee Schemes	(221,865)	(217,448)	(221,865)	(217,448)
Net cash generated from/(used in) operating activities	142,439	(348,321)	139,431	(350,508)

The notes on pages 50 to 108 form part of these financial statements.

	GROUP		CORPORATION	
	2012 RM'000	2011 RM'000	2012 RM'000	2011 RM'000
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES				
Proceeds on maturity of investment securities	106,237	38,197	106,237	38,197
Proceeds from disposal of property, plant and equipment	-	262	-	262
Subscription and payment for investment in Investment Fund	(233)	(15,165)	(233)	(15,165)
Proceeds from non-recallable distribution in Investment Fund	937	-	937	-
Purchase of property, plant and equipment	(1,933)	(4,257)	(1,847)	(4,243)
Purchase of intangible assets	(2,410)	(4,515)	-	(2,444)
Subscription and payment for investment securities	-	(314,961)	-	(314,961)
Net cash generated from/(used in) investing activities	102,598	(300,439)	105,094	(298,354)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES				
Repayment of Small Entrepreneurs Financing Fund	(1,316)	(6,245)	(1,316)	(6,245)
Repayment to Bank Negara Malaysia	-	(450,000)	-	(450,000)
Repayment of fund to MOF	(4,000)	(4,000)	(4,000)	(4,000)
Net cash used in financing activities	(5,316)	(460,245)	(5,316)	(460,245)
NET INCREASE/(DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS DURING THE YEAR	239,721	(1,109,005)	239,209	(1,109,107)
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 1 JANUARY	1,773,818	2,882,823	1,773,489	2,882,596
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 31 DECEMBER	2,013,539	1,773,818	2,012,698	1,773,489
CASH AND CASH EQUIVALENTS COMPRISE:				
Term deposits (Note 19)	1,976,147	1,756,427	1,976,147	1,756,427
Cash and bank balances	37,392	17,391	36,551	17,062
	2,013,539	1,773,818	2,012,698	1,773,489

The notes on pages 50 to 108 form part of these financial statements.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2012

1. GENERAL INFORMATION

The principal activities of the Corporation are the provision of guarantees, loans and financing. The principal activity of the subsidiary is described in Note 9 to the financial statements.

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, Selangor.

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, Selangor.

The financial statements of the Corporation were authorised for issue on 29 March 2013 by the Board of Directors.

2. BASIS OF PREPARATION

The financial statements of the Group and the Corporation have been prepared in accordance with Malaysian Financial Reporting Standards ("MFRS"), International Financial Reporting Standards and the provisions of the Companies Act, 1965 in Malaysia as modified by Bank Negara Malaysia's Guidelines.

The financial statements of the Group and the Corporation for the year ended 31 December 2012 are the first set of financial statements prepared in accordance with MFRS, including MFRS 1 'First-time Adoption of Malaysian Financial Reporting Standards'. Subject to certain transition elections disclosed in Note 45, the Group and the Corporation have consistently applied the same accounting policies in its opening MFRS statement of financial position at 1 January 2011 (transition date) and throughout all years presented, as if these policies had always been in effect. Comparative figures for 2011 in these financial statements have been restated to give effect to these changes. The financial impacts on transition to MFRSs are disclosed in Note 46.

The financial statements have been prepared under the historical cost convention except for available-for-sale financial assets and financial assets at fair value through profit or loss which have been measured at fair value.

Amendments to MFRSs Early Adopted by the Group and the Corporation

The Group and the Corporation have early adopted the amendments to MFRS 1, First-time Adoption of Malaysian Financial Reporting Standards – Government Loans which are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2013. This amendment provides an exception to the retrospective application of MFRSs to require that first-time adopters shall apply the requirements of MFRS 120, *Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance* prospectively to government loans existing at the date of transition to MFRSs.

The adoption of these amendments did not have any impact on the financial results of the Group and the Corporation as further highlighted in Note 46.

New and Revised MFRSs, IC Interpretations and Amendments to MFRSs and IC Interpretations That Are Not Yet Effective and Have Not Been Early Adopted

The following are accounting standards, amendments and interpretations of the MFRS framework that have been issued by the Malaysian Accounting Standards Board ("MASB") but have not been adopted by the Group and the Corporation:

2. BASIS OF PREPARATION (CONTINUED)

New and Revised MFRSs, IC Interpretations and Amendments to MFRSs and IC Interpretations That Are Not Yet Effective and Have Not Been Early Adopted (Continued)

		Effective for financial period beginning on or after
Amendments to MFRS 101	Presentation of Items of Other Comprehensive Income	1 July 2012
MFRS 10	Consolidated Financial Statements	1 January 2013
MFRS 11	Joint Arrangements	1 January 2013
MFRS 12	Disclosure of Interest in Other Entities	1 January 2013
MFRS 13	Fair Value Measurement	1 January 2013
MFRS 119	Employee Benefits (Amendments May 2011)	1 January 2013
MFRS 127	Separate Financial Statements (Amendments May 2011)	1 January 2013
MFRS 128	Investments in Associates and Joint Ventures (Amendments May 2011)	1 January 2013
IC Interpretation 20	Stripping Costs in the Production Phase of a Surface Mine	1 January 2013
Amendments to MFRS 7	Financial Instruments: Disclosures – Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities	1 January 2013
Amendments to MFRS 1	First-time Adoption of Malaysian Financial Reporting Standards (Annual Improvements 2009-2011 Cycle)	1 January 2013
Amendments to MFRS 101	Presentation of Financial Statements (Annual Improvements 2009-2011 Cycle)	1 January 2013
Amendments to MFRS 116	Property, Plant and Equipment (Annual Improvements 2009-2011 Cycle)	1 January 2013
Amendments to MFRS 132	Financial Instruments: Presentation (Annual Improvements 2009-2011 Cycle)	1 January 2013
Amendments to MFRS 134	Interim Financial Reporting (Annual Improvements 2009-2011 Cycle)	1 January 2013
Amendments to MFRS 10	Consolidated Financial Statements: Transition Guidance	1 January 2013
Amendments to MFRS 11	Joint Arrangements: Transition Guidance	1 January 2013
Amendments to MFRS 12	Disclosure of Interest in Other Entities: Transition Guidance	1 January 2013
Amendments to MFRS 132	Financial Instruments: Presentation – Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities	1 January 2014
Amendments to MFRS 10, MFRS 12 and MFRS 127	Investment Entities	1 January 2014
MFRS 9	Financial Instruments (2009)	1 January 2015
MFRS 9	Financial Instruments (2010)	1 January 2015
Amendments to MFRS 7	Financial Instruments: Disclosures – Mandatory Date for MFRS 9 and Transition Disclosures	1 January 2015

2. BASIS OF PREPARATION (CONTINUED)

New and Revised MFRSs, IC Interpretations and Amendments to MFRSs and IC Interpretations That Are Not Yet Effective and Have Not Been Early Adopted (Continued)

Material impacts of initial application of a standard, an amendment or an interpretation are discussed below:

MFRS 10, Consolidated Financial Statements

MFRS 10, *Consolidated Financial Statements* introduces a new single control model to determine which investees should be consolidated. MFRS 10 supersedes MFRS 127, *Consolidated and Separate Financial Statements* and IC Interpretation 112, *Consolidation – Special Purpose Entities*. There are three elements to the definition of control in MFRS 10: (i) power by investor over an investee, (ii) exposure, or rights, to variable returns from investor's involvement with the investee, and (iii) investor's ability to affect those returns through its power over the investee.

MFRS 11, Joint Arrangements

MFRS 11, *Joint Arrangements* establishes the principles for classification and accounting for joint arrangements and supersedes MFRS 131, *Interests in Joint Ventures*. Under MFRS 11, a joint arrangement may be classified as joint venture or joint operation. Interest in joint venture will be accounted for using the equity method whilst interest in joint operation will be accounted for using the applicable MFRSs relating to the underlying assets, liabilities, income and expense items arising from the joint operations.

MFRS 12, Disclosures of Interests in Other Entities

MFRS 12, *Disclosures of Interests in Other Entities* sets out the required disclosures for entities under the two new standards, MFRS 10 and MFRS 11, and replaces the disclosure requirements currently found in MFRS 128, *Investments in Associates*. It requires entities to disclose information that helps financial statement readers to evaluate the nature, risks and financial effects associated with the entity's interest in subsidiaries, associates, joint arrangements and unconsolidated structured entities.

MFRS 13, Fair Value Measurement

MFRS 13, *Fair Value Measurement* aims to improve consistency and reduce complexity by providing a precise definition of fair value and a single source of fair value measurement and disclosure requirements for use across MFRSs. The requirements do not extend the use of fair value accounting but provide guidance on how it should be applied where its use is already required or permitted by other standards. The enhanced disclosure requirements are similar to those in MFRS 7, *Financial Instruments: Disclosures*, but apply to all assets and liabilities measured at fair value, not just financial ones.

Amendments to MFRS 101, Presentation of Items of Other Comprehensive Income

Amendment to MFRS 101, *Presentation of Items of Other Comprehensive Income* requires entities to separate items presented in 'other comprehensive income' ("OCI") in the statement of comprehensive income into two groups, based on whether or not they may be recycled to profit or loss in the future. The amendments do not address which items are presented in OCI.

Amendments to MFRS 10, MFRS 12 and MFRS 127, Investment Entities

Investment entities are entities whose business purpose is to invest funds solely for returns from capital appreciation, investment income or both. The amendments require investment entities to measure particular subsidiaries at fair value through profit or loss instead of consolidating them. The amendments also introduce new disclosure requirements for investment entities in MFRS 12, *Disclosure on Interest in Other Entities* and MFRS 127, *Separate Financial Statements*.

2. BASIS OF PREPARATION (CONTINUED)

New and Revised MFRSs, IC Interpretations and Amendments to MFRSs and IC Interpretations That Are Not Yet Effective and Have Not Been Early Adopted (Continued)

Material impacts of initial application of a standard, an amendment or an interpretation are discussed below: (Continued)

MFRS 9, *Financial Instruments*

MFRS 9 replaces the guidance in MFRS 139, Financial Instruments: Recognition and Measurement on the classification and measurement of financial assets. Upon adoption of MFRS 9, financial assets will be measured at either fair value or amortised cost. It is expected that the Group's investment in bond and structured products will be measured at amortised cost.

The adoption of MFRS 9 will result in a change in accounting policy. The Group is currently assessing the financial impact of adopting MFRS 9.

Unless otherwise disclosed, the above standards, amendments and interpretations are not anticipated to have any significant impact on the financial statements of the Group and of the Corporation in the year of initial application.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies set out below have been applied consistently to the periods presented in these financial statements and have been applied consistently by the Group entities.

(a) Basis of Consolidation

The consolidated financial statements include the financial statements of the Company and its subsidiary made up to the balance sheet date. The financial statements of the subsidiary are prepared for the same reporting date as the Company.

Subsidiaries are those entities, including unincorporated entities, in which the Group has the power to exercise control over the financial and operating policies so as to obtain benefits from their activities. In assessing control, the existence and effect of potential voting rights that are currently exercisable or convertible are taken into account. Subsidiaries are consolidated from the date of acquisition, being the date on which the Group obtains control and continue to be consolidated until the date that such control ceases.

Acquisitions of subsidiaries are accounted for using the acquisition method of accounting except for subsidiaries arising from common control transfers. The consideration transferred for the acquisition of a subsidiary is measured at fair value and is calculated as the sum of the acquisition date fair values of assets transferred, liabilities incurred, equity interests issued and contingent consideration given. Acquisition-related costs are recognised as an expense in the periods in which the costs are incurred.

In business combination achieved in stages, any previously held equity interest is remeasured at its acquisition-date fair value and the resulting gain or loss is recognised in profit or loss.

Identifiable assets acquired and liabilities and contingent liabilities assumed in a business combination are measured initially at their fair values at the acquisition date, except for non-current assets that are classified as held for sale which shall be recognised at fair value less costs to sell.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

(a) Basis of Consolidation (Continued)

For acquisitions on or after 1 January 2011, goodwill is measured as the excess of the aggregate of the consideration transferred, the amount of any non-controlling interest and the acquisition-date fair value of any previously held equity interest over the net of the acquisition-date amounts of the identifiable assets acquired and liabilities assumed. For acquisitions prior to 1 January 2011, the Group elected not to restate those business combinations that occurred before the date of transition to MFRSs, i.e. 1 January 2011 as part of its transition to MFRS. Goodwill arising from acquisitions before 1 January 2011 has been carried forward from the previous FRS framework as at the date of transition.

Non-controlling interest represents that portion of profit or loss and net assets of a subsidiary not attributable, directly or indirectly, to the Group. For each business combination, non-controlling interest is measured either at its fair value at the acquisition date or at the non-controlling interest's proportionate share of the subsidiary's identifiable net assets. Non-controlling interest in the net assets of consolidated subsidiaries comprised the amount of non-controlling interest at the date of original combination and its share of changes in equity since the date of combination.

In preparing consolidated financial statements, intra-group balances and transactions and the resulting unrealised profits are eliminated on consolidation. Unrealised losses are eliminated on consolidation and the relevant assets are assessed for impairment. The consolidated financial statements reflect external transactions and balances only. The total comprehensive income of a subsidiary is attributed to the Group and to the non-controlling interest even if this results in the non-controlling interest having a deficit balance.

Changes in the Group's ownership interest in a subsidiary that do not result in a loss of control are accounted for as equity transactions. If the Group loses control of a subsidiary, the assets (including any goodwill) and liabilities of the subsidiary and non-controlling interests will be derecognised at their carrying amounts at the date when control is lost. The resulting differences between the amounts derecognised and the aggregate of the fair value of consideration received and investment retained is recognised as gain or loss in profit or loss attributable to the Group.

(b) Property, Plant and Equipment

Property, plant and equipment are measured at cost or valuation less accumulated depreciation and accumulated impairment loss.

Cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the asset. The cost of self-constructed assets includes the cost of materials and direct labour, any other costs directly attributable to bringing the asset to a working condition for its intended use, and the costs of dismantling and removing the items and restoring the site on which they are located. When parts of an item of property, plant and equipment have different useful lives, they are accounted for as separate items (major components) of property, plant and equipment.

Long term leasehold land is stated at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

Subsequent costs

The cost of replacing part of an item of property, plant and equipment is recognised in the carrying amount of the item if it is probable that future economic benefits embodied within the part will flow to the Group and the Corporation and its cost can be measured reliably. The costs of the day-to-day servicing of the property, plant and equipment are recognised in statement of comprehensive income as incurred.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

(b) Property, Plant and Equipment (Continued)

Disposals

Gain or loss arising on disposal of an item of property, plant and equipment is determined by comparing the net disposal proceed with the carrying amount of property, plant and equipment and is recognised net within other income in the statement of comprehensive income on the date of disposal.

Depreciation

Depreciation is calculated on the depreciable amount, which is the cost of an asset, or other amount substituted for cost, less its residual value.

Property, plant and equipment under construction are not depreciated. Depreciation on other property, plant and equipment is recognised in the statement of comprehensive income on a straight line basis over the estimated useful lives of each part of an item of property, plant and equipment, since this most closely reflects the expected pattern of consumption of the future economic benefits embodied in the asset.

The estimated useful lives are as follows:

	Years	%
Building	25	4
All other items of property, plant and equipment	5	20

Leasehold land is depreciated over its remaining lease term of 80 years.

Depreciation methods, useful lives and residual values are reviewed, and adjusted as appropriate, at each reporting date.

(c) Leases

A lease is recognised as a finance lease if it transfers to the Group and the Corporation substantially all the risks and rewards incidental to ownership.

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 statements of financial position 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 statement of comprehensive income 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 3(b).

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)**(c) Leases (Continued)***Operating leases*

Payments made under operating leases are charged to the statement of comprehensive income on a straight-line basis over the lease periods.

(d) Intangible Assets

Intangible assets consist of capitalised data cost, application software and website costs.

Intangible assets with finite useful lives, are stated at cost less any accumulated amortisation and any accumulated impairment losses.

Amortisation commences from the day the intangible assets are available for use, and is recognised in the profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of intangible assets.

The estimated useful lives are as follows:

	Years	%
Capitalised data costs	5	20
Application software	5	20
Web site cost	5	20

Amortisation methods, useful lives and residual values are reviewed at the end of each reporting period and adjusted, if appropriate.

Subsequent expenditure is capitalised only when it increases the future economic benefits embodied in the specific assets which it relates. All other expenditure is recognised in profit or loss as incurred.

Expenditure incurred for the development of software is carried as development expenditure until the software is ready for its intended use. Expenditure include the cost of software, salary and borrowing costs attributable to the development.

(e) Government Grants

The benefit attributable to a loan at below market rate of interest received from the government is considered as a government grant. The loan shall be recognised as a liability and measured in accordance with MFRS139.

The benefit is measured as the difference between the initial carrying value of the loan determined in accordance with MFRS139 and the proceeds received.

For the current financial year, the Group has early adopted MFRS 1, First-time Adoption of Malaysian Financial Reporting Standards – Government Loans as explained in Note 2 and further elaborated in Note 46 for the treatment of loans at below market rate of interest.

(f) Financial instruments*Non-derivative financial instruments*

A financial instrument is recognised if the Group becomes a party to the contractual provisions of the instrument. Regular way purchases or sales are purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within the period generally established by regulation or convention in the market-place concerned. All regular way purchases and sales of financial assets are accounted for at trade date, that is, the date that the Group commits itself to purchase or sell the assets.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

(f) Financial instruments (Continued)

Non-derivative financial instruments (Continued)

Non-derivative financial instruments are recognised initially at fair value plus, for instruments not at fair value through profit or loss, any directly attributable transaction costs. Subsequent to initial recognition and classification, non-derivative financial instruments are measured as described below.

	<u>Available classification</u>	<u>Measurement rule</u>
Financial assets	Fair value through profit or loss	Fair value with changes in fair value recognised in profit or loss
	Held-to-maturity	Amortised cost, using the effective interest method
	Loans and receivables	Amortised cost, using the effective interest method
	Available for sale	Fair value with changes in fair value recognised in other comprehensive income
Financial liabilities	Fair value through profit or loss	Fair value with changes in fair value recognised in profit or loss
	Other financial liabilities	Amortised cost, using the effective interest method

Financial assets are derecognised if the Group's contractual rights to the cash flows from the financial assets expire or if the Group transfers the financial asset to another party without retaining control or transfers substantially all the risks and rewards of the asset. On derecognition of a financial asset in its entirety, the difference between the carrying amount and the sum of the consideration received and any cumulative gain or loss that had been recognised in other comprehensive income is recognised in profit or loss.

Financial liabilities are derecognised if the Group's obligations specified in the contract expire or are discharged or cancelled. When an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as a derecognition of the original liability and the recognition of a new liability, and the difference in the respective carrying amounts is recognised in other comprehensive income.

Financial assets and liabilities are offset and the net amount is presented in the statement of financial position when, and only when, the Group has a legal right to offset the amounts and intends either to settle on a net basis or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

(f) Financial instruments (Continued)

The Group has the following categories of non-derivative financial instruments:-

Financial assets at fair value through profit or loss

Financial assets are classified as financial assets at fair value through profit or loss if they are held for trading or are designated as such upon initial recognition. Financial assets held for trading are derivatives (including separated embedded derivatives) or financial assets acquired principally for the purpose of selling in the near term. Such assets include the Corporation's placements with fund managers.

Subsequent to initial recognition, financial assets at fair value through profit or loss are measured at fair value. Any gains or losses arising from changes in fair value are recognised in profit or loss. Net gains or net losses on financial assets at fair value through profit or loss do not include exchange differences, interest and dividend income. Exchange differences, interest and dividend income on financial assets at fair value through profit or loss are recognised separately in profit or loss as part of other losses or other income.

Loans and receivables

Loans and receivables are financial assets with fixed or determined payments that are not quoted in an active market. Such assets include the Corporation's fees receivable, amount due from subsidiary, amount due from Bank Negara Malaysia, amount due to associate, amount due from Entrepreneur Rehabilitation Fund Sdn. Bhd., loans and advances, term deposits, interest receivable and cash and bank balances.

The assets are recognised initially at fair value plus any directly attributable transaction costs. Subsequent to initial recognition, loans and receivables are measured at amortised cost using the effective interest method, less any impairment losses.

Held-to-maturity investments

Financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturity are classified as held-to-maturity when the Group has the positive intention and ability to hold the investment to maturity.

Subsequent to initial recognition, held-to-maturity investments are measured at amortised cost using the effective interest method. Gains and losses are recognised in profit or loss when the held-to-maturity investments are derecognised or impaired, and through the amortisation process.

Available-for-sale financial assets

Available-for-sale financial assets are financial assets that are designated as available for sale or are not classified in any of the three preceding categories. Such assets include the Corporation's investment securities and investment fund.

After the initial recognition, available-for-sale financial assets are measured at fair value. Any gains or losses from changes in fair value of the financial assets are recognised in other comprehensive income, except that impairment losses, foreign exchange gains and losses on monetary instruments and interest calculated using the effective interest method are recognised in profit or loss. The cumulative gain or loss previously recognised in other comprehensive income is reclassified from equity to profit or loss as a reclassification adjustment when the financial asset is derecognised. Dividends on an available-for-sale equity instruments are recognised in profit or loss when the Group's right to receive payment is established.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

(f) Financial instruments (Continued)

Other financial liabilities

The Corporation's other financial liabilities include claims payable and other payables, amount due to Bank Negara Malaysia, SME Modernisation Facilities, SME Assistance Facilities, Government Funds, Small Entrepreneurs Financing Fund, Small Entrepreneurs Guarantee Scheme and Tabung Usahawan Kecil.

Such financial liabilities are recognised initially at fair value plus any directly attributable transaction costs. Subsequent to initial recognition, these financial liabilities are measured at amortised cost using the effective interest method.

(g) Impairment of assets

Financial assets

The Group and the Corporation assess at each reporting date whether there is any objective evidence that financial assets (other than financial assets categorised as fair value through profit or loss) is impaired. A financial asset or a group of financial assets is deemed to be impaired if and only if, there is objective evidence of impairment as a result of one or more events that has occurred after the initial recognition of the asset (an incurred loss event) and that loss event(s) has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or the group of financial assets that can be reliably estimated.

Evidence of impairment may include indications that the borrower or a group of borrowers experiencing significant financial difficulty, the probability that they will enter bankruptcy or other reorganisation, default or delinquency in interest or principal payments or where observable data indicates that there is a measureable decrease in the estimated future cash flows, such as changes in economic conditions that correlate with defaults.

(i) *Loans and receivables*

Classification of loans, advances and financing as impaired

Loans are classified as impaired when:

- principal or interest/profit or both are past due for three (3) months or more; or
- where loan in arrears for less than three (3) months exhibit indications of credit weaknesses, whether or not impairment loss has been provided; or
- where an impaired loan has been rescheduled or restructured, the loan will continue to be classified as impaired until repayments based on the revised and/or rescheduled terms have been observed continuously for a period of six (6) months.

Impairment Process – Individual assessment

The Group and the Corporation assess if objective evidence of impairment exists for loans, advances and financing which are deemed to be individually significant.

If there is objective evidence that an impairment loss has been incurred, the amount of the loss is measured as the difference between the loan's carrying amount and the present value of the estimated future cash flows discounted at the loan's original effective interest rate. The carrying amount of the loan is reduced through an allowance account and the amount of the loss is recognised in profit or loss.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

(g) Impairment of assets (Continued)

(i) *Loans and receivables (Continued)*

Impairment Process – Collective assessment

Loans which are not individually significant and loans that have been individually assessed with no evidence of impairment loss are grouped together for collective impairment assessment. These loans are grouped within similar credit risk characteristics for collective assessment, whereby data from the loan portfolio (such as credit quality, levels of arrears, credit utilisation, loan to collateral ratios, etc.) and concentration of risks (such as the performance of different individual groups) are taken into consideration.

Future cash flows in a group of financial assets that are collectively evaluated for impairment are estimated based on the historical loss experience of the Group and the Corporation. Historical loss experience is adjusted on the basis of current observable data to reflect the effects of current conditions that did not affect the period on which the historical loss experience is based and to remove the effects of conditions in the historical period that do not currently exist.

Estimates of changes in future cash flows for groups of assets should reflect and be directionally consistent with changes in related observable data from period to period. The methodology and assumptions used for estimating future cash flows are reviewed regularly by the Group and the Corporation to reduce any differences between loss estimates and actual loss experience.

Impairment Process – Written off accounts

Where a loan is uncollectible, it is written off against the related allowance for loan impairment. Such loans are written off after the necessary procedures have been completed and the amount of loss has been determined. Subsequent recoveries of the amounts previously written off are recognised in profit or loss.

(ii) *Available-for-sale (“AFS”)*

For AFS securities, the Group and the Corporation assess at each reporting date whether there is objective evidence that an investment is impaired.

In the case of debt instruments classified as AFS, the Group and the Corporation assess individually whether there is objective evidence of impairment based on the same criteria as financial assets carried at amortised cost. However, the amount recorded for impairment is the cumulative loss measured as the difference between the amortised cost and the current fair value, less any impairment loss on the investment previously recognised in profit or loss. Future interest income is based on the reduced carrying amount and is accrued using the rate of interest used to discount the future cash flows for the purpose of measuring the impairment loss.

In the case of equity investments classified as AFS, the objective evidence would also include a significant or prolonged decline in the fair value of the investment below its cost. Where there is evidence of impairment, the cumulative loss measured as the difference between the acquisition cost and the current fair value, less any impairment loss on the investment previously recognised in the income statement is removed from equity and recognised in profit or loss.

Subsequent reversals in the impairment loss is recognised when the decrease can be objectively related to an event occurring after the impairment loss was recognised, to the extent that the securities' carrying amount does not exceed its amortised cost at the reversal date. The reversal is recognised in profit or loss.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

(g) Impairment of assets (Continued)

Non-financial assets

The carrying amounts of the Group's non-financial assets are reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, the assets' recoverable amounts are estimated.

The recoverable amount of an asset is the greater of its value in use and its fair value less costs to sell. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset.

Impairment losses recognised in prior years are assessed at each reporting date for any indications that the loss has decreased or no longer exists. An impairment loss is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount. An impairment loss is reversed to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortisation, if no impairment loss had been recognised. Reversals of impairment losses are recognised in profit or loss.

(h) Equity instruments

Instruments classified as equity are measured at cost on initial recognition and are not remeasured subsequently.

(i) *Issue expenses*

Costs directly attributable to the issue of instruments classified as equity are recognised as a deduction from equity.

(ii) *Ordinary shares*

Ordinary shares are classified as equity.

(iii) *Preference share capital*

Preference share capital is classified as equity if it is non-redeemable, or is redeemable but only at the Company's option, and any dividends are discretionary. Dividends thereon are recognised as distributions within equity.

Preference share capital is classified as a financial liability if it is redeemable on a specific date or at the option of the preference share holders, or if dividend payments are not discretionary. Dividends thereon are recognised as interest expense in profit or loss.

(i) Investment in a subsidiary company

In the Company's separate financial statements, investment in a subsidiary company is stated at cost less any accumulated impairment losses. The investment is reviewed for impairment in accordance with the Group's accounting policy for impairment of non-financial assets.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

(j) Investment in associated companies

An associate is an entity, including an unincorporated entity, in which the Group have significant influence but not control or joint control over the financial and operating policies of such an entity.

In the Company's separate financial statements, investment in associate is accounted for at cost less any accumulated impairment losses.

Investment in associate is accounted for in the consolidated financial statements using the equity method of accounting (except when the investment is classified as held for sale, in which case it is accounted for in accordance with MFRS 5, Non-current Asset Held for Sale and Discontinued Operations) and are initially recognised at cost. Under the equity method of accounting, the Group's share of the associate's post-acquisition profits or losses is recognised in profit or loss and its share of post-acquisition movements in other comprehensive income is recognised in other comprehensive income. The cumulative post-acquisition changes in net assets of the associate are adjusted against the carrying amount of the investment.

Equity accounting is discontinued when the Group's share of losses of an associate equals or exceeds its interest in the associate unless the Group has incurred legal or constructive obligations or made payments on behalf of the associate.

Unrealised gains on transactions between the Group and the associate are eliminated to the extent of the Group's interest in the associate. Unrealised losses are eliminated on consolidation and the relevant assets are assessed for impairment.

Goodwill relating to an associate is included in the carrying amount of the investment and is not amortised. Any excess of the Group's share of net fair value of the associate's identifiable assets, liabilities and contingent liabilities over the cost of the investment is excluded from the carrying amount of the investment and is instead included as income in the determination of the Group's share of the associate's profit or loss in the period in which the investment is acquired.

In applying the equity method of accounting, the latest audited financial statements of the associates are used. Where the dates of the audited financial statements used are not coterminous with those of the Group, the share of results is arrived at from the last audited financial statements available, and where necessary, appropriate adjustments are made to the financial statements of the associate to ensure consistency of the accounting policies used with those of the Group.

When the Group ceases to have significant influence over an associate, it is accounted for as a disposal of the entire interest in that associate, with a resulting gain or loss being recognised in profit or loss. Any retained interest in the former associate at the date when significant influence is lost is re-measured at fair value and this amount is regarded as the initial carrying amount of a financial asset.

When the Group's interest in an associate decreases but does not result in a loss of significant influence, any retained interest is not re-measured. Any gain or loss arising from the decrease in interest is recognised in profit or loss. Any gains or losses previously recognised in other comprehensive income are also reclassified proportionately to the profit or loss.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

(k) Revenue Recognition

Guarantee fees

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

Interest income

For all financial instruments measured at amortised cost and interest/profit-bearing financial assets classified as fair value through profit or loss and available-for-sale, interest income are recognised using the effective interest method.

The effective interest method is a method of calculating the amortised cost of a financial asset and of allocating the interest income over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instruments or, when appropriate, a shorter period to the net carrying amount of the financial asset. When calculating the effective interest rate, the Group takes into account all contractual terms of the financial instrument and includes any fees or incremental costs that are directly attributable to the instrument and are an integral part of the effective interest rate, but does not consider future credit losses.

Income from Islamic banking business is recognised on an accrual basis in accordance with the principles of Shariah.

Other revenue

Revenue is recognised to the extent that it is probable that the economic benefits will flow to the Group and the Company and the revenue can be reliably measured.

(l) Foreign Currency

Foreign currency transactions and balances

In preparing the financial statements of the individual entities, transactions in currencies other than the entity's functional currency are recorded in the functional currencies using the exchange rates prevailing at the dates of the transactions. At the end of each reporting period, foreign currency monetary assets and liabilities are translated at exchange rates prevailing at the end of the reporting period. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rates at the date of transactions. Non-monetary items that are measured at fair value in a foreign currency are translated using the exchange rates at the date when the fair value was determined.

Exchange differences arising from the settlement of foreign currency transactions and from the translation of foreign currency monetary assets and liabilities are recognised in profit or loss.

Exchange differences arising on the translation of non-monetary items carried at fair value are included in profit or loss for the period except for the differences arising on the translation of non-monetary items in respect of which gains or losses are recognised directly in other comprehensive income. Exchange differences arising from such non-monetary items are recognised directly to other comprehensive income.

(m) 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 the notification by financial institutions when an account is classified as non-performing and upon lodgement of claims by the financial institutions.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

(m) Provision For Claims Under The Guarantee Schemes (Continued)

Provision for claims are charged directly to the statement of comprehensive income. Transfers of surpluses or deficits attributable to specific reserves shall then be made from retained profits.

(n) Provision for Liabilities

Provision for liabilities is recognised when the Group and the Corporation has a present obligation as a result of a past event and 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 reporting 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.

(o) 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 Group. Short-term accumulating compensated absences such as paid annual leave are recognised when services are rendered by employees that increase their entitlement to future compensated absences. Short-term non-accumulating compensated absences such as sick leave are recognised when the absences occur.

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

(p) 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.

(q) Borrowing costs

Borrowing costs that are not directly attributable to the acquisition, construction or production of a qualifying asset are recognised in profit or loss using the effective interest method.

Borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction or production of qualifying assets, which are assets that necessarily take a substantial period of time to get ready for their intended use or sale, are capitalised as part of the cost of those assets.

The capitalisation of borrowing costs as part of the cost of a qualifying asset commences when expenditure for the asset is being incurred, borrowing costs are being incurred and activities that are necessary to prepare the asset for its intended use or sale are in progress. Capitalisation of borrowing costs is suspended or ceases when substantially all the activities necessary to prepare the qualifying asset for its intended use or sale are interrupted or completed.

Investment income earned on the temporary investment of specific borrowings pending their expenditure on qualifying assets is deducted from the borrowing costs eligible for capitalisation.

4. FINANCIAL RISK MANAGEMENT POLICIES

In the normal course of business the Group 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 risk of loss that may arise on outstanding financial instruments should a counterparty default on its obligations. The Group's exposure to credit risk arises primarily from trade and other receivables as well as loans and advances.

The Group trades only with recognised and creditworthy third parties. It is the Group's policies that all customers who wish to trade on credit terms are subject to credit verification procedures. In addition, receivable balances are monitored on an ongoing basis.

As for loans redeemed and guaranteed, the Group manages the credit risk by evaluating borrowers based on an in-house credit-scoring model. The Group uses this model to measure the viability of loans vis-à-vis established thresholds.

For other financial assets (including investment securities, and placements with fund managers), the Group minimise credit risk by dealing exclusively with high credit rating counterparties.

Exposure to credit risk

At the reporting date, the Group's maximum exposure is represented by the carrying amount of each class of financial assets recognised in the statement of financial position.

Credit risk concentration profile

The Group determines concentrations of credit risk by monitoring the industry sector profile of its trade receivables, loans and advances on an ongoing basis. The credit risk concentration profile of the Group's trade receivables, loans and advances at the reporting date is as follows:

	GROUP			
	2012		2011	
	RM'000	% of total	RM'000	% of total
By industry sectors:				
– Manufacturing	73,292	15.60	74,171	16.46
– Wholesale & retail trade	218,334	46.50	203,198	45.11
– Construction	83,252	17.73	80,340	17.83
– Financial institutions	–	–	184	0.04
– Others	94,704	20.17	92,652	20.56
	469,582	100	450,545	100
Less: Allowance for impairment	(114,626)	–	(49,284)	–
	354,956	100	401,261	100

4. FINANCIAL RISK MANAGEMENT POLICIES (CONTINUED)**(a) Credit Risk (Continued)**

Credit risk concentration profile (Continued)

	GROUP	
	2012	2011
	RM'000	RM'000
Loans and receivables at amortised cost:		
Trade and other receivables (Note 15)	31,290	33,898
Loan, advances and financing (Note 16)	467,931	449,699
Less: Other receivables	(29,639)	(33,052)
	469,582	450,545
Less: Allowance for impairment	(114,626)	(49,284)
	354,956	401,261
Fees receivable	234	8,736
Amount due from Bank Negara Malaysia	6,123	19,946
Amount due from Entrepreneur Rehabilitation Fund Sdn. Bhd.	127	457
Other receivables	29,639	33,052
	391,079	463,452

(b) Market risk

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

The Group's investments are presently diversified and include a substantial sum invested in highly rated debt instruments which are available for sale. Market risk is managed by a combination of prudential limits, guidelines for investment, reporting requirements and approval authority matrices.

(c) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk which arises when the Group has difficulty in raising funds to meet its financial obligations at a reasonable cost and in time. The liquidity risk is managed by diversifying its placements over various tenures based on maturity gaps. The table below summarises the maturity profile of the Group's liabilities at the reporting date.

4. FINANCIAL RISK MANAGEMENT POLICIES (CONTINUED)

(c) Liquidity risk (Continued)

Analysis of financial instruments by remaining contractual maturities

The table below summarises the maturity profile of the Group's liabilities at the reporting date based on contractual undiscounted repayment obligations.

2012	On demand or within one year RM'000	One to five years RM'000	Over five years RM'000	Total RM'000
Group				
Financial liabilities – at amortised cost:				
Claims payable	164,951	–	–	164,951
Payable to financial institutions	14,430	–	–	14,430
Other payables	120,896	–	–	120,896
Amount due to Bank Negara Malaysia *	–	300,000	500,000	800,000
Government funds *	150,000	–	–	150,000
Small Entrepreneurs Financing Fund *	11,108	–	–	11,108
Small Entrepreneurs Guarantee Scheme *	4,000	40,000	27,000	71,000
Tabung Usahawan Kecil *	–	–	50,000	50,000
SME Modernisation and Assistance *	700,000	150,000	–	850,000
Preference shares *	–	–	200,000	200,000
Total undiscounted financial liabilities	1,165,385	490,000	777,000	2,432,385
Corporation				
Financial liabilities – at amortised cost:				
Claims payable	164,951	–	–	164,951
Payable to financial institutions	14,430	–	–	14,430
Other payables	118,738	–	–	118,738
Amount due to Bank Negara Malaysia *	–	300,000	500,000	800,000
Government funds *	150,000	–	–	150,000
Small Entrepreneurs Financing Fund *	11,108	–	–	11,108
Small Entrepreneurs Guarantee Scheme *	4,000	40,000	27,000	71,000
Tabung Usahawan Kecil *	–	–	50,000	50,000
SME Modernisation and Assistance *	700,000	150,000	–	850,000
Preference shares *	–	–	200,000	200,000
Total undiscounted financial liabilities	1,163,227	490,000	777,000	2,430,227

* These are government loans and related financing.

4. FINANCIAL RISK MANAGEMENT POLICIES (CONTINUED)

(c) Liquidity risk (Continued)

Analysis of financial instruments by remaining contractual maturities (Continued)

The table below summarises the maturity profile of the Group's and Corporation's liabilities at the reporting date based on contractual undiscounted repayment obligations.

2011	On demand or within one year RM'000	One to five years RM'000	Over five years RM'000	Total RM'000
Group				
Financial liabilities:				
Claims payable	153,478	–	–	153,478
Other payables	110,632	–	–	110,632
Amount due to BNM *	–	300,000	500,000	800,000
Government funds *	150,000	–	–	150,000
Small Entrepreneurs Financing Fund *	12,424	–	–	12,424
Small Entrepreneurs Guarantee Scheme *	4,000	30,000	41,000	75,000
Tabung Usahawan Kecil *	–	–	50,000	50,000
SME Modernisation and Assistance *	–	500,000	350,000	850,000
Preference shares *	–	–	200,000	200,000
Total undiscounted financial liabilities	430,534	830,000	1,141,000	2,401,534
Corporation				
Financial liabilities:				
Claims payable	153,478	–	–	153,478
Other payables	107,584	–	–	107,584
Amount due to BNM *	–	300,000	500,000	800,000
Government funds *	150,000	–	–	150,000
Small Entrepreneurs Financing Fund *	12,424	–	–	12,424
Small Entrepreneurs Guarantee Scheme *	4,000	30,000	41,000	75,000
Tabung Usahawan Kecil *	–	–	50,000	50,000
SME Modernisation and Assistance *	–	500,000	350,000	850,000
Preference shares *	–	–	200,000	200,000
Total undiscounted financial liabilities	427,486	830,000	1,141,000	2,398,486

* These are government loans and related financing.

4. FINANCIAL RISK MANAGEMENT POLICIES (CONTINUED)

(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 Group mitigates their operational risk by having comprehensive internal control systems and procedures, which are reviewed regularly and subjected to periodical audits by internal auditors.

5. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENT

The preparation of the Group's financial statements requires management to make judgements, estimates and assumptions that effect the application of accounting policies and reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimates are revised and in any future periods affected.

The critical accounting estimates and assumptions used that are significant to the financial statements and areas involving higher degree of judgement and complexity, are as follows:

(a) Estimated Useful Lives of Property, Plant and Equipment and Software

The Group and Corporation reviews annually the estimated useful lives of property, plant and equipment and software based on factors such as business plans and strategies, expected level of usage and future technological developments. Future results of operations could be materially affected by changes in these estimates brought about by changes in the factors mentioned. A reduction in the estimated useful lives of property, plant and equipment and software would increase the recorded depreciation and decrease the net book value of property, plant and equipment and software.

The carrying amounts and depreciation charge of property, plant and equipment and software are disclosed in Note 7 and Note 8 respectively.

(b) Impairment Losses on Loans, Advances and Financing

The Group and the Corporation review its individually significant loans, advances and financing at each reporting date to assess whether an impairment loss should be recorded in profit and loss. In particular, judgement by management is required in the estimation of the amount and timing of future cash flows when determining the impairment loss. In estimating these cash flows, the Group and the Corporation make judgements about the borrower's or the customer's financial situation and the net realisable value of the collateral. These estimates are based on assumptions about a number of factors and actual results may differ, resulting in future changes to the allowances.

Loans, advances and financing that have been assessed individually and found not to be impaired and all individually insignificant loans, advances and financing are then assessed collectively, in groups of assets with similar risk characteristics, to determine whether provision should be made due to incurred loss events for which there is objective evidence but whose effects are not yet evident. The collective assessment takes account of data from the loan portfolio (such as credit quality, level of arrears, credit utilisation, loan to collateral ratios, etc.) and concentrations of risks (such as the performance of different individual groups).

Allowance for impairment of loans, advances and financing are disclosed in Note 39.

5. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENT (CONTINUED)**(c) Provision for Claims Under Guarantee Scheme**

Provision for claims by financial institutions under Guarantee Schemes is made based on notifications of non-performing loans and lodgement of claims by the financial institutions by applying a percentage to the value of non-performing loans and the lodgement of claims based on past experience.

The amount provided for during the financial year is disclosed in Note 39.

(d) Investment Fund

As disclosed in Note 11, Aureos Malaysian Fund (“AMF”) is a vehicle set up solely for the purpose of pooling of the funds of investors for investments in shares of corporations. The investors do not have powers to participate in or influence the financial and investment decisions of AMF and such powers are vested in the Manager.

In the absence of significant influence, the Corporation does not account for the investment as an associate under MFRS128, but account for it as an available-for-sale investment under MFRS139.

(e) Structured Products

As disclosed in Note 43 (a), Structured Products have been measured at fair value using a valuation method utilising unobservable inputs. Inputs used are not based on observable market data and the unobservable inputs have a significant impact on the instrument’s valuation.

Changes in these inputs could materially affect the fair values derived.

6. FUNCTIONAL AND PRESENTATION CURRENCY

The individual financial statements of each entity in the Group are measured using the currency of the primary economic environment in which the entity operates (the “functional currency”). The consolidated financial statements are presented in Ringgit Malaysia, which is also the Corporation’s functional currency.

7. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

Group	Building RM'000	Long Term Leasehold Land RM'000	Motor Vehicles RM'000	Office Equipment RM'000	Furniture Fittings & Fixtures RM'000	Computer Equipment RM'000	Capital Work in Progress RM'000	Total RM'000
2012								
Cost:								
At 1 January	39,081	5,010	547	2,109	13,018	23,892	4,570	88,227
Additions	-	-	-	206	90	67	1,570	1,933
Transfers	-	-	-	-	-	-	(6,140)	(6,140)
Disposals	-	-	-	(289)	(1,664)	-	-	(1,953)
As at 31 December	39,081	5,010	547	2,026	11,444	23,959	-	82,067
Accumulated depreciation:								
At 1 January	23,448	2,179	142	1,553	10,435	17,675	-	55,432
Charge for the year	1,563	35	109	228	975	3,695	-	6,605
Eliminated on disposal	-	-	-	(289)	(1,581)	-	-	(1,870)
As at 31 December	25,011	2,214	251	1,492	9,829	21,370	-	60,167
2011								
Cost:								
At 1 January	39,081	5,010	845	2,030	13,090	22,791	2,031	84,878
Additions	-	-	404	159	52	74	5,983	6,672
Transfers	-	-	-	-	-	1,029	(3,444)	(2,415)
Disposals	-	-	(702)	(29)	-	-	-	(731)
Write offs	-	-	-	(51)	(124)	(2)	-	(177)
As at 31 December	39,081	5,010	547	2,109	13,018	23,892	4,570	88,227
Accumulated depreciation:								
At 1 January	21,885	2,144	728	1,434	9,453	14,076	-	49,720
Charge for the year	1,563	35	116	197	1,106	3,600	-	6,617
Eliminated on disposal	-	-	(702)	(28)	-	-	-	(730)
Eliminated on write off	-	-	-	(50)	(124)	(1)	-	(175)
As at 31 December	23,448	2,179	142	1,553	10,435	17,675	-	55,432
Net book value at 31 December 2012	14,070	2,796	296	534	1,615	2,589	-	21,900
Net book value at 31 December 2011	15,633	2,831	405	556	2,583	6,217	4,570	32,795
Net book value at 1 January 2011	17,196	2,866	117	596	3,637	8,715	2,031	35,158

7. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (CONTINUED)

Corporation	Building RM'000	Long Term Leasehold Land RM'000	Motor Vehicles RM'000	Office Equipment RM'000	Furniture Fittings & Fixtures RM'000	Computer Equipment RM'000	Capital Work in Progress RM'000	Total RM'000
2012								
Cost:								
At 1 January	39,081	5,010	546	2,038	12,564	22,485	4,570	86,294
Additions	-	-	-	200	48	29	1,570	1,847
Transfers	-	-	-	-	-	-	(6,140)	(6,140)
Disposals	-	-	-	(289)	(1,664)	-	-	(1,953)
As at 31 December	39,081	5,010	546	1,949	10,948	22,514	-	80,048
Accumulated depreciation:								
At 1 January	23,448	2,179	142	1,512	10,145	16,759	-	54,185
Charge for the year	1,563	35	109	213	880	3,409	-	6,209
Eliminated on disposal	-	-	-	(289)	(1,581)	-	-	(1,870)
As at 31 December	25,011	2,214	251	1,436	9,444	20,168	-	58,524
2011								
Cost:								
At 1 January	39,081	5,010	845	1,959	12,639	21,392	2,031	82,957
Additions	-	-	403	159	49	60	5,987	6,658
Transfers	-	-	-	-	-	1,033	(3,448)	(2,415)
Disposals	-	-	(702)	(29)	-	-	-	(731)
Write offs	-	-	-	(51)	(124)	-	-	(175)
As at 31 December	39,081	5,010	546	2,038	12,564	22,485	4,570	86,294
Accumulated depreciation:								
At 1 January	21,885	2,144	728	1,407	9,252	13,438	-	48,854
Charge for the year	1,563	35	116	183	1,017	3,321	-	6,235
Eliminated on write off	-	-	-	(50)	(124)	-	-	(174)
Eliminated on disposal	-	-	(702)	(28)	-	-	-	(730)
As at 31 December	23,448	2,179	142	1,512	10,145	16,759	-	54,185
Net book value at 31 December 2012	14,070	2,796	295	513	1,504	2,346	-	21,524
Net book value at 31 December 2011	15,633	2,831	404	526	2,419	5,726	4,570	32,109
Net book value at 1 January 2011	17,196	2,866	117	552	3,387	7,954	2,031	34,103

Depreciation charge of RM242,688 (2011: RM242,688) has been included under cost of services provided as disclosed in Note 37.

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

8. INTANGIBLE ASSETS

Group	Software and other costs RM'000	Development Expenditure RM'000	Total RM'000
2012			
Cost:			
As at 1 January	33,370	1,135	34,505
Additions	1,085	1,325	2,410
Transfer from work in progress (Note 7)	2,743	3,397	6,140
As at 31 December	37,198	5,857	43,055
Accumulated amortisation:			
As at 1 January	22,469	–	22,469
Amortisation charge during the year	4,822	–	4,822
As at 31 December	27,291	–	27,291
2011			
Cost:			
As at 1 January	29,990	–	29,990
Additions	965	1,135	2,100
Transfer from work in progress (Note 7)	2,415	–	2,415
As at 31 December	33,370	1,135	34,505
Accumulated amortisation:			
As at 1 January	18,547	–	18,547
Amortisation charge during the year	3,922	–	3,922
As at 31 December	22,469	–	22,469
Net book value at 31 December 2012	9,907	5,857	15,764
Net book value at 31 December 2011	10,901	1,135	12,036
Net book value at 1 January 2011	11,443	–	11,443

8. INTANGIBLE ASSETS (CONTINUED)

Corporation	Software and other costs RM'000	Development Expenditure RM'000	Total RM'000
2012			
Cost:			
As at 1 January	23,610	–	23,610
Additions	2,743	–	2,743
Transfer from work in progress (Note 7)	–	3,397	3,397
As at 31 December	26,353	3,397	29,750
Accumulated amortisation:			
As at 1 January	17,200	–	17,200
Amortisation charge during the year	2,766	–	2,766
As at 31 December	19,966	–	19,966
2011			
Cost:			
As at 1 January	21,166	–	21,166
Additions	29	–	29
Transfer from work in progress (Note 7)	2,415	–	2,415
As at 31 December	23,610	–	23,610
Accumulated amortisation:			
As at 1 January	15,148	–	15,148
Amortisation charge during the year	2,052	–	2,052
As at 31 December	17,200	–	17,200
Net book value at 31 December 2012	6,387	3,397	9,784
Net book value at 31 December 2011	6,410	–	6,410
Net book value at 1 January 2011	6,018	(3,397)	6,018

The amortisation charges for the year amounting to RM2,057,390 (2011: RM1,867,783) have been included under the cost of services provided as disclosed in Note 37.

Software and other costs consist of capitalised data cost, application software and website costs.

Development expenditures are incurred in respect of the Consumer Bureau Operating System by the subsidiary company and which is still under development as at the end of the current financial year.

9. INVESTMENT IN A SUBSIDIARY

	CORPORATION		
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	1.1.2011 RM'000
Unquoted shares, at cost	9,900	9,900	9,900

Details of the subsidiary which is incorporated in Malaysia are as follows:-

Name of Company	Principal Activity	Equity Held		
		31.12.2012	31.12.2011	1.1.2011
Credit Bureau Malaysia Sdn Bhd (CBMSB)	Establishment and provision of credit reference services, credit rating and such services related to a credit bureau	55%	55%	55%

10. INVESTMENT IN ASSOCIATES

	GROUP			CORPORATION		
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	01.01.2011 RM'000	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	01.01.2011 RM'000
Unquoted shares, at cost	500,200	500,200	500,200	500,200	500,200	500,200
Share of post acquisition profits	64,425	26,456	10,084	-	-	-
	564,625	526,656	510,284	500,200	500,200	500,200

Details of the associates, which are incorporated in Malaysia are as follows:-

Name of Company	Principal Activity	Equity Held		
		31.12.2012	31.12.2011	1.1.2011
Aureos CGC Advisers Sdn. Bhd.*	Advisory services	40%	40%	40%
Danajamin Nasional Berhad*	Providing financial guarantee insurance	50%	50%	50%

* Not audited by Salleh, Leong, Azlan and Co.

10. INVESTMENT IN ASSOCIATES (CONTINUED)

The summarised financial information for associates, not adjusted for the percentage ownership held by the Group is as follows:

	31.12.2012	Danajamin 31.12.2011	1.1.2011	31.12.2012	Aureos 31.12.2011	1.1.2011
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Assets and liabilities (100%)						
Current assets	1,639,723	1,394,447	1,034,254	901	722	581
Non-current assets	2,244	3,452	3,549	18	23	99
Total assets	1,641,967	1,397,899	1,037,803	919	745	680
Current liabilities	502,391	333,416	17,224	218	75	47
Non-current liabilities	–	–	–	–	13	13
Total liabilities	502,391	333,416	17,224	218	88	60
Results (100%)						
Revenue	102,862	65,988	29,768	1,669	1,385	1,700
Profit after taxation	75,861	43,637	10,624	45	37	38
Total comprehensive income for the year	75,091	32,714	11,327	45	37	38

11. INVESTMENT FUND-AVAILABLE-FOR-SALE

In 2007, the Corporation entered into a Shareholders' Agreement with Aureos Malaysia Fund LLC ("AMF"), Aureos South-East Asia Ltd (Manager) and others (Investors). The agreement provides that each of the Investors, including the Corporation shall subscribe for a number of Class A Ordinary Shares in AMF 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 31 December 2012 it has subscribed and paid for USD7,987,238 (2011: USD7,969,491) Class A Ordinary Shares of USD1 each equivalent to RM24,268,502 (2011: RM25,897,634).

The investment fund will be utilised to finance investments in Malaysia (not less than 70%) and other ASEAN countries (up to 30%).

The Corporation holds a 40% (2011: 40%) interest in Class A Ordinary Shares of USD 1 each in AMF.

The Corporation does not have the power to participate in or influence the financial and investment decisions of AMF as such powers are vested in the Manager. The investment is thus not classified as an associate due to the absence of significant influence but is accounted for as an available-for-sale investment.

The redemption of USD348,804 (RM1,064,098) is in respect of distributions paid by the fund. The distributions will be effected by means of redemption of A Ordinary Shares.

11. INVESTMENT FUND-AVAILABLE-FOR-SALE (CONTINUED)

Movements in investment fund:

	GROUP/CORPORATION	
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000
Cost:		
At 1 January	24,205	6,414
Subscribed and paid during the year	360	15,165
Less-Redemption	(1,064)	-
At 31 December	23,501	21,579
Fair value reserve	855	2,626
Fair value at 31 December	24,356	24,205

12. STRUCTURED PRODUCTS: FAIR VALUED THROUGH PROFIT OR LOSS

At fair value:	GROUP/CORPORATION		
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	1.1.2011 RM'000
Cost	650,000	650,000	350,000
Fair value adjustment	(22,315)	(28,483)	(9,463)
	627,685	621,517	340,537

Fair value adjustment:

	GROUP/CORPORATION	
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000
As at 1 January	(28,483)	(9,463)
Fair value gain/(loss)	6,168	(19,020)
As at 31 December	(22,315)	(28,483)
As at 1 January 2011		
- As previously reported		-
- Effect of MFRS adoption		(9,463)
As at 1 January 2011, as restated		(9,463)

Structured products comprise credit linked investment with various financial institutions.

13. AMOUNT DUE FROM/(TO) A SUBSIDIARY

	CORPORATION		
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	1.1.2011 RM'000
Amount due from subsidiary	2,095	896	–
Amount due to subsidiary	–	(740)	(751)

On 1 May 2011, the Corporation entered into an agreement with its subsidiary to give a loan in the principal amount of RM5,000,000 “the Loan”. The purpose of the Loan is to finance the development of Consumer Bureau Operating System to enable the subsidiary to enhance its capacity to provide consumer credit bureau services to the credit markets.

The tenure of the loan is three years from the date(s) of the respective drawdown and interest payment is to be made in arrears on each 6-month anniversary date of the respective drawdown date. The repayment of principal shall be on the third anniversary date of the respective drawdown. The interest is charged on the outstanding balance as follows:

- (i) For the initial loan of RM4,000,000, 5% interest will be charged per annum;
- (ii) For the loan balance of RM1,000,000, 7% interest will be charged per annum.

As at 31 December 2012, the total drawdown made by the subsidiary is RM1.8 million (2011: RM1.3 million).

The maturity structure of the loan is as follows:

	GROUP/CORPORATION		
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	1.1.2011 RM'000
Maturity:-			
– not later than one year	830	2	–
– more than one year and not later than 2 years	–	–	–
– later than two years	1,265	894	–
	2,095	896	–

The amount due to a subsidiary is unsecured and is repayable on demand. There is no interest on the outstanding balance (2011: Nil).

14. AMOUNT DUE FROM BANK NEGARA MALAYSIA

The amount due from Bank Negara Malaysia (BNM) comprises:

- (a) Claims paid by the Corporation for Special Relief Guarantee Facility (SRGF) and Special Relief Guarantee Facility 2 (SRGF-2), which are reimbursable by BNM, and
- (b) Management fees payable by BNM for services rendered by the Corporation in administering the SME Assistance Guarantee Scheme (SME AGS).

The amount due from BNM is unsecured, interest-free and has a 21 days repayment term.

15. TRADE AND OTHER RECEIVABLES

	GROUP			CORPORATION		
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	01.01.2011 RM'000	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	01.01.2011 RM'000
Trade receivables	1,651	846	328	-	-	-
Other receivables						
Other receivables, deposits and prepayments	1,952	8,246	2,485	1,739	8,059	2,277
Staff loan	1,853	1,525	1,827	1,853	1,525	1,827
Interest receivable	25,834	23,281	14,872	25,834	23,281	14,872
	29,639	33,052	19,184	29,426	32,865	18,976
Total trade and other receivables	31,290	33,898	19,512	29,426	32,865	18,976

Trade receivables are non-interest bearing and are generally on 30 days (2011: 30 days) terms. They are recognised at their original invoice amounts which represent their fair values on initial recognition.

The ageing analysis of the Group's trade receivables is as follows:

	GROUP		
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	01.01.2011 RM'000
Neither past due nor impaired	703	191	127
1 to 30 days past due not impaired	65	233	143
31 to 60 days past due not impaired	284	70	12
61 to 150 days past due not impaired	297	91	15
More than 151 days past due not impaired	302	261	31
	948	655	201
Impaired	-	-	-
	1,651	846	328

Trade and other receivables that are individually determined to be impaired comprised those customers who have defaulted on their payments and are considered to have financial difficulties in repaying their debts. There were no impairment of trade and other receivables as at the respective reporting dates.

Trade and other receivables including those that are past due but not impaired are considered to be creditworthy and are able to settle their debts.

The Group does not hold any collateral as security for the trade receivables as at the end of the reporting period.

During the financial year, the Group did not renegotiate the terms of any trade receivable.

16. LOANS, ADVANCES AND FINANCING

	GROUP/CORPORATION	
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000
At 1 January	449,699	232,682
Add: Redemption of loans	103,157	248,669
Disbursed during the year	72,122	69,760
Less: Repayments received	(157,047)	(101,412)
Gross loans, advances and financing	467,931	449,699
Less: Allowance for impairment of loans and financing	(114,626)	(49,284)
Net carrying amount at 31 December	353,305	400,415
Net carrying amount as at 1 January 2011		209,029

The balance comprises the following:

- Amount drawdown under the Corporation's Special Loan Schemes as disclosed in Note 21(a) to the financial statements, as well as the Tabung Usahawan Kecil (TUK), Tabung Industri Kecil dan Sederhana 2 (TIKS 2) and New Entrepreneur Fund 2 (NEF 2) schemes.
- Outstanding balances of Tabung Pemulihan Usahawan (TPU), Tabung Projek Usahawan Bumiputera (TPUB) and Tabung Pemulihan dan Pembangunan Usahawan (TPPU) which were taken over from ERF Sdn. Bhd. and financial institutions commencing financial year 2010.
- Outstanding balances of selected performing accounts under the Direct Access Guarantee (DAGS), DAGS (Revised) schemes, which were redeemed by the Corporation commencing financial year 2009.
- Outstanding balances of Tabung Projek Usahawan Bumiputera-i (TPUB-i) which is administered in accordance with the Shariah principle of qard.

Gross loans and advances analysed by industry sectors are as follows:

	GROUP/CORPORATION		
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	1.1.2011 RM'000
- Manufacturing	73,292	74,171	93,702
- Wholesale & retail trade	218,334	203,198	49,147
- Construction	83,252	80,340	49,859
- Others	93,053	91,990	39,974
	467,931	449,699	232,682

16. LOANS AND ADVANCES (CONTINUED)

The maturity structure of gross loans and advances by residual contractual maturity is as follows:

	GROUP/CORPORATION		
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	1.1.2011 RM'000
Maturity within one year	26,903	40,597	28,221
More than one year to three years	21,531	12,332	14,612
More than three years to five years	5,787	13,354	14,983
More than five years	413,710	383,416	174,866
	467,931	449,699	232,682

The ageing analysis of the Group's and the Corporation's loans, advances and financing are as follows:

Group/Corporation	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	1.1.2011 RM'000
Neither past due nor impaired	291,086	288,366	170,292
Past due but not impaired	68,557	72,718	46,581
Impaired	108,288	88,615	15,809
	467,931	449,699	232,682

Past due but not impaired

Past due but not impaired loans, advances and financing are loans/financing where the customer has failed to make a principal or interest/profit payment when contractually due, and includes loans/financing which are due one or more days after the contractual due date but less than three months.

	1 day to < 1 month RM'000	1 month to < 2 months RM'000	2 months to < 3 months RM'000	Total RM'000
31 December 2012 Loans, advances and financing	352	35,025	33,180	68,557
31 December 2011 Loans, advances and financing	–	47,308	25,410	72,718
1 January 2011 Loans, advances and financing	–	16,837	29,744	46,581

16. LOANS AND ADVANCES (CONTINUED)

Allowance for impairment:	GROUP/CORPORATION	
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000
As at 1 January	49,284	23,653
Allowance made during the year	96,820	48,611
Amounts written-back in respect of recoveries	(31,478)	(22,980)
As at 31 December	114,626	49,284
<i>Individual impairment</i>	90,000	43,748
<i>Collective impairment</i>	24,626	5,536
	114,626	49,284
As at 1 January 2011		
<i>Individual impairment</i>		20,663
<i>Collective impairment</i>		2,990
		23,653

17. INVESTMENT SECURITIES: AVAILABLE-FOR-SALE

Available-for-sale investments	GROUP/CORPORATION		
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	1.1.2011 RM'000
<i>– At fair value:</i>			
Quoted:			
Cagamas Bonds	76,205	121,676	121,574
Other Bonds	365,862	429,095	451,775
Total investment securities at market value	442,067	550,771	573,349

In financial year 2010, the Corporation sold more than insignificant amount of held to maturity investments before their maturity dates. All held to maturity investments were reclassified as available-for-sale investments and the Corporation is not allowed to classify any investment as held to maturity for the next two accounting periods, both at the Corporation and Group levels.

18. PLACEMENTS WITH FUND MANAGERS: FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

	GROUP/CORPORATION		
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	1.1.2011 RM'000
At fair value:-			
Placement with fund managers:			
– Equity	–	210,685	207,021
– Fixed income	971,162	749,384	705,313
	971,162	960,069	912,334

19. TERM DEPOSITS

	GROUP/CORPORATION		
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	1.1.2011 RM'000
Term deposits with:			
– licensed banks	1,230,235	1,182,803	1,717,883
– other financial institutions	745,912	573,624	1,143,551
	1,976,147	1,756,427	2,861,434
Interest receivable from:			
– licensed banks	7,338	5,130	17,428
– other financial institutions	4,450	6,971	–
	11,788	12,101	17,428
	1,987,935	1,768,528	2,878,862

20. SHARE CAPITAL

	GROUP/CORPORATION		
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	1.1.2011 RM'000
AUTHORISED:			
Ordinary shares of RM1 each:-			
At 31 December	2,500,000	2,500,000	2,500,000
The authorised ordinary share capital is made up of:			
Class A	1,500,000	1,500,000	1,500,000
Class B	750,000	750,000	750,000
Class C	250,000	250,000	250,000
Total authorised ordinary share capital	2,500,000	2,500,000	2,500,000

20. SHARE CAPITAL (CONTINUED)

Class A shares comprise all the ordinary shares of RM1.00 each registered to Bank Negara Malaysia (BNM). 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 ordinary shares rank pari passu with respect to each other.

	CORPORATION	
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000
ISSUED AND FULLY PAID:		
Ordinary shares of RM1 each:-		
At 1 January	1,585,600	1,435,600
Issue of shares during the year	-	150,000
At 31 December	1,585,600	1,585,600

On 18 March 2011, the Corporation issued 150,000,000 Class A ordinary shares of RM1 each to BNM as full settlement of the RM150,000,000 loan extended by BNM under the Tabung Usahawan Kecil scheme (Note 27).

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

	GROUP/CORPORATION		
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	1.1.2011 RM'000
Class A	1,247,096	1,247,096	1,097,096
Class B	336,746	336,746	336,746
Class C	1,758	1,758	1,758
Total ordinary share capital	1,585,600	1,585,600	1,435,600

21. RESERVES

	GROUP			CORPORATION		
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	01.01.2011 RM'000	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	01.01.2011 RM'000
Special Programme Reserve	213,092	206,839	208,650	213,092	206,839	208,650
SPI Reserve	14,584	19,337	19,879	14,584	19,337	19,879
Special Reserve	300,261	277,656	247,411	300,261	277,656	247,411
Retained Profits	527,937	503,832	475,940	527,937	503,832	475,940
	467,566	292,723	243,382	410,587	273,898	239,900
	995,503	796,555	719,322	938,524	777,730	715,840

21. RESERVES (CONTINUED)

(a) Special Programme Reserve:-

	GROUP/CORPORATION	
	31.12.2012	31.12.2011
	RM'000	RM'000
At 1 January	206,839	208,650
Paid during the year	–	(3,648)
Transfer from retained profits	6,253	1,837
At 31 December	213,092	206,839

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 as designated by the Directors of the Corporation. It includes a guarantee fund of RM40,000,000 granted by the Ministry of Entrepreneur and Cooperative Development (MECD) in 1997 to absorb possible losses on loans granted under SEFF (Note 30).

(b) SPI Reserve:-

	GROUP/CORPORATION	
	31.12.2012	31.12.2011
	RM'000	RM'000
At 1 January	19,337	19,879
Transfer to retained profits	(4,753)	(542)
At 31 December	14,584	19,337

The SPI Reserve was created to meet claim contingencies under Islamic Guarantees for SPI facilities and is not distributable as cash dividend as designated by the Directors of the Corporation.

(c) Special Reserve:-

	GROUP/CORPORATION	
	31.12.2012	31.12.2011
	RM'000	RM'000
At 1 January	277,656	247,411
Transfer from retained profits	22,605	30,245
At 31 December	300,261	277,656

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 as designated by the Directors of the Corporation. The Special Reserve may be utilised to meet excess claim contingencies in respect of all other schemes should the need arise.

22. FAIR VALUE RESERVE

	GROUP/CORPORATION	
	31.12.2012	31.12.2011
	RM'000	RM'000
At 1 January	8,604	6,893
Changes in fair value of available-for-sale ("AFS") financial assets	(7,129)	3,165
Reclassification adjustment for gain on disposal of AFS financial assets included in profit or loss	(1,511)	(1,454)
At 31 December	(36)	8,604

23. PREFERENCE SHARES

	GROUP/CORPORATION		
	31.12.2012	31.12.2011	1.1.2011
	RM'000	RM'000	RM'000
AUTHORISED:			
Preference shares of RM1 each:-			
At 31 December	500,000	500,000	500,000
ISSUED AND FULLY PAID:			
200,000,000 ten-year 1%, non-cumulative redeemable preference shares of RM1 each:-			
At 31 December	200,000	200,000	200,000

The preference shares were issued in 2008 to BNM with a maturity period of 10 years from 10 September 2008 to 10 September 2018 to redeem the existing preference shares of RM200 million held by BNM.

The preference shares issued confer the holders a right to a non-cumulative preference dividend of 1% (less tax) on the capital, thereon to be paid within such time and upon such terms as the Directors of 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. No dividend has been declared since the issue of the shares. The redemption of the preference shares is at the option of BNM.

The preference shares have been classified as a financial liability in view of the above terms.

24. AMOUNT DUE TO BANK NEGARA MALAYSIA

	GROUP/CORPORATION		
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	1.1.2011 RM'000
Repayable within 12 months	–	–	450,000
Repayable after 12 months	800,000	800,000	800,000
	800,000	800,000	1,250,000

Details of the balance outstanding as at 31 December 2012 are as follows:

- (i) RM300 million for Tabung Projek Usahawan Bumiputera-i (TPUB-i) Fund:

In 2009, Bank Negara Malaysia (BNM) agreed to contribute RM300 million to a fund known as Tabung Projek Usahawan Bumiputera-i (TPUB-i) which is to be administered in accordance with the Shariah principle of qard. The RM300 million financing is to be repaid on the 5th anniversary date of the disbursement unless there is an extension of time granted for repayment.

The financing is subject to interest charge of RM3 million per annum for the management and operation of the financed amount.

- (ii) RM500 million to subscribe for the shares of Danajamin Nasional Berhad:

In 2009, BNM advanced RM500 million to the Corporation for establishing and subscribing to the shares of Danajamin Nasional Berhad which is jointly owned by the Government and the Corporation to primarily carry out the business of providing financial guarantee insurance.

The RM500 million loan is to be repaid in full within 14 days after either expiry of the loan tenure i.e. 30 years from 12 May 2009, or date the Corporation disposes of its entire shareholding in Danajamin, as determined by BNM, whichever is earlier.

25. SME MODERNISATION AND ASSISTANCE FACILITIES

	GROUP/CORPORATION		
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	1.1.2011 RM'000
Repayable within 12 months	700,000	–	–
Repayable after 12 months	150,000	850,000	850,000
	850,000	850,000	850,000

In 2008, the Corporation entered into an agreement with BNM who agreed to contribute RM850 million to a fund known as SME Modernisation and Assistance Facilities.

25. SME MODERNISATION AND ASSISTANCE FACILITIES (CONTINUED)

- (a) SME Modernisation Facility – RM350 million
- (i) RM50 million to be placed in fixed deposits accounts with financial institutions in Malaysia and all income earned from the placement of this sum in the fixed deposits accounts shall be used as a guarantee fund (Guarantee Fund) to honour any claims on guarantees issued by CGC pursuant to the SME Modernisation Facility; and
 - (ii) RM300 million to be placed in fixed deposits accounts with financial institutions in Malaysia and all income earned from the placement of this sum in the fixed deposits accounts shall be used as an Interest Reimbursement Fund for purposes of reimbursing the interest rate of 2.5% per annum on outstanding balances under the SME Modernisation Facility.
- (b) SME Assistance Facility – RM500 million
- (i) RM100 million to be placed in fixed deposits accounts with financial institutions in Malaysia and all income earned from the placement of this sum in the fixed deposits accounts shall be used as a guarantee fund (Guarantee Fund) to honour any claims on guarantees issued by CGC pursuant to the SME Assistance Facility; and
 - (ii) RM400 million to be placed in fixed deposits accounts with financial institutions in Malaysia and all income earned from the placement of this sum in the fixed deposits accounts shall be used as Interest Reimbursement Fund for purposes of reimbursing the interest rate of 2.5% per annum on outstanding balances under the SME Assistance Facility.

In the event the amount of the advance under a Facility is fully utilised, the Corporation may apply to increase the amount of the advance by transferring such amount as BNM determines from the other Facility to that Facility subject to the terms and conditions as specified by BNM.

During the year, the Corporation has applied for a transfer of RM200 million from the SME Modernisation Facility to the SME Assistance Facility as the amount of the advance for the SME Assistance Facility has been fully utilised. The transfer has been agreed by BNM.

CGC shall repay the interest free advances to BNM as follows:

- (i) A sum of RM350 million for the SME Modernisation Facility at the end of 8 years from the date of the execution of the Loan Agreement on 18 November 2008; and
- (ii) A sum of RM500 million for the SME Assistance Facility at the end of 5 years from the date of the execution of the Loan Agreement on 18 November 2008.

26. SMALL ENTREPRENEURS GUARANTEE SCHEME (SEGS)

	GROUP/CORPORATION		
	31.12.2012	31.12.2011	1.1.2011
	RM'000	RM'000	RM'000
Repayable within 12 months	4,000	4,000	–
Repayable after 12 months	67,000	71,000	79,000
	71,000	75,000	79,000

On 15 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 on 14 November 2002 and is subject to interest at 3% per annum. However, on 30 August 2005, MOF agreed to waive the interest which was previously charged to the Corporation. In 2009, the Corporation applied for an extension of the repayment date from MOF, but approval has yet to be granted.

On 30 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.

In 2011, MOF agreed to reschedule the repayment of the total amount received until 2025. The funds were repaid in accordance with a repayment arrangement with fund providers.

27. TABUNG USAHAWAN KECIL

	GROUP/CORPORATION		
	31.12.2012	31.12.2011	1.1.2011
	RM'000	RM'000	RM'000
Repayable after 12 months	50,000	50,000	200,000

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.

On 10 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 is earlier. In 2008, the Corporation applied for an extension of the repayment date from MOF but approval had yet to be granted.

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 on 18 December 1997. In 2007, the Corporation applied for an extension of the repayment date from BNM but approval has yet to be granted.

27. TABUNG USAHAWAN KECIL (CONTINUED)

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 8 July 1999. The remaining RM100 million is secured by a promissory note with 5 years maturity from the date of drawdown on 3 September 1999. Both amounts are subject to interest at 1% per annum. In 2004, the Corporation 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.

The Corporation ceased to disburse new loans under the TUK Fund as decided by the Minister of Entrepreneur and Cooperative Development effective from 1 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 Reserve and will be used to absorb possible losses on loans granted under this scheme.

In 2011, MOF agreed to reschedule the repayment of the total amount received until 2025.

28. OTHER PAYABLES

	GROUP			CORPORATION		
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	01.01.2011 RM'000	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	01.01.2011 RM'000
Guarantee fee due unearned	34,755	47,632	60,121	34,755	47,632	60,121
Refundable proceed						
– TPUB and TPUB-i	3,017	1,990	4,097	3,017	1,990	4,097
Sinking fund–TPUB-i	2,947	879	212	2,947	879	212
Deferred income						
– ERF and TPUB-i	10,515	9,046	8,020	10,515	9,046	8,020
Deferred income						
– Prepaid package and Annual subscription fee	1,046	1,211	943	–	–	–
Interest in suspense	3,877	2,927	100	3,877	2,927	100
Surplus attributable to operation of BNM's SAF and SMF	37,920	17,536	13,175	37,920	17,536	13,175
Other payables and accruals	26,819	29,411	23,140	25,707	27,574	22,429
	120,896	110,632	109,808	118,738	107,584	108,154

29. GOVERNMENT FUNDS

	GROUP/CORPORATION		
	31.12.2012	31.12.2011	1.1.2011
	RM'000	RM'000	RM'000
Repayable on demand	150,000	150,000	150,000

These comprise various placements from BNM, with the following terms:-

RM150 million, intended for loanable funds, of which:-

- (i) RM50 million for HPT 1992, which is repayable on demand and is subject to interest at 1% per annum; and
- (ii) RM100 million for the New Investment Fund (NIF), which is repayable on demand and is subject to interest at 1% per annum.

30. SMALL ENTREPRENEURS FINANCING FUND (SEFF)

	GROUP/CORPORATION	
	31.12.2012	31.12.2011
	RM'000	RM'000
As at 1 January	12,424	18,669
Repayment during the year	(1,316)	(6,245)
Claims paid to participating financial institutions	-	-
Recoveries from the borrowers	-	-
As at 31 December	11,108	12,424
Repayable within 12 months	11,108	12,424

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.

In 1996, the Corporation entered into an agreement with Permodalan Nasional Berhad (PNB) who agreed to contribute RM200 million to the fund 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 installment amounting to RM10 million was paid.

30. SMALL ENTREPRENEURS FINANCING FUND (SEFF) (CONTINUED)

In addition to the above, 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.

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

Correspondingly, 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 21).

31. PROVISION FOR CLAIMS UNDER THE GUARANTEE SCHEMES

	GROUP/CORPORATION	
	31.12.2012	31.12.2011
	RM'000	RM'000
Specific provision:		
At 1 January	156,348	192,697
Provision made during the year	99,882	179,268
Claims payable	(188,071)	(215,617)
At 31 December	68,159	156,348
General provision:		
At 1 January	31,485	37,516
Addition	–	–
Write back of provision during the year	(31,485)	(6,031)
At 31 December	–	31,485
Total	68,159	187,833

32. FRANCHISE FINANCING SCHEME FUND (FFS)

On 27 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'000	Subsidy on Interest RM'000	Total RM'000
1998	2,000	2,000	4,000
1999	2,000	–	2,000
2000	7,197	7,197	14,394
2002	1,450	1,450	2,900
2003	15,000	–	15,000

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% per annum. However, MECD through the Corporation will subsidise the interest payment and reduce the borrower's cost of borrowing.

33. 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 was signed by the three parties on 15 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% per annum. However, the cost to the borrower is only 2% per annum. The difference between the charges imposed by the bank and the cost to be borne by the borrower is subsidised in the form of a Government subsidy.

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

With effect from 3 April 2000, the Government decided to discontinue the Tabung Industri Kecil dan Sederhana scheme which was managed by BNM as a result of full utilisation of the fund amounting to RM1.85 billion within two years from the date of creation being 2 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 million which the Corporation was appointed to manage.

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 million per customer for the purposes of working capital.

34. TABUNG INDUSTRI KECIL DAN SEDERHANA 2 (TIKS 2) (CONTINUED)

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 17 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 17 October 2002.

35. 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), and
- (iv) The Corporation.

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

On 3 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.

36. REVENUE

	GROUP		CORPORATION	
	2012 RM'000	2011 RM'000	2012 RM'000	2011 RM'000
Guarantee fees	73,271	112,580	73,271	112,580
Interest – Term deposits	31,988	47,839	31,988	47,839
– Cagamas Bonds	4,777	6,194	4,777	6,194
– Other bonds	46,452	39,236	46,452	39,236
– Repo	–	–	–	–
– TPUB	7,844	8,096	7,844	8,096
Gain on disposal of investment securities	1,610	1,575	1,610	1,575
Portfolio guarantee fees	15,350	12,004	15,350	12,004
Interest income on DAGS redeemed	40,891	18,026	40,891	18,026
Subscription fees	226	186	–	–
Report income	452	307	–	–
Monitoring service fees	319	135	–	–
Prepaid package	5,310	2,690	–	–
Lead generation	810	707	–	–
Rating validation	–	270	–	–
Gain on placement with Fund Managers	69,531	47,735	69,531	47,735
	298,831	297,580	291,714	293,285

37. COST OF SERVICES PROVIDED

	GROUP	
	2012 RM'000	2011 RM'000
Data processing costs	100	80
Depreciation of property, plant and equipment (Note 7)	242	242
Amortisation of intangible assets (Note 8)	2,058	1,868
Computer maintenance	1,556	1,476
Rental of data centre	124	115
	4,080	3,781

38. OTHER OPERATING INCOME

	GROUP		CORPORATION	
	2012 RM'000	2011 RM'000	2012 RM'000	2011 RM'000
Rental income	218	218	359	359
Management fees	1,280	1,280	1,377	1,376
Interest income – subsidiary	–	–	48	2
– TPU	73	342	73	342
– FSMI (Conventional)	–	93	–	93
– NEF 2 (Conventional)	–	187	–	187
– NEF 2 (Islamic)	–	25	–	25
Admin fee – TPUB-i	252	126	252	126
Profit income – TPUB-i	2,266	1,872	2,266	1,872
Gain on purchase of loans	228	1,458	228	1,458
Recoveries from guarantee given	59,010	53,389	59,010	53,389
Gain on disposal of property, plant and equipment	–	260	–	260
Fair value gain on structured products	6,168	–	6,168	–
Other income	700	589	687	581
	70,195	59,839	70,468	60,070

39. PROFIT BEFORE TAXATION

	GROUP		CORPORATION	
	2012 RM'000	2011 RM'000	2012 RM'000	2011 RM'000
This is arrived at after charging/(crediting):-				
Director's remuneration	1,255	1,169	1,255	1,169
Directors' fees	343	271	203	141
Directors' meeting allowances	478	558	252	350
Director's benefit-in-kind	31	29	31	29
Employees Provident Fund contribution	5,003	4,501	4,803	4,327
Depreciation on property, plant and equipment (Note 7)	6,605	6,617	6,209	6,235
Property, plant and equipment written off	-	2	-	1
Loss/(gain) on disposal of property, plant and equipment	83	(261)	83	(261)
Amortisation of intangible assets (Note 8)	4,822	3,922	2,766	2,052
Auditors' remuneration – current year	105	70	90	65
– underprovision in prior year	-	1	-	-
Provision for claims under the Guarantee Schemes (Net)	68,396	175,778	68,396	175,778
Allowance for impairment of loans, advances and financing (Net)	65,341	23,089	65,341	23,089
Rental expense	1,106	1,351	1,106	1,095
Rental income	(213)	(213)	(354)	(354)
Fair value (gain)/loss on structured products	(6,168)	19,020	(6,168)	19,020
Gain on disposal of bonds	(1,610)	(2,734)	(1,610)	(2,734)

40. TAXATION

	GROUP	
	2012 RM'000	2011 RM'000
Current year's taxation	2	1

A numerical reconciliation between taxation and the product of the reported surplus/(deficit) multiplied by the Malaysian tax rate is as follows:

40. TAXATION (CONTINUED)

	GROUP	
	2012 RM'000	2011 RM'000
Profit before tax	199,103	80,042
Taxation at Malaysia statutory rate of 25% (2011: 25%)	49,776	20,011
Expenses not deductible for tax purposes	618	299
Chargeable income exempted from income tax	(49,762)	(20,143)
Business losses brought forward	(630)	(166)
	2	1

The Corporation has been granted exemption from income tax for 10 years from year of assessment 2002 under Section 127(3)(b) of the Income Tax Act, 1967. Subsequently in 2012, the exemption from income tax was obtained for another 5 years from year assessment 2012 under section 127(3A) of the Income Tax Act, 1967.

41. 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.

	GROUP/CORPORATION	
	2012 RM'000	2011 RM'000
Total credit facilities guaranteed by the Corporation under the Schemes	3,499,260	2,939,084
Contingencies arising thereon	2,567,190	2,255,423
Less: Amount deemed to be bad and doubtful for which provisions have been made	68,158	187,833
Amount set aside in the Reserves to meet future claims	527,938	503,831
	596,096	691,664
Net contingencies	1,971,094	1,563,759

42. CAPITAL COMMITMENTS

	GROUP		CORPORATION	
	2012 RM'000	2011 RM'000	2012 RM'000	2011 RM'000
Capital expenditure not provided for in the financial statements:-				
Authorised and contracted for	3,335	1,171	1,095	127
Authorised but not contracted for	4,312	10,134	4,312	10,134
	7,647	11,305	5,407	10,261
Commitment to subscribe for shares in Aureos Malaysia Fund LLC	7,156	6,451	7,156	6,451

43. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

(a) Financial instruments measured at fair value

The following tables analyse financial instruments at the end of the reporting period which are measured at fair value by the various levels within a fair value hierarchy as required by MFRS 7, *Financial Instruments: Disclosures*. The levels in the fair value hierarchy are defined as follows:-

Level 1: Quoted market prices: Quoted prices (unadjusted) in active markets for identical instruments;

Level 2: Valuation techniques based on observable inputs: Inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the instrument, whether directly (i.e. prices) or indirectly (i.e. derived from prices), are used; and

Level 3: Valuation techniques using significant unobservable inputs: Inputs used are not based on observable market data and the unobservable inputs have a significant impact on the instrument's valuation.

	Fair value measurement using:-			Total RM'000
	Level 1 RM'000	Level 2 RM'000	Level 3 RM'000	
31 December 2012				
Group/Corporation				
Financial assets				
Financial assets at fair value through profit or loss				
- Structured products	-	-	627,685	627,685
- Placement with fund managers	-	971,162	-	971,162
Financial investments available-for-sale				
- Investment fund	-	24,356	-	24,356
- Investment securities	442,067	-	-	442,067
	442,067	24,356	-	466,423
Total financial assets measured at fair value	442,067	995,518	-	1,437,585

43. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS (CONTINUED)

(a) Financial instruments measured at fair value (Continued)

	Fair value measurement using:-			Total RM'000
	Level 1 RM'000	Level 2 RM'000	Level 3 RM'000	
31 December 2011				
Group/Corporation				
Financial assets				
Financial assets at fair value through profit or loss				
– Structured products	–	–	621,517	621,517
– Placement with fund managers	–	960,069	–	960,069
Financial investments available-for-sale				
– Investment fund	–	24,205	–	24,205
– Investment securities	550,771	–	–	550,771
	550,771	24,205	–	574,976
Total financial assets measured at fair value	550,771	984,274	–	1,535,045
1 January 2011				
Group/Corporation				
Financial assets				
Financial assets at fair value through profit or loss				
– Structured products	–	–	340,537	340,537
– Placement with fund managers	–	912,334	–	912,334
Financial investments available-for-sale				
– Investment fund	–	6,414	–	6,414
– Investment securities	573,349	–	–	573,349
	573,349	6,414	–	579,763
Total financial assets measured at fair value	573,349	918,748	–	1,492,097

There were no transfers between Level 1 and Level 2 of the fair value hierarchy during the financial year.

For financial instruments measured at fair value, where available, quoted and observable market prices in an active market are used to measure fair value.

Where such quoted and observable market prices are not available, fair values are determined using appropriate valuation techniques, which include the use of mathematical models, such as discounted cash flow models. Valuation technique use assumptions regarding spread differential rates, implied probability of default and other factors. Changes in these assumptions could materially affect the fair values derived.

43. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS (CONTINUED)

(a) Financial instruments measured at fair value (Continued)

The following table presents the changes in Level 3 instruments:

	GROUP/CORPORATION	
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000
Structured Products		
As at 1 January	621,517	340,537
Purchases	–	300,000
Gains/(Losses) recognised in profit or loss	6,168	(19,020)
As at 31 December	627,685	621,517
Total gains/(losses) recognised in profit or loss for assets held at the end of the financial year	6,168	(19,020)

If the probability of default used in the valuation method increases or decreases by 0.5%, the impact on profit or loss would be an increase of RM1,470,694 and a decrease of RM1,464,989 in fair value gain respectively.

(b) Fair values of financial instruments not carried at fair value

Financial instruments that are not carried at fair value and whose carrying amounts are reasonable approximation of fair value

The following are classes of financial instruments that are not carried at fair value and whose carrying amounts are reasonable approximation of fair value:

	Note
<u>Financial Assets</u>	
Fees receivable	–
Amount due from a subsidiary	12
Amount due from Bank Negara Malaysia (current)	13
Amount due from Entrepreneur Rehabilitation Fund Sdn. Bhd.	–
Trade and other receivables	14
Loans, advances and financing	15
Term deposits	18
Cash and bank balances	
<u>Financial Liabilities</u>	
Preference shares	22
Amount due to Bank Negara Malaysia	23
SME Modernisation and Assistance Facilities	24
Small Entrepreneurs Guarantee Scheme	25
Tabung Usahawan Kecil	26
Amount due to a subsidiary	12
Claims payable	–
Payable to financial institutions	–
Other payables	27
Government Funds	28
Small Entrepreneurs Financing Fund	29

The carrying amount of the financial assets and liabilities are reasonable approximation of fair values, either due to their short-term nature or that they are instruments that are priced at market interest rates.

44. SIGNIFICANT RELATED PARTY TRANSACTIONS

Related parties and their relationship with the Corporation are as follows:

(a) Key management personnel comprises persons having authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the Corporation directly or indirectly and consist of two Senior General Managers and Managing Director.

(b) Other significant related parties are as follows:

<u>Name of Company</u>	<u>Relationship</u>
Credit Bureau Malaysia Sdn. Bhd.	Subsidiary
Aureos CGC Advisers Sdn. Bhd.	Associate
Danajamin Nasional Berhad	Associate
Bank Negara Malaysia	Related party

(i) Remuneration of key management personnel

	GROUP/CORPORATION	
	2012	2011
	RM'000	RM'000
Salaries and other short-term employee benefits	2,565	2,649

(ii) The significant related party balances included in the statements of financial position are as follows:

	GROUP		CORPORATION	
	2012	2011	2012	2011
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Amount due to subsidiary	-	-	-	(740)
Amount due from subsidiary	-	-	2,095	896

Amount due from/(to) BNM:-

	GROUP/CORPORATION	
	2012	2011
	RM'000	RM'000
(i) SRGF and SRGF-2	6,664	19,946
(ii) TUK	(50,000)	(50,000)
(iii) SME Modernisation and Assistance Facilities	(850,000)	(850,000)
(iv) Danajamin Nasional Berhad	(500,000)	(500,000)
(v) TPUB-i	(300,000)	(300,000)

44. SIGNIFICANT RELATED PARTY TRANSACTIONS (CONTINUED)

(b) Other significant related parties are as follows: (Continued)

(iii) Details of significant transactions between the Corporation and its related parties are as follows:-

	GROUP		CORPORATION	
	2012 RM'000	2011 RM'000	2012 RM'000	2011 RM'000
Subscription fee charged by a subsidiary	-	-	5	5
Report fees charged by a subsidiary	-	-	114	140
Prepaid package fees charged by a subsidiary	-	-	-	-
Office rental charged to a subsidiary	-	-	(141)	(141)
Management/Secretarial fee charged to a subsidiary	-	-	(97)	(96)
Interest income earned from a subsidiary	-	-	(48)	(2)
Interest expense and service charge by BNM	3,000	9,377	3,000	9,377
Management fee charged to BNM	(680)	(680)	(680)	(680)

45. CAPITAL MANAGEMENT

The primary objective of the Corporation is to ensure that it maintains an adequate Guarantee Reserve Ratio (GRR) in order to support its guarantee business and maximise shareholder value.

The Corporation manages its capital structure and makes adjustments to it, in light of changes in economic conditions. To maintain or adjust the capital structure, the Corporation may issue new shares or return capital to shareholders. No changes were made in the objectives and policies during the financial years ended 31 December 2012 and 2011.

The Corporation monitors capital and its ability to guarantee by reference to its GRR, which stands at 3 times as at 31 December 2012 (2011: 3). The Corporation's policy is to maintain a GRR of less than 6 times.

46. TRANSITION TO MFRS

As stated in Note 2, these are the first financial statements of the Group and the Corporation prepared in accordance with MFRSs.

The accounting policies set out in Note 3 have been applied in preparing the financial statements of the Group and of the Corporation for the financial year ended 31 December 2012, the comparative information presented in these financial statements for the financial year ended 31 December 2011 and in the preparation of the opening MFRS statement of financial position at 1 January 2011 (the Group's date of transition to MFRSs).

46. TRANSITION TO MFRS (CONTINUED)

(a) Application of MFRS 1: First-time adoption of Malaysian Financial Reporting Standards

MFRS 1 requires comparative information to be restated as if the requirements of MFRSs that were effective for annual periods beginning on or after 1 January 2012 have always been applied. However, MFRS 1 allows certain elective exemptions from such retrospective application and prohibits retrospective applications in some other aspects.

MFRS 1 Optional Exemptions

(i) Business Combinations

MFRS 1 provides the option to apply MFRS 3, Business Combinations prospectively for business combinations that occurred from the transition date of MFRS (i.e. 1 January 2011) or from designated dates prior to the transition date.

The Group and the Corporation have elected not to restate business combinations that took place prior to the transition date of MFRS 1 (i.e. 1 January 2011). In respect of acquisitions prior to the date of transition:

- The classification of former business combinations under FRS is maintained;
- There is no re-measurement of original fair values determined at the time of business combinations (date of acquisition); and
- The carrying amount of goodwill recognised under FRS is not adjusted.

(ii) Exemption of Fair Value as Deemed Cost – Property, Plant and Equipment

MFRS 1 provides the option to measure individual items of property, plant and equipment at fair value at the date of transition and use that fair value as deemed cost at that date. The Group and the Corporation have elected not to apply this exemption.

(iii) Designation of Previously Recognised Financial Instruments

MFRS 1 permits previously recognised financial instruments to be designated as available-for-sale or fair value through profit or loss on the transition date provided the criteria in MFRS 139, *Financial Instruments: Recognition and Measurement* are met. The Group and the Corporation have opted to redesignate certain financial assets classified as available-for-sale to fair value through profit or loss on the transition date. The aggregate fair value and carrying amount under FRS at transition date are as follows:

Financial assets designated at fair value through profit or loss at transition date

	GROUP	
	31.12.2011	1.1.2011
	RM'000	RM'000
Structured products		
Carrying amount under FRS	650,000	350,000
Adjustment to the carrying amount reported under FRS	(28,483)	(9,463)
Carrying amount reported under MFRS	621,517	340,537

Structured products have been previously classified as available-for-sale financial assets as at 31 December 2011.

Total adjustments to total comprehensive income arising from the above designation are disclosed in Note 46 (b) (ii).

Other optional exemptions available under MFRS 1 are not applicable to the Group and the Corporation and therefore have not been disclosed.

46. TRANSITION TO MFRS (CONTINUED)

(a) Application of MFRS 1: First-time adoption of Malaysian Financial Reporting Standards (Continued)

MFRS 1 Mandatory Exceptions

(i) Estimates

MFRS 1 estimates as at the transition date are consistent with the estimates as at the same date made in accordance with previous FRSs in Malaysia.

(ii) Non-controlling Interest

Non-controlling interest shall not be retrospectively restated unless the entity elects to apply MFRS 3, Business Combinations retrospectively to past business combinations.

(iii) Government loans at below market interest rate

Government loans at below market interest rate that originated before the transition date can either:-

- Apply MFRS 120 and MFRS 139 to government loans at below market interest rate prospectively to loans existing at the transition date, i.e.
 - government loans granted before date of transition are not restated; and
 - these loans are measured in accordance with MFRS 139 subsequent to transition date.
- May elect to apply MFRS 120 retrospectively to any government loans that originated before transition date, provided information needed to do so had been obtained at the time of initial accounting.

The Group and the Corporation have complied with the requirements of the above mandatory exceptions and have opted to apply (i).

The Group and the Corporation have applied the requirements of MFRS 139, *Financial Instruments: Recognition and Measurement* and MFRS 120, *Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance* prospectively to government loans existing at the date of transition to MFRS and the corresponding benefit of the government loan at a below-market rate of interest is not recognised as a government grant.

The government loans existing at the date of transition are then carried at their previous carrying value and no retrospective adjustment is to be made in accordance with this exemption.

In the Corporation's separate financial statements, the Corporation measured its investments in subsidiary company and associated companies at cost in accordance with MFRS 127, *Consolidated and Separate Financial Statements*.

46. TRANSITION TO MFRS (CONTINUED)

(b) Reconciliation from FRSs to MFRSs

MFRS 1 requires an entity to reconcile equity, total comprehensive income and cash flows for prior period. The following tables represent the reconciliations from FRSs to MFRSs for the respective periods noted for equity and total comprehensive income.

The transition from FRS to MFRS has had no effect on the reconciliation of cash flows generated by the Group and the Corporation.

(i) Reconciliation of equity

	GROUP	
	31.12.2011 RM'000	1.1.2011 RM'000
Total equity as reported under FRS	321,206	252,845
Effect of transition to MFRS:		
– Designation of financial assets as fair value through profit or loss	(28,483)	(9,463)
Equity on transition to MFRS	292,723	243,382

	CORPORATION	
	31.12.2011 RM'000	1.1.2011 RM'000
Total equity as reported under FRS	302,381	249,363
Effect of transition to MFRS:		
– Designation of financial assets as fair value through profit or loss	(28,483)	(9,463)
Equity on transition to MFRS	273,898	239,900

46. TRANSITION TO MFRS (CONTINUED)**(b) Reconciliation from FRSs to MFRSs (Continued)**

(ii) Reconciliation of total comprehensive income

	GROUP
	31.12.2011
	RM'000
Total comprehensive income under FRS	100,772
Effect of transition to MFRS:	
– Designation of financial assets as fair value through profit or loss	(19,020)
	<hr/>
Total comprehensive income on transition to MFRS	81,752
	<hr/>
	CORPORATION
	31.12.2011
	RM'000
Total comprehensive income under FRS	86,269
Effect of transition to MFRS:	
– Designation of financial assets as fair value through profit or loss	(19,020)
	<hr/>
Total comprehensive income on transition to MFRS	67,249
	<hr/>

47. COMPARATIVES

The presentation and classification of items in the current year financial statements have been consistent with the previous year except that certain comparative amounts have been restated to conform with current year's presentation.

1 January 2011 Group	As previously stated RM'000	Re-classification RM'000	Restated RM'000
Statement of Financial Position			
Current Assets			
Trade and other receivables	8,560	10,952	19,512
Investment securities: Available-for-sale	934,301	(10,952)	923,349
Equity			
Share Capital	1,635,600	(200,000)	1,435,600
Non-Current Liabilities			
Preference Shares	–	200,000	200,000
Current Liabilities			
Other payables	96,633	13,175	109,808
Deferred income	13,175	(13,175)	–
Corporation			
Statement of Financial Position			
Current Assets			
Trade and other receivables	8,024	10,952	18,976
Investment securities: Available-for-sale	934,301	(10,952)	923,349
Equity			
Share Capital	1,635,600	(200,000)	1,435,600
Non-Current Liabilities			
Preference Shares	–	200,000	200,000
Current Liabilities			
Other payables	94,979	13,175	108,154
Deferred income	13,175	(13,175)	–

47. COMPARATIVES (CONTINUED)

31 December 2011 Group	As previously stated RM'000	Re-classification RM'000	Restated RM'000
Statement of Financial Position			
Current Assets			
Trade and other receivables	19,722	14,176	33,898
Investment securities: Available-for-sale	1,214,947	(14,176)	1,200,771
Equity			
Share Capital	1,785,600	(200,000)	1,585,600
Non-Current Liabilities			
Preference Shares	–	200,000	200,000
Current Liabilities			
Other payables	93,096	17,536	110,632
Deferred income	17,536	(17,536)	–
Corporation			
Statement of Financial Position			
Current Assets			
Trade and other receivables	18,689	14,176	32,865
Investment securities: Available-for-sale	1,214,947	(14,176)	1,200,771
Equity			
Share Capital	1,785,600	(200,000)	1,585,600
Non-Current Liabilities			
Preference Shares	–	200,000	200,000
Current Liabilities			
Other payables	90,048	17,536	107,584
Deferred income	17,536	(17,536)	–


STATEMENT BY DIRECTORS

We, DATO' SRI ABDUL HAMIDY ABDUL HAFIZ 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 42 to 108 are drawn up in accordance with Financial Reporting Standards and the provisions of the Companies Act, 1965 in Malaysia so as to give a true and fair view of the state of affairs of the Group and of the Corporation as at 31 December 2012 and of the results and cash flows of the Group and of the Corporation for the year ended on that date.

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



DATO' SRI ABDUL HAMIDY ABDUL HAFIZ



MD. YUSOF HUSSIN

Kuala Lumpur,
Date: 29 March 2013

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 42 to 108 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)
above named DATUK WAN AZHAR BIN)
WAN AHMAD at Kuala Lumpur in the)
Federal Territory on 29 March 2013)



DATUK WAN AZHAR BIN WAN AHMAD

Before me,



84, Tingkat Bawah, Jalan Tuha,
Off Jalan Kampung Attap,
50460 Kuala Lumpur

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

TO THE MEMBERS OF CREDIT GUARANTEE CORPORATION MALAYSIA BERHAD
(COMPANY NO: 12441-M)

Report on the Financial Statements

We have audited the financial statements of CREDIT GUARANTEE CORPORATION MALAYSIA BERHAD, which comprise the statements of financial position as at 31 December 2012 of the Group and of the Corporation, and the statements of comprehensive income, statements of changes in equity and statements of cash flows of the Group and of the Corporation for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information, as set out on pages 42 to 108.

Directors' Responsibility for the Financial Statements

The directors of the Corporation are responsible for the preparation of financial statements so as to give a true and fair view in accordance with Malaysian Financial Reporting Standards, International Financial Reporting Standards and the requirements of the Companies Act 1965 in Malaysia. The Directors are also responsible for such internal control as the directors determine is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditors' Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with approved standards on auditing in Malaysia. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on our judgement, including the assessment of risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, we consider internal control relevant to the entity's preparation of financial statements that give a true and fair view in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by the Directors, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Group and of the Corporation as at 31 December 2012 and of their financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with Malaysian Financial Reporting Standards, International Financial Reporting Standards and the requirements of the Companies Act 1965 in Malaysia.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

In accordance with the requirements of the Companies Act 1965 in Malaysia, we also report the following:

- (a) In our opinion, the accounting and other records and the registers required by the Act to be kept by the Corporation and its subsidiary have been properly kept in accordance with the provisions of the Act.
- (b) We are satisfied that the financial statements of the subsidiary that have been consolidated with the Corporation's financial statements are in form and content appropriate and proper for the purposes of the preparation of the financial statements of the Group and we have received satisfactory information and explanations required by us for those purposes.
- (c) Our audit report on the financial statements of the subsidiary did not contain any qualification or any adverse comment made under Section 174(3) of the Act.

Other Matters

1. As stated in Note 2 to the financial statements, CREDIT GUARANTEE CORPORATION MALAYSIA BERHAD adopted Malaysian Financial Reporting Standards on 1 January 2012 with a transition date of 1 January 2011. These standards were applied retrospectively by directors to the comparative information in these financial statements, including the statements of financial position as at 31 December 2011 and 1 January 2011, and the statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year ended 31 December 2011 and related disclosures. We were not engaged to report on the restated comparative information and it is unaudited. Our responsibilities as part of our audit of the financial statements of the Group and of the Corporation for the year ended 31 December 2012 have, in these circumstances, included obtaining sufficient appropriate audit evidence that the opening balances as at 1 January 2012 do not contain misstatements that materially affect the financial position as at 31 December 2012 and financial performance and cash flows for the year then ended.
2. This report is made solely to the members of the Corporation, as a body, in accordance with Section 174 of the Companies Act, 1965 in Malaysia and for no other purpose. We do not assume responsibility to any other person for the content of this report.



SALLEH, LEONG, AZLAN & CO.

AF: 0010

Chartered Accountants



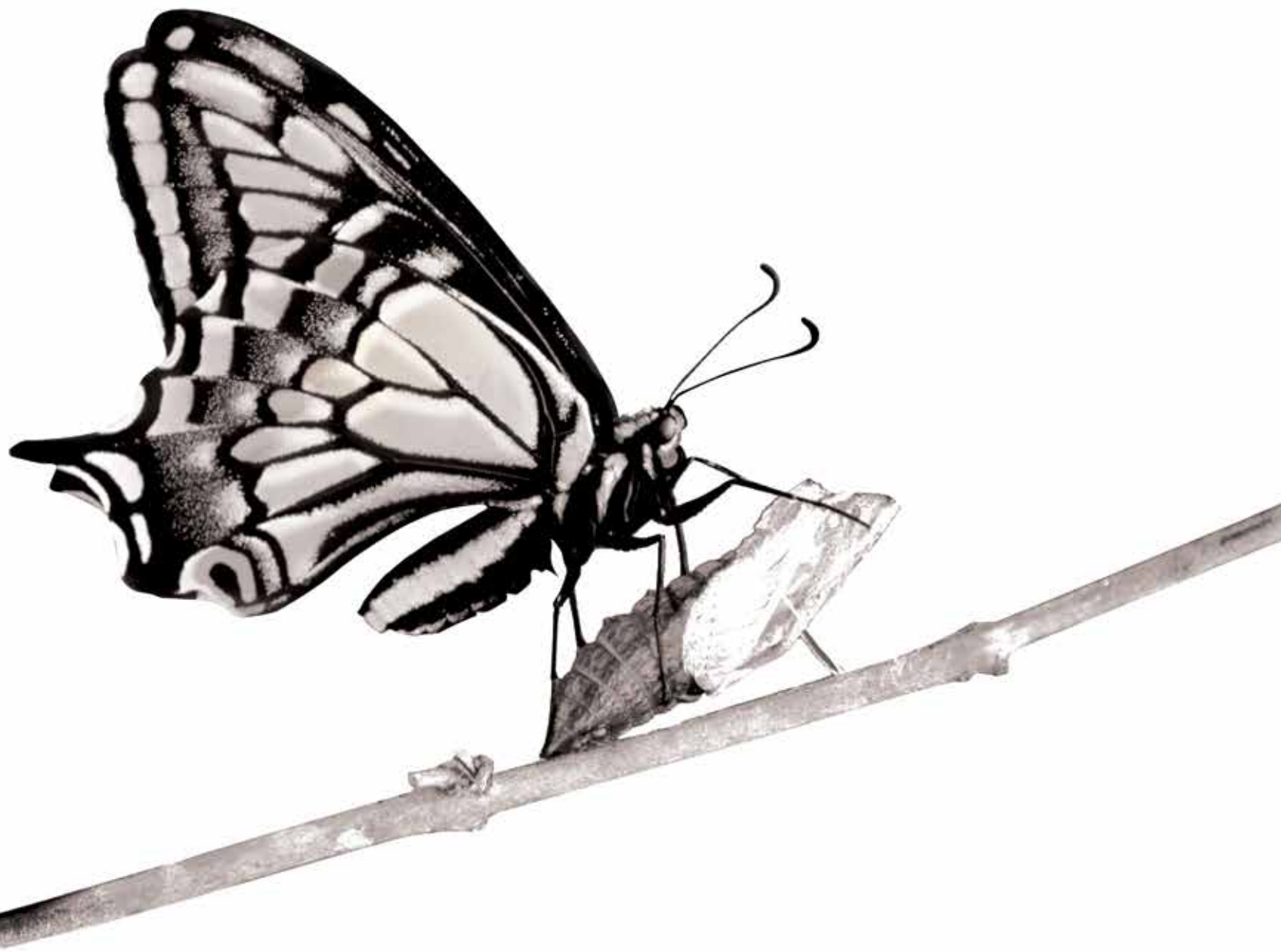
OUI CHEE KUN

996/03/14(J/PH)

Partner of the Firm

Kuala Lumpur,
29 March 2013





Enhancing financial access

We will continue to enhance financial access to SMEs to facilitate their growth and metamorphose into bigger business entities.

Kami akan teruskan usaha untuk meningkatkan akses pembiayaan kepada PKS bagi membolehkan mereka maju dan berkembang menjadi entiti perniagaan yang lebih besar.

PERNYATAAN TADBIR URUS KORPORAT



Pengenalan

Lembaga Pengarah Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad (CGC) mengiktiraf kepentingan tadbir urus korporat dalam melaksanakan tanggungjawab, melindungi dan meningkatkan nilai pemegang saham dengan mengekalkan piawaian tadbir urus korporat CGC. Lembaga Pengarah komited sepenuhnya untuk memastikan bahawa kepentingan para pemegang saham dipertingkatkan dan dilindungi pada setiap masa dengan tahap integriti, akauntabiliti dan ketelusan tertinggi.

Lembaga Pengarah mengamalkan prinsip-prinsip Kod Tadbir Urus Korporat Malaysia ('Kod') untuk memastikan bahawa kuasa membuat keputusan yang terletak kepada pihak Pengurusan dilaksanakan dengan penuh tanggungjawab. Pernyataan-pernyataan berikut menggariskan pematuhan bagi Lembaga Pengarah dengan prinsip-prinsip Kod dalam tahun semasa.

AHLI-AHLI LEMBAGA PENGARAH

Peranan dan Tanggungjawab

Peranan dan tanggungjawab Lembaga Pengarah diwujudkan untuk mentadbir dan mengurus CGC dalam cara yang boleh meningkatkan kepentingan pemegang saham. Fungsi Lembaga Pengarah adalah untuk merumus polisi serta prosedur pentadbiran dan pengurusan bagi memastikan CGC mencapai objektif korporat semasa dan juga jangka masa panjang.

Dari segi penyediaan panduan strategik, Lembaga Pengarah berperanan sebagai pemandu untuk menetapkan matlamat strategik dan piawaian bagi tatalaku, memantau prestasi rancangan perniagaan dan belanjawan yang dicadangkan oleh pihak Pengurusan.

Pengerusi pula bertanggungjawab menerajui Lembaga Pengarah, manakala Pengarah Urusan bertanggungjawab untuk memastikan objektif korporat yang ditetapkan dan diluluskan oleh Lembaga Pengarah dijalankan dengan jayanya. Pengarah Urusan dibantu oleh pihak Pengurusan dalam mengurus pentadbiran harian dan kawalan pentadbiran pekerja.

Komposisi dan Keseimbangan

Lembaga Pengarah terdiri daripada golongan profesional dari pelbagai latar belakang yang berpengalaman, berkepakaran dan perspektif bagi operasi perniagaan CGC. Pengalaman luas dan pengetahuan mendalam menyediakan bukan sahaja keseimbangan kuasa sebagai sebahagian daripada tadbir urus yang baik, tetapi juga menguatkan Lembaga dari segi pandangan yang tidak berat sebelah dan bebas, dengan mengambil kira kepentingan semua pemegang saham.

Lembaga Pengarah terdiri daripada lapan (8) orang ahli, iaitu tujuh (7) orang Pengarah Bukan Eksekutif dan seorang Pengarah Eksekutif. Peranan Pengarah Bukan Eksekutif adalah penting dalam

mendukung prinsip-prinsip tadbir urus korporat yang baik. Pengarah Bukan Eksekutif terlibat dalam perbincangan yang membina melalui pandangan bebas kepada pihak Pengurusan di samping menyumbang kepada pembangunan strategik CGC. Pandangan Pengarah Bukan Eksekutif adalah penting dalam proses membuat keputusan. Di samping itu mereka juga bertanggungjawab untuk menyelesaikan permasalahan sekiranya terdapat isu-isu berbangkit semasa sesi perbincangan.

Pada tahun 2012, terdapat perubahan kepada komposisi Lembaga Pengarah dengan persaraan Y. Bhg Dato' Mohd Rosli Abdul Aziz dan Y. Bhg Dato' Tan Yew Thong pada bulan Mei 2012. Kedua-dua ahli Lembaga Pengarah tersebut telah dilantik sejak September 2005. Dua (2) ahli Lembaga Pengarah baru telah dilantik pada 15 Februari 2013 iaitu Y. Bhg Datuk David Chua Kok Tee, Pengarah Urusan, Syarikat Kumpulan DC & A dan Encik Jeffrey Chew Sun Teong, Ketua Pegawai Eksekutif, OCBC Bank Malaysia Berhad. Pengalaman dalam bidang perniagaan dan perbankan serta kepakaran Y. Bhg Datuk David Chua dan Encik Jeffrey Chew adalah berharga kepada CGC.

Mesyuarat Lembaga Pengarah

Mesyuarat Lembaga Pengarah dijadualkan pada setiap awal tahun. Mesyuarat diketuai oleh Pengerusi yang berperanan memastikan ahli-ahli memberikan sumbangan membina

dan menangani setiap isu secara menyeluruh, kolektif dan telus. Semua perkara yang dibincang dan pandangan yang disuarakan semasa mesyuarat direkodkan dan diedarkan kepada Lembaga Pengarah untuk maklumbalas sebelum dimuktamadkan. Minit mesyuarat kemudian ditandatangani oleh Pengerusi berdasarkan peruntukan di bawah Seksyen 156, Akta Syarikat 1965.

Akses Maklumat

Lembaga Pengarah mempunyai kemudahan untuk akses kepada maklumat yang penuh kepada perkara-perkara yang berkaitan dengan tadbir urus, pengurusan risiko, prestasi perniagaan dan prestasi CGC. Semua maklumat disalurkan kepada Lembaga Pengarah melalui pihak Pengurusan dan Setiausaha Syarikat dalam tempoh yang tetap. Setiausaha Syarikat juga bertanggungjawab untuk memberi maklumat lain yang dianggap boleh digunakan dengan perkara-perkara yang akan dibincangkan oleh Lembaga Pengarah.

Pelantikan dan Pemilihan Semula

Lembaga Pengarah memperakui betapa pentingnya mempunyai keahlian daripada pelbagai latar belakang yang seimbang dan gabungan baik daripada segi pengalaman, kepakaran dan kelayakan bagi keberkesanan menjalankan tanggungjawabnya.

Saiz bagi Lembaga Pengarah juga merupakan faktor yang penting bagi memudahkan perbincangan yang produktif dan membuat keputusan yang bernas. Pelantikan dan pemilihan semula kesemua Pengarah Bukan Eksekutif baru adalah tertakluk kepada keputusan yang dibuat oleh para pemegang saham pada Mesyuarat Agung Tahunan Syarikat.

JAWATANKUASA-JAWATANKUASA LEMBAGA PENGARAH DAN PENGURUSAN

A. Jawatankuasa Penyemak Lembaga Pengarah

NO.	JAWATANKUASA-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 Pembangunan Bumiputera	Setiap suku tahun
5	Jawatankuasa Lembaga Pengarah Penamaan dan Imbuhan	Dua kali setahun
6	Jawatankuasa Lembaga Pengarah Teknologi Maklumat (IT) <i>(Telah dibubarkan berkuatkuasa pada Januari 2013)</i>	Setiap suku tahun

Bagi membantu pihak Lembaga Pengarah dalam melaksanakan tugas, beberapa jawatankuasa, iaitu Jawatankuasa Lembaga Pengarah Audit, Jawatankuasa Lembaga Pengarah Pelaburan, Jawatankuasa Lembaga Pengarah Pengurusan Risiko, Jawatankuasa Lembaga Pengarah Teknologi Maklumat (IT), Jawatankuasa Lembaga Pengarah Pembangunan Bumiputera dan Jawatankuasa Lembaga Pengarah Penamaan & Saraan telah ditubuhkan. Setiap ahli jawatankuasa Lembaga Pengarah ditugaskan dengan peranan tertentu bagi membincangkan secara khusus isu-isu yang berkaitan dengan bidang masing-masing. Semua ahli Jawatankuasa Lembaga Pengarah mempunyai Terma Rujukan yang dikaji dari semasa ke semasa bagi memastikan ianya relevan dan terkini. Ahli Jawatankuasa Lembaga Pengarah bertemu dari semasa ke semasa dan hasil perbincangan mereka dibentangkan kepada Lembaga Pengarah untuk pertimbangan.

Dengan objektif pencapaian kewangan dan operasi lebih stabil melalui isu-isu utama ditangani dengan pelaksanaan pelan transformasi perniagaan 3 tahun (2006-2008), Lembaga Pengarah berpendapat bahawa ia adalah masanya untuk menilai semula dan menyelaraskan peranan dan kekerapan mesyuarat jawatankuasa Lembaga Pengarah. Selaras dengan ini, kesesuaian Jawatankuasa Lembaga Pengarah dan kekerapan mesyuarat telah dikaji semula seperti berikut:

- Lembaga Pengarah untuk bermesyuarat setiap dua (2) bulan sekali.
- Jawatankuasa Lembaga Pengarah Pembangunan Bumiputera untuk bermesyuarat setiap suku tahun.
- Membubarkan Jawatankuasa Lembaga Pengarah Teknologi Maklumat (IT) memandangkan projek-projek di bawah Rangka Tindakan IT lima (5) tahun telah siap atau di akhir pelaksanaan.

Jawatankuasa Lembaga Pengarah Audit

Peranan utama Jawatankuasa Lembaga Pengarah Audit adalah untuk memastikan laporan kewangan syarikat dan pembentangan maklumat dilaksanakan secara telus dan proses pengauditan mematuhi tataurus audit yang baik serta mematuhi polisi dan peraturan. Jawatankuasa ini juga memberikan khidmat nasihat dan saranan kepada Lembaga Pengarah bagi penambahbaikan perkara-perkara yang berkaitan perakaunan, laporan kewangan dan kawalan dalaman syarikat. Ini bertujuan untuk memastikan syarikat mengekalkan kawalan dalaman yang kukuh melalui penggunaan sistem laporan audit yang menyeluruh.

Tugas dan Tanggungjawab

Jawatankuasa ini juga membantu Lembaga Pengarah melaksanakan penyemakan terhadap perkara-perkara berikut:

- Kualiti dan ketelusan maklumat kewangan;
- Keberkesanan kawalan dalaman CGC dan kepatuhan kepada amalan tadbir urus;

- iii. Prestasi, kelayakan dan kebebasan juruaudit luaran;
- iv. Prestasi audit dalaman CGC; dan
- v. Kepatuhan CGC terhadap keperluan perundangan dan pengawalan yang ditetapkan.

Jawatankuasa Lembaga Pengarah Pelaburan

Jawatankuasa Lembaga Pengarah Pelaburan menentukan hala tuju strategik pelaburan CGC dengan menyemak semula peruntukan asset dan pelaburan portfolio setahun sekali atau lebih awal, jika perlu. Ianya dapat dicapai dengan mengambilkira situasi makroekonomi semasa dan akan datang serta kehendak pengambilan risiko dan pulangan CGC.

Tugas dan Tanggungjawab

Peranan-peranan utama jawatankuasa ini adalah seperti berikut:

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

Jawatankuasa Lembaga Pengarah Pengurusan Risiko

Jawatankuasa Lembaga Pengarah Pengurusan Risiko membantu Lembaga Pengarah dengan mengadakan perbincangan khusus untuk menimbang dan membuat keputusan tentang isu-isu yang berkaitan dengan pengurusan risiko. Jawatankuasa ini memainkan peranan sebagai penasihat yang membantu Lembaga Pengarah dalam mengenalpasti, menilai, mengurus dan mengawal risiko-risiko berkaitan kredit, pasaran, kecairan, operasi, perundangan dan risiko-risiko lain bagi memastikan proses pengurusan risiko berfungsi dengan baik. Jawatankuasa ini kerap kali bermesyuarat dan sentiasa menyemak serta menilai rangka kerja pengurusan risiko yang sedia ada dan membuat saranan kepada Lembaga Pengarah bagi memastikan CGC mengambil pendekatan yang menyeluruh dalam menangani isu-isu pengurusan risiko.

Tugas dan Tanggungjawab

Berikut adalah tugas dan tanggungjawab bagi Jawatankuasa Lembaga Pengarah Pengurusan Risiko:

- i. Menyediakan hala tuju strategi pengurusan risiko secara keseluruhan bagi CGC;
- ii. Menyemak polisi dan tatacara untuk mengenalpasti, menilai, memantau dan mengawal pendedahan risiko secara berkesan;
- iii. Menyemak kepatuhan pihak pengurusan terhadap polisi-polisi dan tatacara-tatacara sedia ada yang berkaitan dengan pengurusan risiko;

- iv. Menyemak had kelulusan kredit yang dibenarkan kepada kakitangan tertentu, selaras dengan polisi dan tatacara yang diluluskan oleh Lembaga Pengarah;
- v. Menyemak penilaian pihak pengurusan terhadap kepatuhan kepada undang-undang dan peraturan-peraturan yang berkaitan; dan
- vi. Memeriksa perkara-perkara lain yang berkaitan pengurusan risiko seperti yang diarah oleh Lembaga Pengarah kepada jawatankuasa ini.

Jawatankuasa Lembaga Pengarah Teknologi Maklumat (IT)

(Telah dibubarkan berkuatkuasa Januari 2013)

Jawatankuasa Lembaga Pengarah Teknologi Maklumat kerap kali menyemak dan membuat penilaian terhadap sistem dan infrastruktur teknologi maklumat CGC bagi memastikan keupayaannya untuk memenuhi keperluan perniagaan dan kehendak syarikat, terutamanya bagi pemerosesan dan penyimpanan data. Jawatankuasa ini juga membuat saranan kepada Lembaga Pengarah terhadap perkara-perkara yang berhubungkait dengan teknologi maklumat bagi memastikan agar sistem dan infrastruktur dapat disediakan bagi memenuhi keperluan CGC untuk jangka masa panjang.

Tugas dan tanggungjawab

Berikut adalah tugas dan tanggungjawab bagi Jawatankuasa Lembaga Pengarah Teknologi Maklumat:

- i. Menyediakan hala tuju terhadap keseluruhan strategi teknologi maklumat;
- ii. Menyemak perkara-perkara berkaitan polisi yang melibatkan infrastruktur teknologi maklumat CGC;
- iii. Menyemak dan mencadangkan belanjawan bagi teknologi maklumat kepada Lembaga Pengarah;
- iv. Menyemak keputusan analisa bagi projek teknologi maklumat yang berpotensi dan kemajuan pelaksanaan projek; dan
- v. Memastikan CGC memperoleh perkembangan teknologi maklumat yang terkini.

Jawatankuasa Lembaga Pengarah Pembangunan Bumiputera

Jawatankuasa Lembaga Pengarah Pembangunan Bumiputera memberi panduan strategik dan hala tuju bagi pembangunan usahawan Bumiputera yang berdaya maju di bawah pelbagai program CGC. Jawatankuasa ini juga mengawalselia perkara-perkara yang berhubungkait dengan pengurusan dan operasi dana-dana khas yang diperuntukkan bagi faedah usahawan-usahawan Bumiputera dan keseluruhan program-program pembangunan usahawan Bumiputera.

Tugas dan tanggungjawab

Berikut adalah tugas dan tanggungjawab bagi Jawatankuasa Lembaga Pengarah Pembangunan Bumiputera:

- i. Memastikan usahawan-usahawan Bumiputera diberikan akses pembiayaan yang sewajarnya dengan kos yang berpatutan;
- ii. Memastikan dana-dana khas diuruskan dengan baik dan disalurkan kepada usahawan-usahawan Bumiputera yang berkelayakan;
- iii. Memastikan polisi-polisi dan prosedur-prosedur yang sesuai diwujudkan untuk mengurus dan mengendalikan dana-dana khas;
- iv. Menyemak dan memberi saranan kepada Lembaga Pengarah atau pihak berkuasa mengenai polisi dan prosedur yang berhubungkait dengan pembangunan usahawan Bumiputera;
- v. Mengawalselia program-program pembangunan usahawan Bumiputera dan menyediakan khidmat nasihat; dan
- vi. Membincang dan mengesyorkan perkara-perkara lain yang berhubungkait dengan pembangunan Bumiputera berdasarkan kepada saranan oleh Lembaga Pengarah kepada jawatankuasa ini.

Jawatankuasa Lembaga Pengarah Penamaan dan Imbuan

Jawatankuasa Lembaga Pengarah Imbuan telah dinamakan semula sebagai Jawatankuasa Lembaga Pengarah Penamaan dan Imbuan berkuatkuasa Januari 2012. Selaras dengan perubahan ini, peranannya juga diperluaskan untuk meliputi penamaan sebagai salah satu tugas utama.

Objektif Jawatankuasa Lembaga Pengarah Penamaan dan Imbuan adalah seperti berikut:

- Untuk membantu Lembaga Pengarah bagi membincangkan dasar CGC dan amalan mengenai imbuan kakitangan untuk menarik dan mengekalkan kakitangan berkaliber yang diperlukan untuk mengurus CGC dengan jayanya. Bahagian komponen imbuan distruktur agar dapat memberi ganjaran berdasarkan kepada prestasi korporat dan individu, serta pengalaman, kepakaran dan tahap tanggungjawab yang dipikul oleh kakitangan.
- Untuk memastikan bahawa Lembaga Pengarah mempunyai keseimbangan dan saiz yang sesuai serta kepelbagaian dari segi kemahiran, pengalaman dan kecekapan teras yang lain.

Tugas dan tanggungjawab Jawatankuasa Lembaga Pengarah Penamaan dan Imbuan:

- i. Untuk menyediakan hala tuju strategi imbuan yang menyeluruh bagi Syarikat;
- ii. Untuk menyemak dasar keseluruhan dan rangka kerja bagi imbuan pekerja;

- iii. Untuk mengkaji dan mengesyorkan kepada Lembaga Pengarah imbuan bagi Ketua Pegawai Eksekutif;
- iv. Untuk menyemak sistem prestasi dan ganjaran pekerja, termasuk memastikan imbuan prestasi dapat diwujudkan untuk mencapai konsistensi bagi kepentingan pihak pemegang saham dengan keseimbangan yang sesuai antara matlamat jangka pendek dan jangka panjang;
- v. Memberi nasihat berkaitan skim imbuan berdasar prestasi bagi CGC;
- vi. Mencadangkan kepada Lembaga Pengarah akan khidmat penasihat dan perunding yang diperlukan bagi memenuhi tanggungjawabnya;
- vii. Menilai perkara-perkara yang berkaitan dengan imbuan kakitangan seperti yang diarahkan oleh Lembaga Pengarah kepada jawatankuasa ini;
- viii. Untuk mempertimbangkan dan mencadangkan calon yang sesuai untuk dilantik sebagai Pengarah dan Ketua Pegawai Eksekutif;
- ix. Untuk menyemak dan mencadangkan kepada Lembaga Pengarah mengenai imbuan bagi Pengarah bukan Eksekutif Syarikat; dan
- x. Untuk mengkaji setiap tahun gabungan kemahiran, pengalaman serta kualiti yang lain termasuk kecekapan teras yang perlu dibawa oleh Pengarah bukan Eksekutif kepada Lembaga Pengarah.

KEHADIRAN AHLI-AHLI LEMBAGA PENGARAH DAN JAWATANKUASA-JAWATANKUASA PENYEMAK LEMBAGA

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2012, sejumlah 12 mesyuarat Lembaga Pengarah telah diadakan dan rekod kehadiran para pengarah adalah seperti berikut:

NO.	PENGARAH	KEHADIRAN	%
1	Dato' Sri Abdul Hamidy Abdul Hafiz (<i>Pengerusi</i>)	12	100
2	Datuk Wan Azhar Wan Ahmad (<i>Pengarah Urusan</i>)	12	100
3	Dato' Mohd Rosli Abdul Aziz (<i>Bersara pada 30 Mei 2012</i>)	5	100
4	Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed	11	92
5	Encik Md. Yusof Hussin	11	92
6	Datuk P. Kasi	10	83
7	Dato' Tan Yew Thong (<i>Bersara pada 30 Mei 2012</i>)	4	80
8	Datuk Zaiton Mohd Hassan	7	58

Jawatankuasa Lembaga Pengarah Audit terdiri daripada tiga (3) orang ahli. Dalam tahun semasa, sejumlah enam (6) mesyuarat Jawatankuasa Lembaga Pengarah Audit telah diadakan dengan kehadiran seperti berikut:

NO.	PENGARAH	KEHADIRAN	%
1	Encik Md Yusof Hussin (Pengerusi)	6	100
2	Datuk Zaiton Mohd Hassan	6	100
3	Dato' Mohd Rosli Abdul Aziz (Bersara pada 30 Mei 2012)	2	100

Jawatankuasa Lembaga Pengarah Pelaburan terdiri daripada empat (4) orang. Dalam tahun semasa, sejumlah lima (5) mesyuarat Jawatankuasa Lembaga Pengarah Pelaburan telah diadakan dengan kehadiran seperti berikut:

NO.	PENGARAH	KEHADIRAN	%
1	Datuk Zaiton Mohd Hassan (Pengerusi)	5	100
2	Datuk Wan Azhar Wan Ahmad	5	100
3	Encik Md Yusof Hussin	4	80
4	Datuk P. Kasi	3	60

Jawatankuasa Lembaga Pengarah Pengurusan Risiko terdiri daripada tiga (3) orang. Dalam tahun semasa, sejumlah empat (4) mesyuarat Jawatankuasa Lembaga Pengarah Pengurusan Risiko telah diadakan dengan kehadiran seperti berikut:

NO.	PENGARAH	KEHADIRAN	%
1	Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed (Pengerusi)	4	100
2	Datuk Zaiton Mohd Hassan	3	100
3	Dato' Tan Yew Thong (Bersara berkuatkuasa 30 Mei 2012)	1	75

Jawatankuasa Lembaga Pengarah Pembangunan Bumiputera terdiri daripada empat (4) orang ahli. Dalam tahun semasa, sejumlah empat (4) mesyuarat Jawatankuasa Lembaga Pengarah Pembangunan Bumiputera telah diadakan dengan kehadiran seperti berikut:

NO.	PENGARAH	KEHADIRAN	%
1	Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed (Pengerusi)	4	100
2	Datuk Wan Azhar Wan Ahmad	4	100
3	Datuk Zaiton Mohd Hassan	4	100
4	Dato' Mohd Rosli Abdul Aziz (Bersara berkuatkuasa pada 30 Mei 2012)	1	25

Jawatankuasa Lembaga Pengarah Penamaan dan Imbuan terdiri daripada tiga (3) orang ahli. Dalam tahun semasa, sejumlah empat (4) mesyuarat Jawatankuasa Lembaga Pengarah Penamaan dan Imbuan telah diadakan dengan kehadiran seperti berikut:

NO.	PENGARAH	KEHADIRAN	%
1	Dato' Sri Abdul Hamidy Abdul Hafiz (Pengerusi) (Dilantik pada 30 Mei 2012)	2	100
2	Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed	3	100
3	Dato' Mohd Rosli Abdul Aziz (Bersara berkuatkuasa 30 Mei 2012)	1	100
4	Dato' Tan Yew Thong (Bersara berkuatkuasa 30 Mei 2012)	1	100

Jawatankuasa Lembaga Pengarah Teknologi Maklumat terdiri daripada tiga (3) orang. Dalam tahun semasa, sejumlah empat (4) mesyuarat Jawatankuasa Lembaga Pengarah Teknologi Maklumat telah diadakan dengan kehadiran ahli-ahli Jawatankuasa seperti berikut:

NO.	PENGARAH	KEHADIRAN	%
1	Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed (<i>Pengerusi</i>)	4	100
2	Datuk Wan Azhar Wan Ahmad	4	100
3	Dato' Mohd Rosli Abdul Aziz (<i>Bersara berkuatkuasa 30 Mei 2012</i>)	1	100

B. Jawatankuasa Pengurusan

Peranan utama Jawatankuasa Pengurusan adalah sebagai sumber utama terhadap halatuju dan keputusan yang dibuat untuk jabatan-jabatan di CGC. Jawatankuasa ini membentuk rangka kerja bagi setiap jabatan untuk memastikan setiap isu diuruskan oleh CGC dengan baik dan semua tindakan yang sewajarnya telah diambil bagi mengatasi isu-isu tersebut. Terdapat sejumlah 12 Jawatankuasa Pengurusan pada tahun 2012. Jawatankuasa-jawatankuasa tersebut adalah seperti berikut:

Jawatankuasa-jawatankuasa Pengurusan

1. Jawatankuasa Pengurusan
2. Jawatankuasa Pembangunan Perniagaan
3. Jawatankuasa Pentadbiran dan Operasi
4. Jawatankuasa Pengurusan Pinjaman
5. Jawatankuasa Pengurusan Tuntutan
6. Jawatankuasa Teknologi Maklumat
7. Jawatankuasa Pemacu Teknologi Maklumat
8. Jawatankuasa Inovasi Produk
9. Jawatankuasa Kepatuhan Audit
10. Jawatankuasa Pengurusan Risiko
11. Jawatankuasa Pengurusan Aset Khas
12. Jawatankuasa Pelan Kesenambungan Perniagaan

Pemegang Saham

Lembaga Pengarah dan pihak pengurusan memahami akan pentingnya hubungan dengan pemegang-pemegang saham dalam memastikan kejayaan berterusan CGC. Rangka kerja tadbir urus korporat dan proses yang kini diaplikasikan

membolehkan CGC secara efektif mendemonstrasikan ketelusan, konsisten dan tadbir urus yang baik untuk memastikan kebertanggungjawaban kepada pemegang-pemegang saham. Di dalam hal tersebut, CGC komited untuk memastikan penyaluran maklumat kepada pemegang-pemegang saham tepat pada masanya.

Pada setiap Mesyuarat Agung Tahunan, Lembaga Pengarah mengambil berat membentangkan kemajuan dan prestasi perniagaan CGC. Lembaga Pengarah menghargai dialog dengan para pemegang saham dan menghargai minat para pemegang saham dalam prestasi CGC. Pemegang saham digalakkan untuk mengambil bahagian dalam sesi soal jawab mengenai resolusi yang dicadangkan atau mengenai operasi CGC secara umum. Ahli-ahli Lembaga Pengarah serta Juruaudit Luar CGC juga hadir untuk menjawab pertanyaan para pemegang saham yang dibangkitkan semasa mesyuarat berlangsung.

Penerbitan Laporan Tahunan serta sesawang CGC iaitu www.iGuarantee.com.my merupakan saluran-saluran komunikasi lain untuk para pemegang saham bagi memastikan mereka mempunyai akses yang mudah untuk memperoleh maklumat penting mengenai prestasi kewangan CGC dan aktiviti-aktiviti utama bagi tahun tersebut.

Tanggungjawab Lembaga Pengarah Terhadap Audit Dalam

Audit dalam adalah aspek penting di dalam tadbir urus korporat yang membolehkan CGC beroperasi secara efektif. Melalui proses ini CGC boleh memastikan operasinya berjalan seperti yang dirancang. Oleh itu, Lembaga Pengarah adalah komited melaksanakan semakan dari semasa ke semasa ke atas sistem audit CGC dalam usaha memastikan keberkesanan dan kecekapan operasinya. Lembaga Pengarah dipertanggungjawabkan untuk memberi maklumbalas membina bagi memastikan keberkesanan sistem kawalan dalaman, pematuhan kepada polisi dan proses yang telah dimuktamadkan, di samping ketelusan proses membuat keputusan, yang mana semuanya amat penting kepada pencapaian CGC dan kewibawaan sebagai sebuah organisasi.

Audit Dalaman

Proses audit dalaman perlu dilaksanakan oleh CGC bagi memperoleh jaminan bebas dan berobjektif untuk memastikan elemen risiko dan kawalan untuk keseluruhan rangka kerja tadbir urus korporat diamalkan. Tugas menjalankan audit dalam terletak pada Jabatan Audit Dalam yang melaksanakan audit ke atas operasi pelbagai jabatan dengan tujuan menyemak kecukupan dan keberkesanan sistem pengawalan dalaman masing-masing, kualiti prestasi operasi berbanding dengan piawaian sedia ada dan sistem maklumat, sama ada ia berfungsi seperti yang dirancang dan daripada analisis tersebut, memberikan saranan yang sewajarnya.

PENYATA PENGERUSI

Para Pemegang Saham,

Bagi pihak Lembaga Pengarah, saya dengan sukacitanya membentangkan Laporan Tahunan Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad (CGC) bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2012.

Terutama sekali, saya ingin merakamkan penghargaan kepada CGC di atas kemajuan mantap yang dicatatkan kebelakangan ini dalam usaha mencapai kemampunan kewangan dan keupayaan operasi. CGC telah mencapai prestasi yang baik dalam kedua-dua aspek ini. Kini dengan keadaan yang stabil dan dinamik, memberikannya keupayaan untuk memainkan peranan yang fokus dan konstruktif dalam pembangunan PKS.

Pada tahun 2012, CGC telah menjamin pinjaman bernilai RM1.1 bilion yang telah memanfaatkan 2,152 PKS. Ia merupakan hasil dari usaha gigih CGC dalam meningkatkan penyampaian kepada PKS yang berkeelayakan serta berdaya maju. Ia juga adalah hasil inisiatif strategik CGC untuk meluluskan peminjam dari

mekanisme jaminan dan Skim Kerajaan secara beransur-ansur agar mendapat pinjaman terus dari institusi-institusi kewangan berdasarkan kedudukan kewangan mereka sendiri. CGC telah membantu PKS dalam mewujudkan rekod kredit mereka melalui anak syarikatnya, Credit Bureau Malaysia (CBM). CBM telah membantu memacu kemampunan kredit mereka. Hasilnya, semakin ramai peminjam kurang bergantung kepada mekanisme jaminan dan bantuan Kerajaan untuk membiayai perniagaan mereka. Ini merupakan salah satu hasil strategik utama bagi CGC.

Walaupun peranan yang dimainkan oleh CGC seperti yang dinyatakan, prestasi kewangannya tetap utuh dan unggul dengan pendapatan kekal kukuh pada RM291.7 juta dengan keuntungan bersih sebanyak RM160.8 juta berbanding dengan RM65.5 juta pada 2011. Ini adalah hasil daripada pinjaman berkualiti yang telah menyebabkan peruntukan yang lebih rendah dan juga hasil daripada pendapatan pelaburan yang lebih tinggi.

CGC telah mencapai prestasi yang baik dalam kedua-dua aspek ini. Kini dengan keadaan yang stabil dan dinamik, memberikannya keupayaan untuk memainkan peranan yang fokus dan konstruktif dalam pembangunan PKS.”

A professional portrait of Dato' Sri Abdul Hamidy Abdul Hafiz, the Chairman of Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad. He is seated in a patterned armchair, wearing a dark navy blue suit, a white shirt, and a red and black striped tie. His hands are clasped in his lap, and he is smiling warmly at the camera. The background consists of vertical wooden slats, possibly from a window or door. A semi-transparent dark blue horizontal bar is positioned across the middle of the image, with the caption text overlaid on it. A white and grey geometric graphic is visible on the left side of the page.

Dato' Sri Abdul Hamidy Abdul Hafiz
Pengerusi



CGC telah membantu PKS dalam mewujudkan rekod kredit bagi memperbaiki rekod prestasi mereka melalui anak syarikatnya, Credit Bureau Malaysia.”



Sorotan

Pada tahun 2012, peningkatan akses kepada pembiayaan PKS telah diberi perhatian yang tinggi dalam Program Pembangunan PKS Kerajaan. Mengikut Laporan Tahunan SME Corp 2011/2012, 29.2% daripada jumlah program ditumpukan pada akses kepada pembiayaan diikuti dengan pembangunan modal insan sebanyak 22.2% dan akses pasaran 21.5%. Kira-kira 80% daripada RM14.8 bilion diperuntukkan untuk program-program pembangunan yang bertujuan untuk memberikan bantuan kewangan bagi memanfaatkan 346,000 PKS. Dengan adanya program-program seperti ini bagi PKS di Malaysia tidak hairanlah laporan ‘Doing Business Report 2013, World Bank’ dan ‘The Global Competitiveness Reports 2012, World Economic Forum’ meletakkan Malaysia pertama dan nombor kelapan (8) dalam kategori ‘Mendapatkan Kredit’ dan ‘Kemudahan Akses Kepada Pinjaman’.

Pembiayaan bagi PKS secara keseluruhannya terus mencatat pertumbuhan yang kukuh pada tahun 2012 dengan permohonan dan

kelulusan pinjaman meningkat sebanyak 6% dan 10%. Pinjaman kepada PKS menyumbang kepada 35.6% daripada jumlah pinjaman terkumpul kepada sektor perniagaan berbanding dengan 34.0% pada Disember 2011.

CGC telah menetapkan haluan bagi pertumbuhan sektor PKS dengan mengambil beberapa inisiatif dan hala tuju strategik bagi mewujudkan akses alternatif secara berterusan kepada pembiayaan bagi PKS dengan cara kewangan yang mampan. CGC juga telah mengeratkan kerjasama dengan institusi-institusi kewangan, termasuk memperluaskan khidmat jaminan kepada institusi-institusi bukan kewangan dan meletakkan fokus utama kepada perkembangan perniagaan jaminan portfolio sebagai salah satu usaha sama di antara CGC dan institusi-institusi kewangan.

Jaminan portfolio adalah satu cara yang inovatif bagi membantu PKS mendapatkan akses kepada pembiayaan, di mana mereka akan menikmati akses kepada pembiayaan dengan lebih pantas. Ini adalah hasil daripada penggunaan

mekanisme yang membolehkan pemprosesan dan pengeluaran pinjaman yang lebih cepat. Ia juga membolehkan CGC untuk menguruskan risiko dengan lebih baik dan mengekalkan kualiti pinjaman. Sehingga kini, CGC telah menjamin sebanyak RM700 juta jaminan berasaskan portfolio yang telah memanfaatkan 2,700 PKS.

Prospek Masa Hadapan

Ekonomi Malaysia dijangka berkembang pada kadar yang sederhana iaitu sebanyak 5% dengan sokongan padu dari permintaan domestik, pengembangan dalam penggunaan dan pelaburan swasta. Di bawah Bajet 2013, Kerajaan telah memperuntukkan sebanyak RM4.9 bilion bagi meningkatkan peluang keusahawanan PKS yang dijangka memberi lebih dorongan kepada aktiviti-aktiviti ekonomi PKS. Di samping itu, pelancaran Pelan Induk PKS (2012-2020) dilihat tepat pada masanya untuk menentukan hala tuju dasar bagi PKS selaras dengan aspirasi negara untuk mencapai status berpendapatan tinggi menjelang tahun 2020.

“Meskipun mempunyai pilihan pembiayaan yang luas, hanya 21.9% daripada PKS menerima sumber pembiayaan dari bank-bank, institusi kewangan atau kredit mikro manakala majoriti memperoleh pembiayaan dari sumber-sumber yang lain.”



PKS hari ini mempunyai pembiayaan atau pilihan pembiayaan yang lebih luas dengan peningkatan fokus Kerajaan untuk terus mempertingkatkan sektor ini. Ia juga diperkukuhkan lagi oleh institusi kewangan yang semakin berminat di dalam pembiayaan PKS. Meskipun mempunyai pilihan pembiayaan yang luas, hanya 21.9% daripada PKS menerima sumber pembiayaan dari bank-bank, institusi kewangan atau kredit mikro manakala majoriti masih bergantung kepada pembiayaan dari sumber-sumber yang lain. Oleh itu, pihak CGC percaya bahawa masih ada ruang untuk pembiayaan PKS bagi bank-bank dan institusi kewangan pembangunan. Di dalam hal ini, CGC akan terus berinovasi untuk mewujudkan akses alternatif kepada pembiayaan bagi PKS, meningkatkan pelbagai produk dan khidmat nasihat serta membentuk kerjasama yang lebih erat dengan rakan-rakan perbankan yang lain bagi penyampaian PKS yang lebih meluas.

CGC juga akan terus memastikan inisiatif-inisiatif Kerajaan di bawah Skim Pembiayaan Teknologi Hijau dan

skim Dana Pembiayaan Harta Intelek yang diuruskan oleh Malaysian Green Technology Corporation (MGTC) dan Malaysia Debt Ventures Berhad (MDV) dilaksanakan dengan jayanya melalui kerjasama erat di antara CGC dan agensi-agensi berkenaan. Ia juga akan meneroka peluang untuk menyertai Skim Pembangunan PKS, Tabung Pembangunan Halal dan Dana Usahawan Muda Kerajaan yang bertujuan untuk memacu pertumbuhan PKS dengan peruntukan sebanyak RM1.25 bilion.

Penghargaan

Saya ingin merakamkan penghargaan ikhlas kepada ahli-ahli Lembaga Pengarah dan ahli-ahli Pengurusan yang telah bertungkus-lumus untuk memastikan CGC terus kekal sebagai tulang pembiayaan PKS, di samping mengukuhkan status kewangannya. Setinggi-tinggi penghargaan juga saya tujukan kepada Y. Bhg Dato' Mohd Rosli Abdul Aziz dan Y. Bhg Dato' Tan Yew Thong, bekas ahli-ahli Lembaga Pengarah, yang telah memainkan peranan penting dalam beberapa inisiatif utama

dilaksanakan sepanjang perkhidmatan mereka.

Saya juga ingin merakamkan ucapan terima kasih kepada Kementerian Kewangan, Bank Negara Malaysia, rakan-rakan di dalam industri perbankan, pemegang saham, rakan-rakan perniagaan, agensi-agensi Kerajaan dan pihak berkepentingan yang lain atas sokongan dan keyakinan dengan keupayaan CGC untuk terus membantu dan merangsang pembangunan sektor PKS di negara ini.

Akhir sekali, saya mengucapkan terima kasih kepada pihak Pengurusan dan kakitangan atas usaha gigih mereka yang menjadi asas untuk kita bergerak ke hadapan dan mencapai kejayaan besar.

Dato' Sri Abdul Hamidy Abdul Hafiz
Pengerusi



Datuk Wan Azhar Wan Ahmad
Ketua Pegawai Eksekutif



LAPORAN KETUA PEGAWAI EKSEKUTIF

Prestasi Keseluruhan

Sebagai pemangkin kredit berperanan meningkatkan pembangunan, tumpuan utama CGC adalah pada PKS yang marginal tetapi berpotensi tinggi dari segi 'bankabiliti' dan daya maju dengan menyediakan bantuan kewangan untuk kestabilan dan perkembangan perniagaan mereka. Oleh kerana itu, agenda jangkauan PKS menjadi sebahagian daripada usaha-usaha CGC samada dalam peningkatan proses, inovasi produk atau menyediakan akses alternatif kepada pembiayaan. Bagaimanapun, CGC kekal utuh mengimbangi objektif berorientasikan perniagaan untuk mencapai kemampunan kewangan serta memberi fokus pada peranan pembangunannya untuk membantu PKS.

Agenda mencapai kekukuhan kewangan berjalan lancar di mana jurang pendapatan operasi dan jumlah perbelanjaan semakin kurang menghasilkan peningkatan dalam keuntungan bersih. CGC mencapai keuntungan diluar jangkaan dengan mencatat RM160.8 juta. Sebahagian besar pencapaian ini adalah berikutan kualiti pengurusan pinjaman yang lebih baik turutan pelaksanaan penilaian kredit yang mantap dan modul penarafan serta perkongsian risiko dengan institusi-institusi kewangan, fokus kepada pinjaman-pinjaman yang lebih kecil dan pengurusan risiko berasaskan portfolio. Keuntungan yang lebih tinggi juga adalah hasil daripada prestasi yang lebih baik dalam pendapatan pelaburan sebanyak RM168.4 juta.



Haluan ini adalah hasil daripada usaha-usaha gigih CGC untuk mempermudah PKS keluar daripada mekanisma jaminan dan Kerajaan dengan membantu mereka mewujudkan sejarah kredit di samping memperbaiki rekod kredit dan bankabiliti pada tahap yang lebih tinggi”

Pembiayaan PKS

Sektor PKS menikmati lebih faedah daripada fokus institusi-institusi kewangan dalam pembiayaan aktiviti-aktiviti PKS dengan beberapa bank-bank menetapkan sasaran pembiayaan yang tinggi, mewujudkan unit perniagaan khas dan sumber untuk terus meluaskan jangkauan meningkatkan portfolio pembiayaan PKS mereka. Pada tahun 2012, pembiayaan oleh institusi perbankan dan institusi kewangan pembangunan (IKP) kepada PKS merangkumi 40.5% berjumlah RM189.0 bilion untuk pembiayaan perniagaan. Pembiayaan meningkat sebanyak 14.3% dengan kadar kelulusan kekal stabil lebih daripada 83%. Jumlah purata kelulusan pinjaman juga menunjukkan peningkatan dengan nilai purata kadar pembiayaan dari RM570,000 kepada RM600,000.

PKS telah terus menikmati manfaat daripada tabung-tabung khas Bank Negara Malaysia (BNM) seperti Tabung untuk Makanan, Tabung Projek Usahawan Bumiputera-i, Tabung Industri Kecil dan Sederhana 2, Tabung Usahawan Baru 2 dan Tabung Perusahaan Mikro yang menyediakan bantuan kewangan kepada PKS. Pada penghujung tahun 2012, keseluruhan pembiayaan diluluskan di bawah dana-dana khas BNM berjumlah RM22.6 bilion yang memanfaatkan lebih daripada 54,000 PKS. Perusahaan mikro yang merangkumi 75% perniagaan di Malaysia turut menerima manfaat daripada sokongan sektor kewangan yang senantiasa memobilisasikan dana untuk keperluan kewangan PKS di bawah skim Pembiayaan Mikro dengan pembiayaan sebanyak RM870.3 juta.

CGC yang bermatlamat memberi penambahan kewangan telah menetapkan sasaran sederhana untuk jangkauan PKS pada tahun 2012. Sebanyak RM1.1 bilion nilai pinjaman telah dijamin oleh CGC kepada lebih daripada 2,000 PKS berdaya maju dalam pelbagai sektor. Bagaimanapun,

2012 mencatat penurunan dari segi bilangan jaminan pinjaman dibandingkan dengan tahun 2011. Sebahagian besarnya adalah ekor skim-skim yang dimulakan semasa ekonomi pada sekitar tahun 2008/2009 luput tempohnya. Ianya juga disebabkan keputusan CGC keluar daripada Skim Jaminan Laluan Terus (SJLT) secara beransur-ansur. Haluan ini adalah hasil daripada usaha-usaha gigih CGC untuk mempermudah PKS keluar daripada mekanisma jaminan dan Kerajaan dengan membantu mereka mewujudkan sejarah kredit di samping memperbaiki rekod kredit dan bankabiliti pada tahap yang lebih tinggi. Ini telah menghasilkan peningkatan dalam bankabiliti PKS berdasarkan kepada kenaikan dalam pinjaman institusi-institusi kewangan dan semakin ramai PKS kini kurang bergantung kepada mekanisma jaminan dan sokongan kerajaan untuk membiayai perniagaan mereka. Ini adalah hasil strategik utama bagi CGC.

Sehingga 2012, kira-kira 306,000 PKS telah mendapat manfaat daripada skim-skim jaminan CGC dengan kira-kira 36% (110,000) daripadanya telah berjaya mengukuhkan kedudukan kewangan lalu tidak lagi memerlukan sokongan jaminan CGC.

Sebagai sebahagian daripada strategi untuk terus kekal kompetitif dan dipandu pasaran, CGC meningkatkan usaha-usahanya untuk menggalakkan perkongsian risiko dengan institusi-institusi kewangan. Seiring dengan ini, CGC telah bekerjasama dengan Public Bank Berhad untuk menawarkan pinjaman berasaskan portfolio melalui perjanjian tranche pertama bernilai RM35 juta dimeterai pada suku ketiga pada tahun 2012. Pada suku keempat, tranche ke enam bernilai RM150 juta telah dimeterai dengan Standard Chartered Bank.



Memberi jaminan pinjaman yang berasaskan portfolio bukan sahaja inovatif tetapi juga berkesan kerana PKS kini berupaya memperoleh pinjaman dengan lebih cepat setelah CGC mengemaskini proses melalui penggunaan komputer yang telah mempercepatkan kelulusan pinjaman. Permohonan yang diterima di bawah jaminan portfolio diluluskan dalam tempoh tiga hari dengan kadar kelulusan hampir 90%. Ini telah menangani kebimbangan PKS tentang masa panjang untuk pemprosesan dan pengeluaran dana. Sejak jaminan portfolio pertama dikelolakan pada tahun 2009, CGC telah menyediakan pinjaman bernilai RM700 juta dan memberi manfaat kepada kira-kira 2,700 PKS.

Untuk terus mempromosikan Skim Pembiayaan Teknologi Hijau (SPTH), satu skim pembiayaan Kerajaan dengan peruntukan RM3.5 bilion, beberapa siri jelajah telah diadakan dengan kerjasama Bank Negara Malaysia (BNM) dan Malaysian Green Technology Corporation (MGTC) ke beberapa negeri untuk meningkatkan kesedaran kemudahan dan kadar pengeluaran dari dana ini. Sehingga April 2013, CGC telah meluluskan 71 permohonan bernilai RM899 juta.

CGC juga telah mempromosikan skim berasaskan syariah iaitu Tabung Projek Usahawan Bumiputera-i (Bumiputera Entrepreneur Project Fund-i) sebagai usaha meningkatkan akses pembiayaan kewangan kepada kontraktor Bumiputera. Tabung ini bertujuan untuk memberikan kontraktor Bumiputera dengan modal kerja untuk membolehkan mereka menyelaraskan projek yang diberi oleh Kerajaan, Badan-badan Berkanun dan institusi-institusi swasta yang terpilih. Untuk meningkatkan pengetahuan mengenai skim ini dan memudahkan akses kepada dana berkenaan, CGC menganjurkan beberapa bengkel kerja, seminar dan program jelajah dengan usahasama pemberi kontrak. Ia telah memanfaatkan lebih daripada 2,200 peserta Bumiputera. Setakat Mac 2013, CGC telah meluluskan 598 permohonan bernilai RM322.2 juta secara kumulatif.

“Permohonan pinjaman yang diterima di bawah jaminan portfolio diluluskan dalam tempoh tiga hari dengan kadar kelulusan hampir 90%. Ini telah menangani kebimbangan PKS tentang masa yang panjang untuk pemprosesan dan pengeluaran dana.”



Skim-skim Jaminan

Pada tahun 2012, CGC menguruskan sejumlah 13 skim jaminan pinjaman, lapan (8) di bawah Skim-skim Utama dan lima (5) di bawah kategori Skim-skim Pembiayaan Berprogram. Skim-skim tersebut adalah seperti berikut:

SKIM-SKIM UTAMA

1. Skim Kredit Enhancer (ENHANCER)
2. Skim Kredit Enhancer-i (ENHANCER-i)
3. Skim SmallBiz Express (SBE)
4. Skim SmallBiz-i Express (SBE-i)
5. Skim Enhancer Direct* (Enhancer Direct)
6. Skim Jaminan Laluan Terus – Start-Up
7. Skim Jaminan Bank Terus (SJBT)
8. Skim Enhancer Express (Enhancer Express)

SKIM-SKIM PEMBIAYAAN BERPROGRAM

1. Skim Jaminan Anjal (SJA)
2. Skim Pembiayaan Francais (SPF)
3. Skim Pembiayaan Teknologi Hijau (SPTH)
4. Skim Pembiayaan Teknologi Hijau-i (SPTH-i)
5. Tabung Projek Usahawan Bumiputera-i (TPUB-i)

* Mengantikan Skim Jaminan Laluan Terus (SJLT) semenjak Oktober 2011.

Pinjaman Yang Dijamin (Mengikut Skim)

Pada tahun 2012, tiga (3) skim yang menjadi penyumbang utama pertumbuhan secara keseluruhan pinjaman adalah SPTH, ENHANCER dan SJLT. Ketiga-tiga skim secara kolektifnya telah menyumbangkan 1,076 pinjaman (RM682.7 juta) daripada jumlah pinjaman yang dijamin.

SPTH menyumbang sebanyak 37 pinjaman bernilai RM353.7 juta manakala ENHANCER sebanyak 920 pinjaman yang bernilai RM286.2 juta dan SJLT menyumbang sebanyak 119 pinjaman bernilai RM42.8 juta.

TAHUN	2011		2012	
	BILANGAN PINJAMAN	NILAI (RM JUTA)	BILANGAN PINJAMAN	NILAI (RM JUTA)
SKIM-SKIM UTAMA	4,910	1480.0	1,379	347.3
ENHANCER	2,963	827.3	814	246.9
ENHANCER-i	113	36.1	106	39.2
SBE	355	11.2	273	9.7
SJLT	1,463	602.2	113	39.7
Lain-lain*	16	3.2	73	11.8
SKIM-SKIM PEMBIAYAAN BERPROGRAM	189	340.2	99	372.5
SJA	165	55.3	53	11.9
SPF	10	6.4	9	6.9
SPTH	8	113.9	18	88.9
SPTH-i	6	164.6	19	264.8
SKIM-SKIM PEMBIAYAAN	1,499	740.6	323	161.3
Pembiayaan Ekuiti	2	12.7	-	-
TPUB-i	208	108.6	157	94.3
Pembiayaan Langsung	1,289	619.3	166	67.0
JAMINAN BERPORTFOLIO	906	300.0	351	185.0
JUMLAH	7,504	2,860.8	2,152	1,066.1

* Skim SJLT yang lain, Enhancer Direct dan Enhancer Express.

Tinjauan Operasi

Tinjauan operasi memaparkan bilangan pinjaman dan nilai jaminan mengikut kategori di bawah semua skim.

1. Arah Pinjaman

Bilangan dan nilai pinjaman yang dijamin bagi tiga (3) sektor utama adalah seperti tertera di bawah:

SEKTOR	BILANGAN PINJAMAN	NILAI (RM JUTA)
Perniagaan Am	1,750	762.0
Perkilangan	367	294.4
Pertanian	35	9.7
Jumlah	2,152	1,066.1

2. Taburan Pinjaman Mengikut Negeri

Tiga (3) negeri penyumbang utama berdasarkan bilangan dan nilai pinjaman yang dijamin adalah seperti tertera di bawah:

NEGERI	BILANGAN PINJAMAN	NILAI (RM JUTA)
Selangor	393	235.9
Wilayah Persekutuan Kuala Lumpur	301	325.4
Johor	220	75.1

3. Pinjaman Mengikut Kaum

Bilangan dan nilai pinjaman yang dijamin mengikut kaum adalah seperti tertera di bawah:

KAUM	BILANGAN PINJAMAN	NILAI (RM JUTA)
Bumiputera	698	307.6
Cina	1,363	660.9
India	63	30.5
Lain-lain	28	67.1
Jumlah	2,152	1,066.1

4. Pinjaman Mengikut Saiz

Saiz pinjaman berdasarkan bilangan dan nilai pinjaman yang diluluskan bagi dua (2) skim komersial utama adalah seperti tertera di bawah:

SAIZ PINJAMAN	SJLT		ENHANCER	
	Bilangan Pinjaman	Nilai (RM juta)	Bilangan Pinjaman	Nilai (RM juta)
RM100,000 dan ke bawah	26	1.7	224	15.7
RM100,001 – RM500,000	68	17.1	558	137.3
RM500,001 – RM1,000,000	17	12.5	103	72.8
RM1,000,001 – RM2,000,000	8	11.6	25	32.2
RM2,000,001 dan ke atas	0	0	10	28.2
Jumlah	119	42.9	920	286.2

Sorotan Kewangan

Perbelanjaan operasi CGC pada tahun 2012 telah mencatatkan penurunan kepada RM200.4 juta (RM2011: RM268.8 juta) dari peruntukan bagi tuntutan yang rendah di samping penambahbaikan dalam pelaksanaan langkah-langkah kawalan risiko.

Kombinasi perolehan yang baik antara yuran jaminan dan pendapatan pelaburan masing-masing berjumlah RM88.6 juta dan RM168.4 juta menjadikan keuntungan bersih CGC mencatatkan jumlah RM160.8 juta.

Sementara itu, peruntukan bagi tuntutan ke atas pinjaman yang dijamin dan bagi kemerosotan nilai dan pendahuluan yang diberikan CGC mencatat penurunan kepada RM133.7 juta berbanding RM198.9 juta pada tahun 2011. Ini adalah hasil daripada pengurusan kualiti pinjaman yang lebih baik termasuk pengenalpastian awal dan pemantauan pinjaman yang berpotensi tertunggak. Ianya juga dibantu oleh penyusunan semula pinjaman serta pelanjutan tempoh pembayaran semula bagi peminjam-peminjam bermasalah.

Pada tahun 2012, CGC memperuntukkan sejumlah RM24.1 juta kepada rizab dan pada 31 Disember 2012, CGC mempunyai rizab berjumlah RM938.5 juta berbanding dengan RM777.7 juta pada tahun 2011.

Dari segi perolehan, CGC telah memperoleh semula RM59.0 juta, peningkatan sebanyak 10% berbanding dengan RM53.4 juta pada tahun 2011.

Secara keseluruhannya, CGC telah meluluskan sebanyak 2,152 pinjaman bernilai RM1.1 juta untuk semua skim pada tahun 2012.

Strategi Pertumbuhan dan Hala Tuju

Meskipun secara keseluruhannya keadaan global semakin mencabar, ekonomi Malaysia dijangka meningkat dengan kadar sederhana iaitu lima peratus sehingga tahun 2015. Permintaan dalam negeri semakin menjadi pemacu pertumbuhan disokong oleh penggunaan swasta yang kukuh dan pelaburan. Prestasi ekonomi Malaysia sentiasa disokong dengan baik oleh sektor kewangan yang berdaya tahan dan masyarakat berdaya usaha. Kedua-dua faktor ini dijangka kekal sebagai tunggak pertumbuhan ekonomi pada tahun 2013.

Dengan jumlah pelaburan yang besar dan projek-projek pembangunan yang telah dikenal pasti di bawah Pelan Transformasi Ekonomi Kerajaan (ETP) serta prospek ekonomi yang positif, adalah dijangka permintaan terhadap pembiayaan PKS tahun kewangan semasa akan meningkat. Kerajaan telah memperuntukkan sebanyak RM4.9 bilion bagi meningkatkan peluang keusahawanan dan PKS dengan peruntukan RM2 bilion bagi menyokong sektor teknologi hijau, RM1 bilion untuk memacu skim pembangunan PKS, RM200 juta setiap satu untuk melindungi harta intelek dan pembangunan produk halal, RM50 juta bagi tujuan memodenkan penjaja dan RM50 juta bagi menyokong usahawan muda. Kerajaan juga telah memperuntukkan RM350 juta kepada TEKUN bagi mempertingkatkan akses kepada pinjaman.

Pembiayaan untuk PKS adalah mencukupi dengan peruntukan Kerajaan dan juga melalui tumpuan yang besar terhadap sektor ini daripada institusi perbankan. Namun begitu, keperluan sokongan jaminan CGC daripada PKS akan terus meningkat. Dalam hal ini, CGC telah menggariskan beberapa inisiatif untuk menyokong perniagaan PKS yang berdaya maju tetapi tidak mempunyai cagaran yang mencukupi dan rekod prestasi untuk mendapatkan dana Kerajaan atau pembiayaan daripada bank.

CGC akan terus menjalinkan kerjasama strategik bersama rakan-rakan dalam industri perbankan melalui rangkaian cawangan mereka yang luas bagi menembusi segmen pasaran yang kurang menerima perhatian. Ciri-ciri produk akan terus dipertingkatkan supaya skim CGC akan lebih mudah dipasarkan mengikut profil pelanggan rakan-rakan perbankan. Saiz pinjaman yang lebih kecil, kriteria kelayakan yang fleksibel dan kos pinjaman kompetitif adalah beberapa ciri-ciri yang sedang dipertimbangkan untuk dijadikan lebih menarik kepada PKS yang disasarkan.

CGC juga telah membangunkan skim pembiayaan terkini iaitu Wholesale Guarantee. Di bawah skim ini, CGC akan menyediakan perlindungan jaminan bagi pembiayaan PKS yang tersedia ada di institusi kewangan yang masih belum mendapat jaminan dari CGC. Institusi kewangan yang terlibat dijangka mendapat manfaat daripada pengurangan dana peruntukan terhadap pendedahan kredit dan ini akan membolehkan ia menyediakan lebih banyak pinjaman lalu meningkatkan jangkauan PKS dengan adanya tambahan modal yang boleh digunakan.

CGC akan mempertingkatkan lagi peranan 16 cawangannya di seluruh negara untuk mendapat impak yang lebih besar dalam menjangkau pelanggan yang berpotensi. Memandangkan banyak PKS kekurangan maklumat dan pengetahuan tentang cara untuk mendapatkan pelbagai penyelesaian kewangan dan khidmat

nasihat yang ditawarkan oleh CGC, kakitangan cawangan akan mewujudkan kerjasama rapat dengan perniagaan setempat dan persatuan – persatuan perdagangan untuk menambah baik lagi program – program kesedaran. Di samping itu, CGC juga merancang untuk mempertingkatkan lagi tahap perkhidmatan pelanggannya melalui penerapan budaya khidmat pelanggan yang kukuh dan penambahbaikan proses bagi memenuhi piagam pelanggannya.

Dengan pelantikan sebagai pentadbir Skim Pembiayaan Harta Intelek (IPFS) oleh Kementerian Kewangan, CGC bekerja rapat dengan Malaysia Debt Ventures Berhad (MDV) bagi membolehkan PKS mengembangkan lagi perniagaan mereka dengan menggunakan hak harta intelek (IPR) sebagai cagaran untuk mendapatkan pembiayaan. Dana RM200 juta yang ditawarkan melalui MDV akan dijamin 50% oleh CGC. Kerjasama di antara kedua-dua pihak juga akan meningkat dengan penyertaan MDV dalam SPTH. CGC akan menyediakan perlindungan jaminan untuk permohonan pinjaman SPTH yang diluluskan oleh MDV tertakluk kepada jumlah pembiayaan sehingga RM200 juta dan tempoh sah sijil hijau yang dikeluarkan oleh Malaysian Green Technology Corporation.

Dengan kewujudan inisiatif ini di samping prospek ekonomi Malaysia yang positif, kami berharap untuk mencapai prestasi yang lebih menggalakkan untuk tahun 2013 serta perniagaan yang lebih mampan, dinamik dan progresif di dalam usaha kami untuk kekal sebagai institusi utama sokongan PKS di dalam memperolehi akses kepada pembiayaan di masa hadapan.

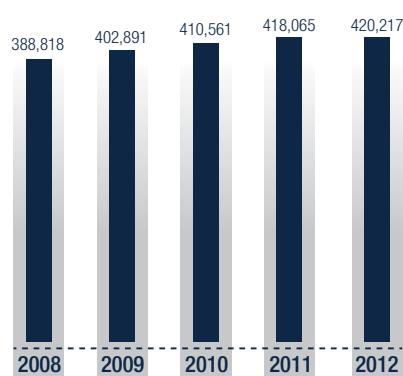


Datuk Wan Azhar Wan Ahmad
Ketua Pegawai Eksekutif

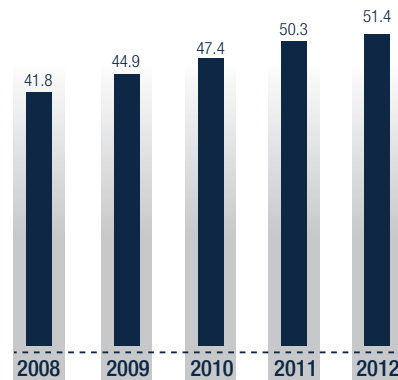
SOROTAN OPERASI

BILANGAN DAN NILAI PINJAMAN DIJAMIN TERKUMPUL DI BAWAH SEMUA SKIM

TAHUN	2008	2009	2010	2011	2012
Bilangan	388,818	402,891	410,561	418,065	420,217
Nilai (RM bilion)	41.8	44.9	47.4	50.3	51.4



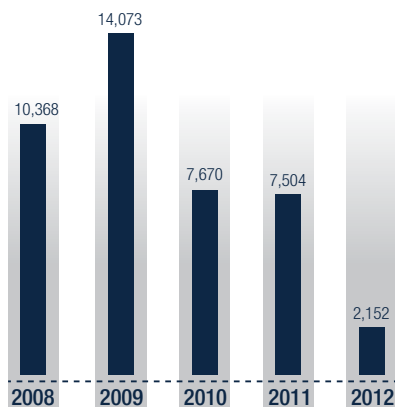
BILANGAN



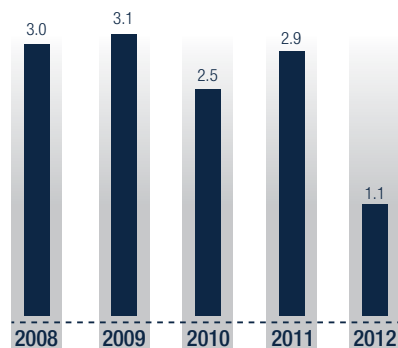
NILAI
(RM bilion)

PINJAMAN DIJAMIN (MENGIKUT BILANGAN DAN NILAI) DI BAWAH SEMUA SKIM

TAHUN	2008	2009	2010	2011	2012
Bilangan	10,368	14,073	7,670	7,504	2,152
Nilai (RM bilion)	3.0	3.1	2.5	2.9	1.1



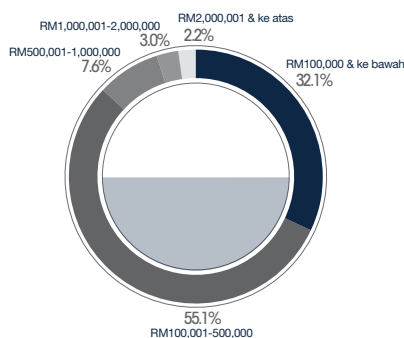
BILANGAN



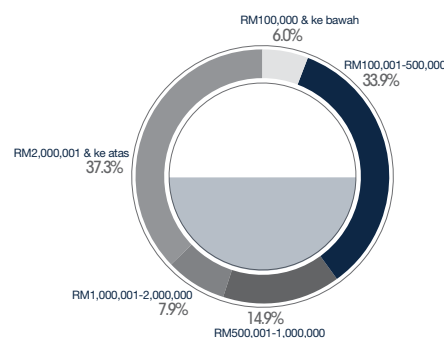
NILAI
(RM bilion)

TABURAN SAIZ PINJAMAN DI BAWAH SEMUA SKIM

TABURAN	SEMUA SKIM			
	Bilangan	Peratus (%)	Nilai (RM juta)	Peratus (%)
RM100,000 & ke bawah	691	32.1	63.5	6.0
RM100,001 – RM500,000	1,185	55.1	361.4	33.9
RM500,001 – RM1,000,000	164	7.6	158.8	14.9
RM1,000,001 – RM2,000,000	65	3.0	84.8	7.9
RM2,000,001 & ke atas	47	2.2	397.6	37.3
Jumlah	2,152	100.0	1,066.1	100.0



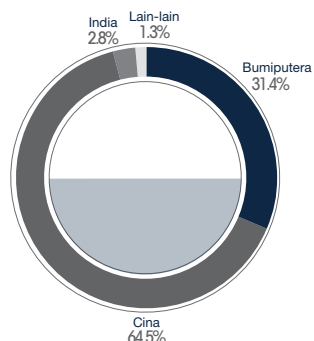
BILANGAN



NILAI

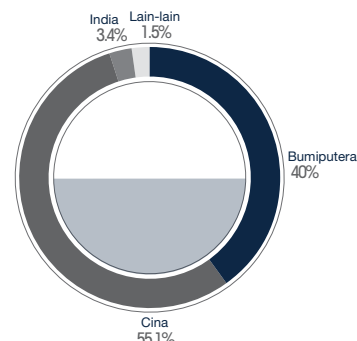
PECAHAN PINJAMAN BERDASARKAN KAUM UNTUK SKIM UTAMA, SKIM PEMBIAYAAN DAN JAMINAN BERPORTFOLIO (Mengikut Bilangan Pinjaman)

Kaum	Bilangan	Peratus (%)
Bumiputera	592	31.4
Cina	1,217	64.5
India	54	2.8
Lain-lain	24	1.3
Jumlah	1,887	100.0



PECAHAN PINJAMAN BERDASARKAN KAUM UNTUK SKIM-SKIM PEMBIAYAAN BERPROGRAM (Mengikut Bilangan Pinjaman)

Kaum	Bilangan	Peratus (%)
Bumiputera	106	40.0
Cina	146	55.1
India	9	3.4
Lain-lain	4	1.5
Jumlah	265	100.0



SOKONGAN PELANGGAN



Komitmen CGC untuk memberi perkhidmatan pelanggan yang berkualiti tinggi selaras dengan misi syarikat iaitu untuk meningkatkan daya maju perusahaan kecil dan sederhana (PKS) melalui penyediaan produk dan perkhidmatan pada terma yang kompetitif dan dengan tahap profesionalisme, kecekapan dan keberkesanan yang tinggi.

Pada tahun 2012, lebih daripada 12,000 pertanyaan pelanggan telah diterima dari seluruh negara dan berjaya diselesaikan dalam tempoh masa yang termaktub di dalam piagam pelanggan. CGC memastikan bukan hanya kepuasan pelanggan yang lebih tinggi tetapi juga keperluan setiap pelanggan dipenuhi.

Pusat Khidmat Pelanggan CGC mencatat kadar pencapaian sebanyak 97% dari segi Resolusi Panggilan Pertama (FCR). Pencapaian ini mencerminkan peningkatan dalam aliran proses dan sistem perkhidmatan pelanggan CGC. Perkhidmatan ini membolehkan pelanggan kami mendapat maklumat dengan segera dan menyelesaikan apa-apa isu dengan cepat dan berkesan.

Dengan sistem khidmat pelanggan kami yang dipertingkatkan dan menyeluruh yang diuruskan oleh Eksekutif Khidmat Pelanggan, pihak CGC mampu menjawab

semua pertanyaan dan membantu pelanggan-pelanggannya untuk memahami produk, perkhidmatan dan proses dengan lebih baik.

Peranan CSC juga telah diperluaskan untuk menyokong fokus CGC dalam menggerakkan pertumbuhan bagi jangkauan yang lebih luas pada 2013. Bidang tumpuan, antara lain, adalah seperti berikut:

- Memberi khidmat nasihat kepada pelanggan untuk memperbaiki rekod kredit dan bankabiliti.
- Untuk menggalakkan Skim Pembiayaan Teknologi Hijau (GTFS) dengan menyediakan khidmat nasihat kepada syarikat-syarikat yang diiktiraf dengan Sijil GreenTech

Menyedari hakikat bahawa pelanggan-pelanggan CGC adalah sebahagian daripada sektor PKS dan kejayaan mereka adalah kejayaan CGC, kami akan terus memberi skim jaminan yang lebih mudah diakses melalui pelbagai program pembiayaan dan aktiviti kepada pelanggan kami. Pada 2012, CGC telah mengadakan siri jelajah di seluruh negara untuk meningkatkan kesedaran terhadap skim-skim dan lain-lain perkhidmatan yang kami tawarkan.

Operasi rangkaian cawangan di seluruh negara membolehkan CGC memupuk hubungan yang baik dan kefahaman PKS tempatan. CGC dapat mendekati komuniti perniagaan tempatan dan menyediakan sokongan kewangan serta khidmat nasihat. Lanjutan daripada inisiatif ini, peranan cawangan juga telah dipertingkatkan dan diperluaskan untuk memberi sokongan yang lebih baik kepada PKS.

CGC juga telah mengambil inisiatif untuk membantu usahawan-usahawan Bumiputera melalui khidmat nasihat dan pelbagai program latihan. CGC juga bekerjasama dengan dewan-dewan perniagaan dan agensi-agensi yang berkaitan dengan menjalankan program usahasama bertujuan untuk membolehkan masyarakat Bumiputera yang berdaya saing untuk mendapatkan pembiayaan yang amat diperlukan untuk perniagaan mereka.

CGC mendengar dan bertindak atas apa yang penting bagi PKS untuk memastikan mereka mencapai kejayaan yang besar dalam perniagaan mereka. Kami optimis bahawa dengan segala usaha yang dilaksanakan, perkhidmatan pelanggan CGC akan terus berada di tahap yang tertinggi.

SOROTAN PERISTIWA



Pendokong Utama PKS: (Kiri ke kanan) Wakil daripada Standard Chartered, CIMB Bank, RHB Bank dan Public Bank bergambar bersama anugerah masing-masing di samping Pengarah Urusan CGC, Datuk Wan Azhar Wan Ahmad (ketiga daripada kiri) dan Pengerusi, Dato' Sri Abdul Hamidy Abdul Hafiz (ketiga daripada kanan).

Anugerah Pendokong Utama PKS Ke-17

CGC telah mengadakan majlis penyampaian Anugerah Pendokong Utama PKS ke-17 bersempena dengan Mesyuarat Agung Tahunan ke-39 pada 30 Mei 2012.

Anugerah Pendokong Utama PKS diberikan kepada institusi-institusi kewangan sebagai pengiktirafan terhadap penyertaan aktif mereka melalui skim-skim jaminan CGC yang mana ianya telah memberikan sumbangan besar terhadap pembiayaan Perusahaan Kecil Sederhana (PKS) dan juga kepada prestasi kewangan CGC. Penerima Anugerah Pendokong Utama PKS pada tahun 2012 adalah CIMB Bank, Public Bank, RHB Bank dan Standard Chartered.

CIMB Bank Dianugerahkan Rakan Kewangan Terbaik 2012

CIMB Bank telah dikurniakan dengan anugerah yang terulung iaitu Anugerah Rakan Kewangan Terbaik serta Anugerah Pendokong Utama PKS Bumiputera sebagai pengiktirafan terhadap usaha terpuji ke arah meningkatkan kualiti aset CGC dan juga dalam pembiayaan usahawan Bumiputera. Anugerah-anugerah ini telah disampaikan oleh Pengerusi CGC, Y. Bhg Dato' Sri Abdul Hamidy Abdul Hafiz.



Wakil CIMB menerima anugerah daripada Pengerusi CGC Dato' Sri Abdul Hamidy Abdul Hafiz sambil diperhatikan oleh Pengarah Urusan/Ketua Pegawai Eksekutif CGC Datuk Wan Azhar Wan Ahmad.

Datuk Wan Azhar dipilih sebagai Pengerusi ADFIAP

Persatuan Institusi-institusi Pembangunan Kewangan di Asia dan Pasifik (ADFIAP) telah melantik Y. Bhg Datuk Wan Azhar Wan Ahmad, Pengarah Urusan CGC sebagai Pengerusi yang baharu. Pelantikan tersebut disempurnakan dalam Mesyuarat Lembaga Pengarah ADFIAP ke-75 di Istanbul, Turki pada 25 – 27 April 2012 yang dianjurkan oleh Bank Pembangunan Turki.

Datuk Wan Azhar, yang menggantikan Encik Nihal Fonseka, Pengarah dan Ketua Pegawai Eksekutif DFCC Bank Sri Lanka, juga merangkap pengerusi Insituti Pembangunan Pembiayaan Persekutuan Dunia (WFDPI) untuk tempoh dua tahun.



Datuk Wan Azhar Wan Ahmad, Pengarah Urusan/Ketua Pegawai Eksekutif CGC (kiri) menerima watikah pelantikan pengerusi dari mantan pengerusi Encik Nihal Fonseka, Pengarah/Ketua Pegawai Eksekutif DFCC Bank Sri Lanka.



Pengarah Urusan/Ketua Pegawai Eksekutif, Datuk Wan Azhar Wan Ahmad di kalangan ahli-ahli panel di Dialog IDC mengenai Kerjasama Selatan-Selatan diadakan di Johannesburg, Afrika Selatan dan disiarkan oleh CNBC Afrika pada 16 November 2012.



Pengurus Besar Kanan Hal Ehwal Korporat CGC En. K. Sathasivan (ke-6 dari kiri) menerima anugerah daripada Menteri Tenaga, Teknologi Hijau Dan Air YB Dato' Sri Peter Chin Fah Kui (ke-3 dari kanan).

CGC dikurniakan Anugerah Sahabat Negara PKS 2012

Bagi tahun kedua yang berturut-turut, CGC telah dikurniakan Anugerah Sahabat Negara PKS 2012 oleh Persatuan IKS Malaysia sebagai satu pengiktirafan terhadap sumbangannya di dalam pembangunan dan promosi PKS di negara ini. Anugerah tersebut telah disampaikan oleh Menteri Tenaga, Teknologi Hijau dan Air, YB Dato' Sri Peter Chin Fah Kui di malam Penyampaian Pengiktirafan Anugerah PKS dan Makan Malam Persatuan IKS yang ke-10 pada 13 Disember 2012. Anugerah telah diterima oleh En. K. Sathasivan, Pengurus Besar Kanan Hal Ehwal Korporat yang mewakili CGC.

Program-program Pencapaian PKS

CGC telah mengadakan siri jelajah seluruh negara sepanjang tahun ini sebagai sebahagian inisiatif-inisiatif yang strategik untuk meningkatkan kemajuan PKS yang berterusan. Objektif siri jelajah ini adalah untuk meningkatkan pengetahuan produk-produk dan perkhidmatan CGC, menyediakan khidmat-khidmat nasihat tentang prosedur-prosedur permohonan pinjaman, cara-cara untuk memperolehi pembiayaan, kepentingan mengekalkan rekod yang baik dan kelayakan kredit untuk keupayaan mendapatkan pembiayaan yang lebih besar. Selain daripada itu, siri-siri jelajah juga dianjurkan bagi merapatkan hubungan dengan PKS untuk lebih memahami isu-isu mereka dan keperluan-keperluan pembiayaan.

Klinik Usahawan Bumiputera

Dalam tahun 2012, CGC telah mengadakan beberapa klinik Usahawan Bumiputera seluruh Negara. Objektif klinik ini adalah untuk membantu kontraktor-kontraktor Bumiputera mendapatkan pembiayaan daripada Tabung Projek Usahawan Bumiputera-i berasaskan syariah dan juga menawarkan khidmat nasihat perniagaan. Lebih kurang 2,200 usahawan-usahawan Bumiputera telah menghadiri klinik-klinik tersebut.



Pegawai CGC bersama peserta-peserta di Klinik Usahawan Bumiputera.

Siri Jelajah Skim Pembiayaan Teknologi Hijau

Untuk mempromosikan Skim Pembiayaan Teknologi Hijau (SPTH), satu skim tabung kerajaan dengan jumlah peruntukan sebanyak RM3.5 bilion, CGC telah mengambil bahagian di dalam siri jelajah ke seluruh negara yang dianjurkan oleh Malaysian Green Technology Corporation bersama Bank Negara Malaysia. Sumbangan dana promosi ini bertujuan meningkatkan kesedaran skim tersebut di kalangan peniaga-peniaga, orang awam dan juga bank-bank serta untuk menjelaskan isu-isu biasa yang dihadapi oleh peniaga yang menceburi projek-projek teknologi hijau, prosedur sijil dan keperluan-keperluan lain untuk memperolehi pembiayaan bagi projek-projek di bawah skim ini.



Sesi soal jawab yang berlangsung di siri jelajah SPTH seluruh Negara.



DI DALAM...

PENYATA KEWANGAN

138	Laporan Pengarah
142	Penyata Kedudukan Kewangan
144	Penyata Pendapatan Komprehensif
146	Penyata Perubahan Ekuiti
148	Penyata Aliran Tunai
150	Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan
209	Penyata Lembaga Pengarah
209	Perakuan Berkanun
210	Laporan Juruaudit

LAPORAN PENGARAH

Para pengarah dengan sukacitanya membentangkan laporan tahunan dan penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2012.

1. KEGIATAN UTAMA

Syarikat memberi jaminan terhadap kemudahan-kemudahan kredit yang diberikan oleh institusi-institusi kewangan kepada peminjam-peminjam/pelanggan-pelanggan di bawah skim-skim berikut:-

- Skim Pembiayaan Teknologi Hijau (Pengeluar) – Semakan (SPTH (Pengeluar) – Semakan);
- Skim Pembiayaan Teknologi Hijau – Islam (Pengeluar) – Semakan (SPTH-i (Pengeluar) – Semakan);
- Skim Pembiayaan Teknologi Hijau (Pengguna) – Semakan (SPTH (Pengguna) – Semakan);
- Skim Pembiayaan Teknologi Hijau – Islam (Pengguna) – Semakan (SPTH-i (Pengguna) – Semakan);
- Skim Jaminan Laluan Terus “Start Up” (Semakan 2) (SJLT-Start Up (Semakan 2));
- Skim Jaminan Laluan Terus (Semakan 3) (SJLT (Semakan 3));
- Skim Jaminan Laluan Terus – Islam (Semakan 3) (SJLT-i (Semakan 3));
- Skim Kredit “Enhancer” (Semakan 3) (ENHANCER (Semakan 3));
- Skim Kredit “Enhancer” – Islam (Semakan 3) (ENHANCER-i (Semakan 3));
- Skim Kredit “Enhancer” (Semakan 4) (ENHANCER (Semakan 4));
- Skim Kredit “Enhancer” – Islam (Semakan 4) (ENHANCER-i (Semakan 4));
- Skim Jaminan Anjal – TIKS 2 (Semakan 2) (SJA/TIKS 2 (Semakan 2));
- Skim Jaminan Anjal – Tabung Usahawan Baru 2 (Semakan 2) (SJA/TUB 2 (Semakan 2));
- Skim Jaminan Anjal – TIKS 2 – Islam (Semakan 2) (SJA/TIKS 2-i (Semakan 2));
- Skim Jaminan Anjal – Tabung Usahawan Baru 2 – Islam (Semakan 2) (SJA/TUB 2-i (Semakan 2));
- Skim Pembiayaan Francais (<1.0 juta) (SPF (<1.0 juta));
- Skim Pembiayaan Francais (>1.0 juta) (SPF (>1.0 juta));
- Skim “Enhancer” Ekspres (ENHANCER EKSPRES); dan
- Skim “Enhancer” Terus (ENHANCER TERUS).

Skim-skim berikut telah ditamatkan, tetapi masih belum dilupuskan:-

- Tabung Pembiayaan Usahawan Kecil (Semakan) (TPUK (Semakan));
- Tabung Pembiayaan Usahawan Kecil – Bumi (Semakan) (TPUK-Bumi (Semakan));
- Amanah Ikhtiar Malaysia (AIM) (ditamatkan sejak Ogos 1998);
- Skim Kemudahan Jaminan Khas (SKJK) (ditamatkan sejak Julai 2004);
- Skim Jaminan Utama Baru (SJUB) (ditamatkan sejak Mac 2007)
- Skim Jaminan Anjal – PROSPER (SJA-PROSPER);
- Skim Kemudahan Jaminan Khas 2 – Banjir (SKJK);
- Skim Kemudahan Permodenan PKS – Konvensional (SKP PKS – Konvensional); dan
- Skim Kemudahan Bantuan PKS – Konvensional (SKB PKS – Konvensional).

Skim-skim berikut telah ditamatkan, tetapi masih belum dilupuskan:-

- Skim Jaminan Laluan Terus – Skim Kemudahan Bantuan PKS (Konvensional) (SJLT – SKB PKS);
- Skim Kemudahan Permodenan PKS – Islam (SKP PKS-i);
- Skim Kemudahan Bantuan PKS – Islam (SKB PKS-i);
- Skim Bantuan Jaminan PKS – Islam (SBJ PKS-i);
- Skim Bantuan Jaminan PKS – Konvensional (SBJ PKS);
- Skim Perniagaan Kecil Ekspres (SPKE); dan
- Skim Perniagaan Kecil Ekspres – Islam (SPKE-i).

1. KEGIATAN UTAMA (SAMBUNGAN)

Selain dari memberi jaminan, Syarikat juga memberi pinjaman dan bantuan kewangan di bawah skim-skim berikut:-

- Tabung Projek Usahawan Bumiputera – Islam (Semakan) (TPUB-i (Semakan));
- Penebusan dan Penukaran Pinjaman; dan
- Pinjaman-pinjaman yang diambil alih dari Entrepreneur Rehabilitation Fund Sdn. Bhd. (ERF).

Aktiviti utama subsidiari diuraikan di dalam Nota 9 kepada penyata kewangan.

2. HASIL KEWANGAN

	KUMPULAN RM'000	SYARIKAT RM'000
Keuntungan bagi tahun	199,101	160,794
Keuntungan bagi tahun diagihkan kepada:		
Pemegang ekuiti Syarikat	198,948	160,794
Kepentingan luar kawalan	153	–
	199,101	160,794

3. DIVIDEN

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

Para pengarah tidak mencadangkan sebarang bayaran dividen bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2012.

4. RIZAB DAN PERUNTUKAN

(a) Rizab

Para pengarah telah meluluskan pindahan sebanyak RM24,105,328 dari untung terkumpul Syarikat pada tahun ini ke rizab-rizab berikut:-

		RM'000
Rizab Program Khas	(Nota 21 (a))	6,253
Rizab SPI	(Nota 21 (b))	(4,753)
Rizab Khas	(Nota 21 (c))	22,605
		24,105

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

Bagi tahun ini, peruntukan sebanyak RM68,396,072 yang mewakili tuntutan yang mungkin dibuat terhadap Syarikat, telah dicajkan ke atas penyata pendapatan komprehensif.

5. HUTANG LAPUK DAN HUTANG RAGU

Sebelum penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat 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 jumlah peruntukan hutang ragu yang disediakan di dalam penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat tidak mencukupi pada tahap yang ketara.

6. ASET SEMASA

Sebelum penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat 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 Kumpulan dan Syarikat, 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 Kumpulan dan Syarikat di dalam penyata kewangan mengelirukan.

7. KAEDAH MENILAI

Pada tarikh laporan ini, para pengarah tidak mengetahui tentang sebarang keadaan yang wujud berkaitan dengan kaedah menilai harta atau tanggungan Kumpulan dan Syarikat yang boleh mengelirukan atau tidak berpadanan.

8. LIABILITI LUARJANGKA DAN LAIN-LAIN LIABILITI

Pada tarikh laporan ini, tidak terdapat:-

- (a) sebarang gadaian ke atas harta Kumpulan dan Syarikat yang timbul sejak 31 Disember 2012 yang menjamin liabiliti mana-mana pihak lain; dan
- (b) apa-apa liabiliti luarjangka ke atas Kumpulan dan Syarikat sejak 31 Disember 2012.

Tidak ada liabiliti luarjangka atau lain-lain liabiliti Kumpulan dan Syarikat yang telah atau mungkin dituntut dalam jangkamasa dua belas bulan dari 31 Disember 2012 yang mana, mengikut pendapat para pengarah, akan atau boleh menjejaskan keupayaan Kumpulan dan Syarikat dalam memenuhi tanggungan 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 Kumpulan dan Syarikat mengelirukan.

10. PERKARA-PERKARA YANG LUARBIASA

Mengikut pendapat para pengarah:-

- (a) hasil dari operasi Kumpulan dan Syarikat bagi tahun kewangan tidak terjejas dengan ketara oleh sebarang butiran, transaksi atau kejadian penting dan luarbiasa; dan
- (b) tiada butiran, urusniaga atau kejadian penting dan luarbiasa yang berbangkit dari 31 Disember 2012 hingga tarikh laporan ini, yang akan menjejaskan dengan nyata hasil kendalian Kumpulan dan Syarikat bagi tahun kewangan yang mana laporan ini dihasilkan.

11. PENGARAH-PENGARAH

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

Dato' Sri Abdul Hamidy Abdul Hafiz – Pengerusi
Datuk Wan Azhar Wan Ahmad – Pengarah Urusan
Encik Md. Yusof Hussin
Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed
Datuk P. Kasi
Datuk Zaiton Mohd Hassan
Datuk David Chua Kok Tee – Dilantik pada 15.2.2013
Encik Chew Sun Teong – Dilantik pada 15.2.2013
Dato' Tan Yew Thong – Meletak jawatan pada 30.5.2012
Dato' Mohd Rosli Abdul Aziz – Meletak jawatan pada 30.5.2012

Tidak ada pengarah yang memiliki kepentingan di dalam saham Syarikat sepanjang tahun yang diliputi oleh penyata pendapatan.

12. FAEDAH PENGARAH

Sejak tahun kewangan yang terakhir, tidak ada pengarah Syarikat yang telah menerima atau berkecualan 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 Syarikat) mengikut kontrak yang dibuat oleh Syarikat dengan pengarah atau dengan firma di mana pengarah itu adalah ahli, atau dengan syarikat lain di mana pengarah mempunyai kepentingan kewangan yang ketara.

Sama ada pada akhir tahun kewangan atau pada bila-bila masa di sepanjang tahun, Syarikat tidak terlibat dalam sebarang rancangan yang bertujuan untuk membolehkan pengarah memperoleh manfaat melalui pembelian saham atau debentur Syarikat atau mana-mana syarikat lain.

Ditandatangani mengikut resolusi Lembaga Pengarah,



DATO' SRI ABDUL HAMIDY ABDUL HAFIZ
Pengerusi



MD. YUSOF HUSSIN
Pengarah

Kuala Lumpur,
Tarikh: 29 Mac 2013

PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN

PADA 31 DISEMBER 2012

	Nota	KUMPULAN			SYARIKAT		
		31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	01.01.2011 RM'000	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	01.01.2011 RM'000
ASET-ASET							
Aset-aset Bukan Semasa							
Hartanah, loji dan peralatan	7	21,900	32,795	35,158	21,524	32,109	34,103
Aset-aset tidak ketara	8	15,764	12,036	11,443	9,784	6,410	6,018
Pelaburan dalam subsidiari	9	–	–	–	9,900	9,900	9,900
Pelaburan dalam syarikat bersekutu	10	564,625	526,656	510,284	500,200	500,200	500,200
Dana Pelaburan: Tersedia untuk dijual	11	24,356	24,205	6,414	24,356	24,205	6,414
Produk Berstruktur:							
Nilai saksama melalui untung atau rugi	12	627,685	621,517	340,537	627,685	621,517	340,537
Jumlah belum berbayar dari subsidiari	13	–	–	–	1,265	894	–
		1,254,330	1,217,209	903,836	1,194,714	1,195,235	897,172
Aset-aset Semasa							
Yuran akan diterima		234	8,736	14,710	234	8,736	14,711
Jumlah belum berbayar dari subsidiari	13	–	–	–	830	2	–
Jumlah belum berbayar dari Bank Negara Malaysia	14	6,123	19,946	3,221	6,123	19,946	3,221
Jumlah belum berbayar dari Entrepreneur Rehabilitation Fund Sdn. Bhd.		127	457	6,450	127	457	6,450
Penghutang perniagaan dan lain-lain penghutang	15	31,290	33,898	19,512	29,426	32,865	18,976
Pinjaman dan pendahuluan	16	353,305	400,415	209,029	353,305	400,415	209,029
Pelaburan di dalam sekuriti: Tersedia untuk dijual	17	442,067	550,771	573,349	442,067	550,771	573,349
Pelaburan melalui Pengurus-pengurus Dana: Nilai saksama melalui untung atau rugi	18	971,162	960,069	912,334	971,162	960,069	912,334
Simpanan tetap	19	1,987,935	1,768,528	2,878,862	1,987,935	1,768,528	2,878,862
Pemiutang institusi kewangan		–	4,907	–	–	4,907	–
Wang tunai dan baki-baki bank		37,392	17,391	21,389	36,551	17,062	21,162
		3,829,635	3,765,118	4,638,856	3,827,760	3,763,758	4,638,094
JUMLAH ASET-ASET		5,083,965	4,982,327	5,542,692	5,022,474	4,958,993	5,535,266

Nota-nota di muka surat 150 hingga 208 adalah sebahagian dari penyata kewangan ini.

	Nota	KUMPULAN			SYARIKAT		
		31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	01.01.2011 RM'000	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	01.01.2011 RM'000
EKUITI DAN LIABILITI-LIABILITI							
Ekuiti Yang Diagihkan Kepada Pemegang-pemegang Saham Syarikat							
Modal Saham	20	1,585,600	1,585,600	1,435,600	1,585,600	1,585,600	1,435,600
Rizab-rizab	21	995,503	796,555	719,322	938,524	777,730	715,840
Rizab Nilai saksama	22	(36)	8,604	6,893	(36)	8,604	6,893
Ekuiti Yang Diagihkan Kepada Pemegang Ekuiti							
Kepentingan Luar Kawalan		2,581,067	2,390,759	2,161,815	2,524,088	2,371,934	2,158,333
		2,354	2,201	3,041	-	-	-
JUMLAH EKUITI		2,583,421	2,392,960	2,164,856	2,524,088	2,371,934	2,158,333
Liabiliti-liabiliti Bukan Semasa							
Saham Keutamaan	23	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000
Pinjaman dari Bank Negara Malaysia	24	800,000	800,000	800,000	800,000	800,000	800,000
Skim Kemudahan Permodenan dan Bantuan PKS	25	150,000	850,000	850,000	150,000	850,000	850,000
Skim Jaminan Usahawan Kecil	26	67,000	71,000	79,000	67,000	71,000	79,000
Tabung Usahawan Kecil	27	50,000	50,000	200,000	50,000	50,000	200,000
		1,267,000	1,971,000	2,129,000	1,267,000	1,971,000	2,129,000
Liabiliti-liabiliti Semasa							
Tuntutan-tuntutan pemiutang		164,951	153,478	136,915	164,951	153,478	136,915
Pemiutang institusi kewangan		14,430	-	153,231	14,430	-	153,231
Pemiutang-pemiutang lain	28	120,896	110,632	109,808	118,738	107,584	108,154
Jumlah belum berbayar kepada subsidiari	13	-	-	-	-	740	751
Pinjaman dari Bank Negara Malaysia	24	-	-	450,000	-	-	450,000
Skim Kemudahan Bantuan PKS	25	700,000	-	-	700,000	-	-
Skim Jaminan Usahawan Kecil	26	4,000	4,000	-	4,000	4,000	-
Dana-dana Kerajaan	29	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000
Tabung Pembiayaan Usahawan Kecil	30	11,108	12,424	18,669	11,108	12,424	18,669
Peruntukan tuntutan bagi Skim-skim Jaminan	31	68,159	187,833	230,213	68,159	187,833	230,213
		1,233,544	618,367	1,248,836	1,231,386	616,059	1,247,933
JUMLAH LIABILITI-LIABILITI		2,500,544	2,589,367	3,377,836	2,498,386	2,587,059	3,376,933
JUMLAH EKUITI & LIABILITI-LIABILITI		5,083,965	4,982,327	5,542,692	5,022,474	4,958,993	5,535,266

Nota-nota di muka surat 150 hingga 208 adalah sebahagian dari penyata kewangan ini.

PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF

BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2012

	Nota	KUMPULAN		SYARIKAT	
		2012 RM'000	2011 RM'000	2012 RM'000	2011 RM'000
HASIL	36	298,831	297,580	291,714	293,285
KOS PERKHIDMATAN YANG DISEDIAKAN	37	(4,080)	(3,781)	-	-
PELBAGAI PENDAPATAN KENDALIAN	38	70,195	59,839	70,468	60,070
		364,946	353,638	362,182	353,355
PERBELANJAAN KEBAJIKAN PEKERJA		(40,486)	(37,366)	(38,765)	(35,774)
SUSUTNILAI HARTANAH, LOJI DAN PERALATAN	7	(6,363)	(6,376)	(6,209)	(6,235)
PELUNASAN ASET-ASET TIDAK KETARA	8	(2,765)	(2,053)	(2,766)	(2,052)
PERUNTUKAN TUNTUTAN (BERSIH)		(68,396)	(175,778)	(68,396)	(175,778)
ELAUN UNTUK ROSOT NILAI (BERSIH)		(65,341)	(23,089)	(65,341)	(23,089)
FAEDAH DAN KOS PERKHIDMATAN KE ATAS PINJAMAN KERAJAAN		(4,500)	(10,877)	(4,500)	(10,877)
PELBAGAI PERBELANJAAN KENDALIAN		(15,960)	(34,429)	(15,411)	(34,012)
JUMLAH PERBELANJAAN KENDALIAN		(203,811)	(289,968)	(201,388)	(287,817)
PERKONGSIAN HASIL KEUNTUNGAN DARI SYARIKAT BERSEKUTU		37,968	16,372	-	-
UNTUNG SEBELUM CUKAI	39	199,103	80,042	160,794	65,538
CUKAI	40	2	1	-	-
UNTUNG BERSIH BAGI TAHUN		199,101	80,041	160,794	65,538
LAIN-LAIN PENDAPATAN KOMPREHENSIF					
ASET KEWANGAN TERSEDIA UNTUK DIJUAL					
- (RUGI)/UNTUNG DALAM TAHUN SEMASA		(7,129)	3,165	(7,129)	3,165
- PELARASAN KLASIFIKASI SEMULA BAGI UNTUNG DI DALAM UNTUNG ATAU RUGI		(1,511)	(1,454)	(1,511)	(1,454)
		(8,640)	1,711	(8,640)	1,711
JUMLAH PENDAPATAN KOMPREHENSIF BAGI TAHUN		190,461	81,752	152,154	67,249

Nota-nota di muka surat 150 hingga 208 adalah sebahagian dari penyata kewangan ini.

	KUMPULAN		SYARIKAT	
	2012 RM'000	2011 RM'000	2012 RM'000	2011 RM'000
UNTUNG BERSIH BAGI TAHUN DIAGIHKAN KEPADA:				
PEMEGANG EKUITI SYARIKAT	198,948	80,881	160,794	65,538
KEPENTINGAN LUAR KAWALAN	153	(840)	-	-
	199,101	80,041	160,794	65,538
JUMLAH PENDAPATAN KOMPREHENSIF BAGI TAHUN DIAGIHKAN KEPADA:				
PEMEGANG EKUITI SYARIKAT	190,308	82,592	152,154	67,249
KEPENTINGAN LUAR KAWALAN	153	(840)	-	-
	190,461	81,752	152,154	67,249

Nota-nota di muka surat 150 hingga 208 adalah sebahagian dari penyata kewangan ini.

PENYATA PERUBAHAN EKUITI

BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2012

Pengagihan ekuiti kepada pemegang-pemegang saham Syarikat

KUMPULAN	Nota	Tidak Boleh Diagihkan					Boleh Diagihkan			
		Modal Saham Biasa RM'000	Rizab Khas RM'000	Rizab Program Khas RM'000	Rizab Skim Perbankan Islam "SPI" RM'000	Rizab Nilai Saksama RM'000	Untung Berkumpul RM'000	Jumlah RM'000	Kepentingan Luar Kawalan RM'000	Jumlah RM'000
Baki pada 1 Januari 2011										
– Seperti yang telah dinyatakan		1,435,600	247,411	208,650	19,879	6,893	252,845	2,171,278	3,041	2,174,319
– Kesan dari adaptasi MFRS	46	–	–	–	–	–	(9,463)	(9,463)	–	(9,463)
Baki pada 1 Januari 2011, dinyatakan semula		1,435,600	247,411	208,650	19,879	6,893	243,382	2,161,815	3,041	2,164,856
Terbitan saham dalam tahun semasa	20	150,000	–	–	–	–	–	150,000	–	150,000
Bayaran balik dalam tahun semasa	21	–	–	(3,648)	–	–	–	(3,648)	–	(3,648)
Untung bagi tahun		–	–	–	–	–	80,881	80,881	(840)	80,041
Lain-lain pendapatan komprehensif bagi tahun	22	–	–	–	–	1,711	–	1,711	–	1,711
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun		–	–	–	–	1,711	80,881	82,592	(840)	81,752
Pindahan di antara rizab-rizab	21	–	30,245	1,837	(542)	–	(31,540)	–	–	–
Baki pada 31 Disember 2011		1,585,600	277,656	206,839	19,337	8,604	292,723	2,400,222	2,201	2,402,423
Untung bagi tahun		–	–	–	–	–	198,948	198,948	153	199,101
Lain-lain rugi komprehensif bagi tahun	22	–	–	–	–	(8,640)	–	(8,640)	–	(8,640)
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun		–	–	–	–	(8,640)	198,948	190,308	153	190,461
Pindahan di antara rizab-rizab	21	–	22,605	6,253	(4,753)	–	(24,105)	–	–	–
Baki pada 31 Disember 2012		1,585,600	300,261	213,092	14,584	(36)	467,566	2,590,530	2,354	2,592,884

Nota-nota di muka surat 150 hingga 208 adalah sebahagian dari penyata kewangan ini.

Pengagihan ekuiti kepada pemegang-pemegang saham Syarikat

SYARIKAT	Nota	Tidak Boleh Diagihkan					Boleh Diagihkan		Jumlah RM'000
		Modal Saham Biasa RM'000	Rizab Khas RM'000	Rizab Program Khas RM'000	Rizab Skim Perbankan Islam "SPI" RM'000	Rizab Nilai Saksama RM'000	Untung Terkumpul RM'000		
Baki pada 1 Januari 2011									
– Seperti yang telah dinyatakan		1,435,600	247,411	208,650	19,879	6,893	249,363	2,167,796	
– Kesan dari adaptasi MFRS	46	–	–	–	–	–	(9,463)	(9,463)	
Baki pada 1 Januari 2011, dinyatakan semula		1,435,600	247,411	208,650	19,879	6,893	239,900	2,158,333	
Terbitan saham dalam tahun semasa	20	150,000	–	–	–	–	–	150,000	
Bayaran balik dalam tahun semasa	21	–	–	(3,648)	–	–	–	(3,648)	
Untung bagi tahun		–	–	–	–	–	65,538	65,538	
Lain-lain pendapatan komprehensif bagi tahun	22	–	–	–	–	1,711	–	1,711	
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun		–	–	–	–	1,711	65,538	67,249	
Pindahan di antara rizab-rizab	21	–	30,245	1,837	(542)	–	(31,540)	–	
Baki pada 31 Disember 2011		1,585,600	277,656	206,839	19,337	8,604	273,898	2,371,934	
Untung bagi tahun		–	–	–	–	–	160,794	160,794	
Lain-lain rugi komprehensif bagi tahun	22	–	–	–	–	(8,640)	–	(8,640)	
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun		–	–	–	–	(8,640)	160,794	152,154	
Pindahan di antara rizab-rizab	21	–	22,605	6,253	(4,753)	–	(24,105)	–	
Pada 31 Disember 2012		1,585,600	300,261	213,092	14,584	(36)	410,587	2,524,088	

Nota-nota di muka surat 150 hingga 208 adalah sebahagian dari penyata kewangan ini.

PENYATA ALIRAN TUNAI

BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2012

	KUMPULAN		SYARIKAT	
	2012 RM'000	2011 RM'000	2012 RM'000	2011 RM'000
ALIRAN TUNAI DARIPADA KEGIATAN KENDALIAN				
Untung bersih bagi tahun	199,101	80,041	160,794	65,538
Pelarasan untuk:				
Susutnilai hartanah, loji dan peralatan	6,605	6,617	6,209	6,235
Pelunasan aset-aset tidak ketara	4,822	3,922	2,766	2,052
Peruntukan tuntutan Skim Jaminan (Bersih)	68,396	175,778	68,396	175,778
Elaun rosotnilai pinjaman dan pendahuluan (Bersih)	65,341	23,089	65,341	23,089
Untung atas pelupusan pelaburan sekuriti	(1,610)	(1,575)	(1,610)	(1,575)
Untung bersih atas pelaburan melalui pengurus dana	(11,093)	(47,735)	(11,093)	(47,735)
(Untung)/rugi atas nilai saksama produk berstruktur	(6,168)	19,020	(6,168)	19,020
Perkongsian keuntungan syarikat bersekutu	(37,968)	(16,372)	-	-
Rugi/(untung) atas pelupusan hartanah, loji dan peralatan	83	(261)	83	(261)
Penghapusan hartanah, loji dan peralatan	-	2	-	1
<hr/>				
Keuntungan pengendalian sebelum perubahan dalam modal pusingan	287,509	242,526	284,718	242,142
Kurangan dalam yuran akan diterima	8,502	5,974	8,502	5,975
(Tambahan)/kurangan dalam faedah akan diterima	(7,659)	6,468	(7,659)	6,468
Kurangan/(tambahan) penghutang-penghutang perdagangan dan lain-lain	5,161	(16,071)	5,993	(10,668)
Tambahan pinjaman dan pendahuluan	(18,231)	(208,483)	(18,231)	(208,483)
Kurangan/(tambahan) dalam jumlah belum berbayar dari Bank Negara Malaysia	13,823	(26,365)	13,823	(26,365)
Tambahan dalam jumlah belum bayar dari subsidiari	-	-	(1,939)	(907)
Kurangan dalam jumlah belum bayar dari Entrepreneur Rehabilitation Fund Sdn. Bhd.	330	5,993	330	5,993
Tambahan/(kurangan) dalam lain-lain pemiutang	10,264	1,370	11,154	(4,930)
Tambahan tuntutan-tuntutan pemiutang	45,268	15,853	45,268	15,853
Tambahan/(kurangan) dalam pemiutang institusi kewangan	19,337	(158,138)	19,337	(158,138)
<hr/>				
Wang tunai dihasilkan dari pengendalian	364,304	(130,873)	361,296	(133,060)
Pembayaran tuntutan di bawah Skim-skim Jaminan	(221,865)	(217,448)	(221,865)	(217,448)
<hr/>				
Wang tunai bersih dihasilkan daripada/ (digunakan untuk) kegiatan pengendalian	142,439	(348,321)	139,431	(350,508)

Nota-nota di muka surat 150 hingga 208 adalah sebahagian dari penyata kewangan ini.

	KUMPULAN		SYARIKAT	
	2012 RM'000	2011 RM'000	2012 RM'000	2011 RM'000
ALIRAN TUNAI DARIPADA KEGIATAN PELABURAN				
Perolehan dari sekuriti pelaburan matang	106,237	38,197	106,237	38,197
Perolehan dari penjualan hartanah, loji dan peralatan	-	262	-	262
Caruman dan bayaran bagi pelaburan di dalam Dana Pelaburan	(233)	(15,165)	(233)	(15,165)
Perolehan dari agihan tidak boleh batal di dalam Dana Pelaburan	937	-	937	-
Pembelian hartanah, loji dan peralatan	(1,933)	(4,257)	(1,847)	(4,243)
Pembelian aset-aset tidak ketara	(2,410)	(4,515)	-	(2,444)
Caruman dan bayaran bagi sekuriti pelaburan	-	(314,961)	-	(314,961)
Wang tunai bersih dihasilkan dari/ (digunakan dalam) kegiatan pelaburan	102,598	(300,439)	105,094	(298,354)
ALIRAN TUNAI DARIPADA KEGIATAN PEMBIAYAAN				
Pembayaran balik Tabung Pembiayaan Usahawan Kecil	(1,316)	(6,245)	(1,316)	(6,245)
Pembayaran balik kepada Bank Negara Malaysia	-	(450,000)	-	(450,000)
Pembayaran balik kepada MOF	(4,000)	(4,000)	(4,000)	(4,000)
Wang tunai bersih digunakan dalam kegiatan pembiayaan	(5,316)	(460,245)	(5,316)	(460,245)
TAMBAHAN/(KURANGAN) BERSIH WANG TUNAI DAN KESAMAAN WANG TUNAI DALAM TAHUN	239,721	(1,109,005)	239,209	(1,109,107)
WANG TUNAI DAN KESAMAAN WANG TUNAI PADA 1 JANUARI	1,773,818	2,882,823	1,773,489	2,882,596
WANG TUNAI DAN KESAMAAN WANG TUNAI PADA 31 DISEMBER	2,013,539	1,773,818	2,012,698	1,773,489
WANG TUNAI DAN KESAMAAN WANG TUNAI MERANGKUMI:				
Simpanan bertempoh (Nota 19)	1,976,147	1,756,427	1,976,147	1,756,427
Wang tunai dan baki dalam bank	37,392	17,391	36,551	17,062
	2,013,539	1,773,818	2,012,698	1,773,489

Nota-nota di muka surat 150 hingga 208 adalah sebahagian dari penyata kewangan ini.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2012

1. MAKLUMAT AM

Kegiatan utama Syarikat adalah memberi jaminan, pinjaman dan pembiayaan. Aktiviti utama subsidiari dihuraikan di dalam Nota 9 kepada penyata kewangan.

Syarikat ialah sebuah syarikat awam yang mempunyai liabiliti terhad, ditubuhkan dan bermastautin di Malaysia.

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

Tempat urusan perniagaan utama Syarikat ialah di Aras 13-16, Bangunan CGC, Kelana Business Centre, No. 97, Jalan SS 7/2, 47301 Petaling Jaya, Selangor.

Penyata kewangan Syarikat telah diluluskan untuk terbitan oleh Lembaga Pengarah pada 29 Mac 2013.

2. ASAS PENYEDIAAN

Penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat telah disediakan mengikut Piawaian Laporan Kewangan Malaysia ("MFRS"), Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa ("IFRS") dan peruntukan Akta Syarikat, 1965 di Malaysia seperti yang telah diubahsuai oleh Garispanduan Bank Negara Malaysia.

Penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat bagi tahun berakhir 31 Disember 2012 adalah set penyata kewangan pertama yang disediakan mengikut MFRS, termasuk MFRS 1 'Adaptasi kali pertama Piawaian Laporan Kewangan Malaysia'. Tertakluk kepada pemilihan peralihan tertentu yang dinyatakan dalam Nota 45, Kumpulan dan Syarikat telah menggunakan secara konsisten polisi-polisi perakaunan yang sama dalam baki permulaan penyata kedudukan kewangan MFRS pada 1 Januari 2011 (tarikh peralihan) dan bagi semua tahun-tahun yang telah dibentangkan, seolah-olah polisi-polisi berkenaan sentiasa digunakan. Angka-angka perbandingan bagi 2011 dalam penyata kewangan tersebut telah dinyatakan semula untuk menunjukkan kesan perubahan berkaitan. Kesan kewangan kerana peralihan kepada MFRS didedahkan dalam Nota 46.

Penyata kewangan telah disediakan berdasarkan konvensyen kos sejarah kecuali bagi aset kewangan yang tersedia untuk dijual dan aset kewangan pada nilai saksama melalui untung dan rugi yang telah dinilai mengikut nilai saksama.

Pindaan bagi MFRS yang telah diadaptasi awal oleh Kumpulan dan Syarikat

Kumpulan dan Syarikat telah menerimapakai awal pindaan bagi MFRS 1, Adaptasi kali pertama Piawaian Laporan Kewangan Malaysia – Pinjaman Kerajaan yang berkuatkuasa bagi tempoh tahunan bermula pada atau selepas 1 Januari 2013. Pindaan ini memberi pengecualian kepada permohonan retrospektif MFRS untuk menetapkan bahawa penerimapakai pertama kali harus menerimapakai ketetapan MFRS 120, *Perakaunan bagi Geran Kerajaan dan Pendedahan Bantuan Kerajaan* secara prospektif bagi pinjaman kerajaan yang wujud pada tarikh peralihan kepada MFRS.

Adaptasi pindaan-pindaan tersebut tidak memberi kesan ke atas keputusan kewangan Kumpulan dan Syarikat seperti yang diterangkan dalam Nota 46.

MFRS Baru dan Disemak, Interpretasi IC dan Pindaan kepada MFRS dan Interpretasi IC Yang Belum Berkuatkuasa dan Tidak Digunapakai Lebih Awal Sebelum Berkuatkuasa

Berikut adalah piawaian perakaunan, pindaan dan interpretasi rangkakerja MFRS yang telah diterbitkan oleh Lembaga Piawaian Perakaunan Malaysia ("MASB") tetapi masih belum digunapakai oleh Kumpulan dan Syarikat:

2. ASAS PENYEDIAAN (SAMBUNGAN)

MFRS Baru dan Disemak, Interpretasi IC dan Pindaan kepada MFRS dan Interpretasi IC Yang Belum Berkuatkuasa dan Tidak Digunakan Lebih Awal Sebelum Berkuatkuasa (Sambungan)

		Berkuatkuasa bagi tahun kewangan pada atau selepas
Pindaan kepada MFRS 101	Pembentangan Butiran Lain-lain Pendapatan Komprehensif	1 Julai 2012
MFRS 10	Penyata Kewangan Disatukan	1 Januari 2013
MFRS 11	Pengaturan Bersama	1 Januari 2013
MFRS 12	Pendedahan Kepentingan dalam Entiti Lain	1 Januari 2013
MFRS 13	Pengukuran nilai saksama	1 Januari 2013
MFRS 119	Manfaat bagi Pekerja (Pindaan Mei 2011)	1 Januari 2013
MFRS 127	Pengasingan Penyata Kewangan (Pindaan Mei 2011)	1 Januari 2013
MFRS 128	Pelaburan dalam Syarikat Bersekutu dan Syarikat Kerjasama (Pindaan Mei 2011)	1 Januari 2013
Interpretasi IC 20	Melucutkan Kos pada Fasa Pengeluaran Perlombongan Dasar	1 Januari 2013
Pindaan kepada MFRS 7	Instrumen Kewangan: Pendedahan – Perbezaan Aset Kewangan dan Liabiliti Kewangan	1 Januari 2013
Pindaan kepada MFRS 1	Adaptasi pertama Piawaian Laporan Kewangan Malaysia (Penambahbaikan Tahunan Kitaran 2009-2011)	1 Januari 2013
Pindaan kepada MFRS 101	Pembentangan Penyata Kewangan (Penambahbaikan Tahunan Kitaran 2009-2011)	1 Januari 2013
Pindaan kepada MFRS 116	Hartanah, Loji dan Peralatan (Penambahbaikan Tahunan Kitaran 2009-2011)	1 Januari 2013
Pindaan kepada MFRS 132	Instrumen Kewangan: Pembentangan (Penambahbaikan Tahunan Kitaran 2009-2011)	1 Januari 2013
Pindaan kepada MFRS 134	Laporan Kewangan Interim (Penambahbaikan Tahunan Kitaran 2009-2011)	1 Januari 2013
Pindaan kepada MFRS 10	Penyata Kewangan Disatukan: Garispanduan Peralihan	1 Januari 2013
Pindaan kepada MFRS 11	Pengaturan Bersama: Garispanduan Peralihan	1 Januari 2013
Pindaan kepada MFRS 12	Pendedahan Kepentingan dalam Entiti Lain: Garispanduan Peralihan	1 Januari 2013
Pindaan kepada MFRS 132	Instrumen Kewangan: Pembentangan – Perbezaan Aset Kewangan dan Liabiliti Kewangan	1 Januari 2014
Pindaan kepada MFRS 10, MFRS 12 dan MFRS 127	Entiti Pelaburan	1 Januari 2014
MFRS 9	Instrumen Kewangan (2009)	1 Januari 2015
MFRS 9	Instrumen Kewangan (2010)	1 Januari 2015
Pindaan kepada MFRS 7	Instrumen Kewangan: Pendedahan – Tarikh Mandatori bagi MFRS 9 dan Pendedahan Peralihan	1 Januari 2015

2. ASAS PENYEDIAAN (SAMBUNGAN)

MFRS Baru dan Disemak, Interpretasi IC dan Pindaan kepada MFRS dan Interpretasi IC Yang Belum Berkuatkuasa dan Tidak Digunapakai Lebih Awal Sebelum Berkuatkuasa (Sambungan)

Kesan ketara perlaksanaan mula ke atas piawaian, pindaan atau interpretasi dibincangkan seperti berikut:

MFRS 10, Penyata Kewangan Disatukan

MFRS 10, *Penyata Kewangan Disatukan* memperkenalkan model kawalan tersendiri yang baru untuk menentukan pelaburan mana yang perlu disatukan. MFRS 10 menggantikan MFRS 127, *Penyata Kewangan Disatukan dan Diasingkan* dan Interpretasi IC 112, *Penyatuan – Entiti Kegunaan Khusus*. Terdapat tiga perkara bagi definisi kawalan dalam MFRS 10: (i) kuasa pelabur ke atas entiti dilabur, (ii) pendedahan, atau hak, bagi pulangan tidak tetap dari penglibatan pelabur dengan entiti dilabur, dan (iii) keupayaan pelabur untuk mempengaruhi pulangan tersebut melalui kuasanya ke atas entiti dilabur.

MFRS 11, Pengaturan Bersama

MFRS 11, *Pengaturan Bersama* melahirkan asas klasifikasi dan perakaunan bagi pengaturan bersama dan menggantikan MFRS 131, *Kepentingan dalam Kerjasama*. Di bawah MFRS 11, pengaturan bersama mungkin dikelaskan sebagai kerjasama atau kendalian bersama. Kepentingan dalam kerjasama diambilkira dengan kaedah ekuiti manakala kepentingan dalam kendalian bersama diambilkira dengan menggunakan MFRS berkaitan aset terselindung, tanggungan, pendapatan dan perbelanjaan yang wujud hasil dari kendalian bersama berkenaan.

MFRS 12, Pendedahan Kepentingan dalam Entiti Lain

MFRS 12, *Pendedahan Kepentingan dalam Entiti Lain* menetapkan pendedahan yang sewajarnya bagi entiti-entiti di bawah dua piawaian baru, MFRS 10 dan MFRS 11, dan menggantikan keperluan pendedahan semasa yang terkandung dalam MFRS 128, *Pelaburan dalam Syarikat Bersekutu*. Ia memerlukan entiti mendedahkan maklumat yang membantu pembaca penyata kewangan menilai asas, risiko dan kesan kewangan akibat daripada kepentingan dalam syarikat subsidiari, syarikat bersekutu, pengaturan bersama dan entiti berstruktur yang tidak disatukan.

MFRS 13, Pengukuran Nilai Saksama

MFRS 13, *Pengukuran Nilai Saksama* bertujuan untuk menambahbaik konsistensi dan mengurangkan kesukaran dengan memberi definisi yang tepat bagi nilai saksama dan sumber utama pengukuran nilai saksama dan keperluan pendedahan untuk kegunaan MFRS secara menyeluruh. Keperluan tersebut tidak melanjutkan penggunaan perakaunan nilai saksama tetapi memberi panduan tentang bagaimana ia sepatutnya dilaksanakan di mana kegunaannya telah ditetapkan atau dibenarkan piawaian lain. Keperluan pendedahan tambahan hampir sama dengan keperluan dalam MFRS 7, *Instrumen Kewangan: Pendedahan*, tetapi digunapakai ke atas semua aset dan liabiliti yang telah diukur pada nilai saksama, bukan untuk kewangan sahaja.

Pindaan bagi MFRS 101, Pembentangan Butiran Lain-lain Pendapatan Komprehensif

Pindaan to MFRS 101, *Pembentangan Butiran Lain-lain Pendapatan Komprehensif* memerlukan pengasingan butiran yang telah dibentangkan sebagai 'lain-lain pendapatan komprehensif' ("OCI") dalam penyata pendapatan komprehensif kepada dua kumpulan, berdasarkan sama ada ianya akan dikitar semula ke dalam untung atau rugi pada masa hadapan. Pindaan tersebut tidak menunjukkan butiran mana yang dibentangkan dalam OCI.

Pindaan bagi MFRS 10, MFRS 12 dan MFRS 127, Entiti Pelaburan

Entiti Pelaburan adalah entiti yang perniagaannya bertujuan melabur semata-mata untuk mendapatkan pulangan dari peningkatan nilai modal, pendapatan pelaburan atau kedua-duanya. Pindaan berkenaan memerlukan entiti pelaburan mengukur perincian subsidiari pada nilai saksama melalui untung atau rugi dan bukan dengan menyatukannya. Pindaan itu juga memperkenalkan keperluan pendedahan baru bagi entiti pelaburan dalam MFRS 12, *Pendedahan Kepentingan dalam Entiti Lain* dan MFRS 127, *Pengasingan Penyata Kewangan*.

2. ASAS PENYEDIAAN (SAMBUNGAN)

MFRS Baru dan Disemak, Interpretasi IC dan Pindaan kepada MFRS dan Interpretasi IC Yang Belum Berkuatkuasa dan Tidak Digunapakai Lebih Awal Sebelum Berkuatkuasa (Sambungan)

Kesan ketara perlaksanaan mula ke atas piawaian, pindaan atau interpretasi dibincangkan seperti berikut: (Sambungan)

MFRS 9, Instrumen Kewangan

MFRS 9 menggantikan garis panduan dalam MFRS 139, Instrumen Kewangan: Pengiktirafan dan Pengukuran ke atas klasifikasi dan pengukuran aset kewangan. Apabila MFRS 9 diterimapakai, aset kewangan akan diukur sama ada dengan nilai saksama atau pada kos yang lunaskan. Pelaburan Kumpulan dalam bon dan produk berstruktur dijangka akan diukur pada kos yang dilunaskan.

Penerimaan MFRS 9 akan menyebabkan perubahan dalam polisi perakaunan. Kumpulan sedang mentafsir kesan kewangan apabila MFRS 9 diterimapakai.

Piawaian, pindaan dan pemahaman di atas dijangka tidak akan memberi kesan yang ketara kepada penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat dalam tahun permulaan dilaksanakan melainkan didedahkan sebaliknya.

3. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING

Polisi perakaunan yang dinyatakan di bawah telah digunapakai secara konsisten dalam tempoh yang dibentangkan bagi penyata kewangan dan telah digunapakai secara konsisten oleh entiti Kumpulan.

(a) Asas Penyatuan

Penyata Kewangan disatukan adalah termasuk penyata kewangan Syarikat dan subsidiari yang dikeluarkan mengikut tarikh kunci kira-kira. Penyata kewangan subsidiari disediakan pada tarikh yang sama dengan tarikh laporan Syarikat.

Subsidiari adalah entiti, termasuk entiti yang tidak diperbadankan, di mana Kumpulan mempunyai kuasa untuk mengawal polisi-polisi kewangan dan kawalan bagi memperolehi manfaat daripada aktiviti-aktivitinya. Dalam mentafsirkan kawalan, kewujudan dan kesan ke atas potensi hak mengundi yang boleh digunakan sekarang atau boleh ditukar akan diambilkira dalam akaun. Subsidiari disatukan dari tarikh pemilikan, iaitu pada tarikh Kumpulan memperolehi kawalan dan seterusnya akan disatukan sehingga tarikh kawalan berkenaan terhenti.

Pemilikan subsidiari diambilkira dengan kaedah perakaunan pemilikan kecuali bagi subsidiari yang wujud hasil dari pindahan kawalan umum. Pertimbangan yang telah dipindahkan bagi memiliki subsidiari diukur pada nilai saksama dan diambilkira sebagai jumlah nilai saksama pada tarikh pemilikan aset yang telah dipindahkan, liabiliti yang terlibat, kepentingan ekuiti yang dikeluarkan dan pertimbangan kontigensi yang diberikan. Kos berkaitan dengan pemilikan diambilkira sebagai perbelanjaan dalam tempoh di mana kos tersebut terlibat.

Dalam kombinasi perniagaan secara berperingkat, sebarang kepentingan ekuiti yang dipegang dahulu akan diukur semula pada nilai saksama semasa tarikh pemilikan dan hasil untung atau rugi akan diambilkira dalam untung atau rugi.

Aset yang telah dimiliki dan boleh dikenalpasti dan liabiliti dan liabiliti kontigensi yang wujud dalam kombinasi perniagaan diukur pada nilai saksama semasa tarikh pemilikan, kecuali bagi aset bukan semasa yang dikelaskan sebagai pegangan untuk dijual di mana harus diambilkira pada nilai saksama ditolak kos jualan.

3. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMBUNGAN)

(a) Asas Penyatuan (Sambungan)

Bagi pemilikan pada atau selepas 1 Januari 2011, muhibah diukur sebagai lebih dari jumlah keseluruhan pertimbangan yang telah dipindahkan, jumlah dari sebarang kepentingan luar kawalan dan nilai saksama tarikh pemilikan bagi mana-mana kepentingan ekuiti yang dipegang dahulu ke atas nilai bersih selepas ditolak jumlah nilai saksama bagi pemilikan aset yang boleh dikenalpasti dan liabiliti yang terlibat. Bagi pemilikan sebelum 1 Januari 2011, Kumpulan memilih untuk tidak menyatakan semula kombinasi perniagaan yang berlaku sebelum tarikh peralihan kepada MFRSs, i.e. 1 Januari 2011 sebagai sebahagian peralihan kepada MFRS. Muhibah yang wujud hasil dari pemilikan sebelum 1 Januari 2011 telah dibawa ke hadapan dari rangkakerja FRS dahulu pada tarikh peralihan.

Kepentingan luar kawalan mewakili sebahagian daripada untung atau rugi dan aset bersih subsidiari yang tidak boleh menyumbang, secara langsung atau sebaliknya, kepada Kumpulan. Bagi setiap kombinasi perniagaan, kepentingan luar kawalan diukur sama ada pada nilai saksama semasa tarikh pemilikan atau pada pecahan saham subsidiari yang dimiliki oleh kepentingan luar kawalan ke atas aset bersih yang boleh dikenalpasti. Kepentingan luar kawalan dalam aset bersih subsidiari yang disatukan mengandungi jumlah kepentingan luar kawalan pada tarikh asal kombinasi dan perubahan bahagiannya dalam ekuiti sejak tarikh kombinasi.

Dalam penyediaan penyata kewangan disatukan, baki dan urusniaga antara-kumpulan dan untung belum nyata yang terhasil dihapuskan semasa penyatuan. Rugi belum nyata dihapuskan semasa penyatuan dan aset-aset berkaitan dianggarkan bagi rosotnilai. Penyata kewangan disatukan melibatkan urusniaga dan baki luaran sahaja. Jumlah pendapatan komprehensif subsidiari menyumbang kepada Kumpulan dan kepada kepentingan luar kawalan walaupun tindakan tersebut menyebabkan kepentingan luar kawalan menunjukkan baki kurangan.

Perubahan kepentingan Kumpulan dalam pemilikan subsidiari yang tidak mengakibatkan kehilangan kawalan adalah diambilkira sebagai urusniaga ekuiti. Jika Kumpulan hilang kawalan dalam subsidiari, aset (termasuk sebarang muhibah) dan liabiliti subsidiari dan kepentingan luar kawalan akan dinyahkira pada jumlah bawaannya semasa tarikh di mana kawalan tersebut hilang. Perbezaan yang terhasil di antara jumlah yang dinyahkira dan jumlah keseluruhan nilai saksama pembayaran yang diterima dan pelaburan yang dikekalkan diambilkira sebagai untung atau rugi dalam untung atau rugi yang menyumbang kepada Kumpulan.

(b) Hartanah, Loji dan Peralatan

Hartanah, loji dan peralatan dinyatakan pada nilai kos atau berdasarkan penilaian ditolak susutnilai serta rosotnilai terkumpul.

Kos adalah termasuk perbelanjaan yang berkait langsung dengan pemerolehan aset. Kos aset yang dibangunkan sendiri termasuk kos bahan mentah, buruh langsung dan sebarang kos lain yang berkait langsung untuk membolehkan aset dibawa kepada keadaan di mana ianya boleh digunapakai bagi tujuan yang diinginkan, dan kos pembongkaran serta pemindahan butiran hartanah, loji dan peralatan serta membaikpulih kawasan di mana aset itu diletakkan. Bila mana bahagian-bahagian hartanah, loji dan peralatan mempunyai usiaguna berbeza, setiap bahagian akan diambilkira sebagai butiran tersendiri (komponen utama) dalam hartanah, loji dan peralatan.

Tanah pegangan pajak jangka panjang dinyatakan pada kos selepas ditolak susutnilai terkumpul dan kerugian rosotnilai.

Kos lanjutan

Kos bagi menggantikan sebahagian daripada barangan dalam hartanah, loji dan peralatan diambilkira dalam jumlah bawaan barangan tersebut jika manfaat ekonomi masa hadapannya terkandung dalam bahagian yang akan mengalir kepada Kumpulan dan Syarikat dan kosnya boleh diukur dengan munasabah. Kos servis harian hartanah, loji dan peralatan diambilkira dalam penyata pendapatan komprehensif apabila berlaku.

3. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMBUNGAN)

(b) Hartanah, Loji dan Peralatan (Sambungan)

Penjualan

Untung atau rugi yang terhasil dari penjualan hartanah, loji dan peralatan ditentukan dengan membandingkan harga jualan bersih dan jumlah bawaan hartanah, loji dan peralatan dan diambilkira secara bersih selari dengan pendapatan lain dalam penyata pendapatan komprehensif pada tarikh penjualan.

Susutnilai

Susutnilai dikira ke atas jumlah yang boleh disusutnilai, iaitu kos aset, atau jumlah lain yang menggantikan kos, ditolak nilai bakian.

Hartanah, loji dan peralatan yang sedang dibina tidak disusutnilaikan. Susutnilai bagi lain-lain hartanah, loji dan peralatan diambilkira dalam penyata pendapatan komprehensif dengan kaedah garis lurus ke atas usiaguna yang dijangkakan bagi setiap butiran hartanah, loji dan peralatan, memandangkan ia akan menggambarkan corak penggunaan faedah ekonomi masa hadapan yang terkandung dalam aset.

Usiaguna yang dianggarkan adalah seperti berikut:

	Tahun	%
Bangunan	25	4
Lain-lain hartanah, loji dan peralatan	5	20

Tanah pajakan disusutnilai ke atas baki tempoh pajakan iaitu 80 tahun.

Kaedah susutnilai, usiaguna dan nilai bakian disemak, dan dilaraskan apabila perlu, pada setiap tarikh laporan.

(c) Pajakan-pajakan

Pajakan diiktiraf sebagai pajakan kewangan jika sebahagian besar risiko dan manfaat berkaitan pemilikan berpindah kepada Kumpulan dan Syarikat.

Pajakan kewangan

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

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

Polisi susutnilai bagi aset-aset pajakan adalah konsisten dengan susutnilai hartanah, loji dan peralatan seperti dinyatakan dalam Nota 3(b).

3. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMBUNGAN)

(c) Pajak-pajakan (Sambungan)

Pajakan operasi

Pembayaran yang dibuat ke atas pajak operasi dicajkan kepada penyata pendapatan komprehensif menggunakan kaedah garis lurus sepanjang tempoh pajak.

(d) Aset-aset tidak ketara

Aset-aset tidak ketara terdiri daripada kos data yang dipermodalkan, perisian aplikasi dan kos laman web.

Aset-aset tidak ketara dengan usia guna yang terhad, dinyatakan pada nilai kos dan ditolak darinya pelupusan terkumpul dan sebarang kerugian rosot nilai terkumpul.

Pelunasan bermula daripada tarikh aset-aset tidak ketara telah tersedia untuk digunakan, dan diambilkira dalam untung dan rugi pada kaedah garis lurus sepanjang usia guna aset-aset tidak ketara.

Usia guna yang dianggarkan adalah seperti berikut:

	Tahun	%
Kos data yang dipermodalkan	5	20
Perisian aplikasi	5	20
Kos laman web	5	20

Kaedah-kaedah pelunasan, usia guna dan nilai bakian disemak semula pada akhir setiap tempoh laporan dan diubah, jika perlu.

Perbelanjaan lanjutan akan dipermodalkan hanya jika ianya meningkatkan faedah-faedah ekonomi pada masa hadapan daripada aset-aset tertentu yang berhubung kait dengannya. Semua perbelanjaan lain akan diambilkira dalam untung dan rugi apabila berlaku.

Perbelanjaan yang terlibat bagi membangunkan perisian dinyatakan sebagai perbelanjaan pembangunan sehingga perisian berkenaan siap untuk digunakan. Perbelanjaan termasuk kos perisian, gaji dan kos pinjaman yang berkaitan dengan pembangunan.

(e) Geran Kerajaan

Manfaat yang berkaitan dengan pinjaman pada kadar faedah di bawah kadar pasaran diterima dari kerajaan adalah dianggap sebagai geran kerajaan. Pinjaman tersebut harus diambilkira sebagai liabiliti dan diukur mengikut MFRS139.

Manfaat berkenaan ditentukan dengan mengambilkira perbezaan di antara nilai bawaan pinjaman tersebut yang ditetapkan oleh MFRS139 dan nilai yang diterima.

Bagi tahun kewangan semasa, Kumpulan telah menerimapakai awal MFRS 1, Adaptasi Kali-pertama Piawaian Laporan Kewangan Malaysia – Pinjaman Kerajaan seperti yang diterangkan dalam Nota 2 dan dikupas lebih mendalam dalam Nota 46 untuk mengambilkira pinjaman pada kadar faedah yang rendah berbanding kadar pasaran.

(f) Instrumen Kewangan

Instrumen kewangan bukan derivatif

Instrumen kewangan diiktiraf bilamana Kumpulan menjadi pihak kepada peruntukan kontrak instrumen kewangan yang berkenaan. Pembelian dan jualan instrumen kewangan secara biasa merupakan pembelian dan jualan yang memerlukan penghantaran aset berkenaan di dalam suatu tempoh masa yang ditentukan oleh regulasi atau konvensyen yang berkuatkuasa di dalam pasaran instrumen kewangan berkenaan. Segala pembelian dan jualan aset kewangan secara biasa diperakunkan pada tarikh urusniaga, iaitu tarikh Kumpulan memberikan komitmen untuk membeli atau menjual aset berkenaan.

3. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMBUNGAN)

(f) Instrumen Kewangan (Sambungan)

Instrumen kewangan bukan derivatif (Sambungan)

Instrumen kewangan bukan derivatif direkodkan pada awalnya pada nilai saksama ditambah dengan kos urusniaga yang berkait langsung dengan instrumen tersebut bagi instrumen yang diklasikan sebagai nilai saksama melalui keuntungan dan kerugian. Selepas pengiktirafan dan klasifikasi awal, instrumen kewangan bukan derivatif akan diukur sebagaimana dinyatakan di bawah.

	<u>Klasifikasi sedia ada</u>	<u>Peraturan pengukuran</u>
Aset kewangan	Nilai saksama menerusi keuntungan atau kerugian	Nilai saksama dengan perubahan nilai saksama diiktiraf di dalam keuntungan atau kerugian
	Dipegang sehingga matang	Kos terlunas, menggunakan kaedah faedah efektif
	Pinjaman dan penghutang	Kos terlunas, menggunakan kaedah faedah efektif
	Tersedia untuk dijual	Nilai saksama dengan perubahan nilai saksama diiktiraf di dalam lain-lain pendapatan komprehensif
Liabiliti kewangan	Nilai saksama menerusi keuntungan atau kerugian	Nilai saksama dengan perubahan nilai saksama diiktiraf di dalam keuntungan atau kerugian
	Lain-lain liabiliti kewangan	Kos terlunas, menggunakan kaedah faedah efektif

Aset kewangan dinyahiktiraf sekiranya hak kontrak Kumpulan untuk menerima aliran tunai daripada aset ini telah tamat tempoh atau Kumpulan telah memindahkan aset kewangan tersebut kepada pihak lain tanpa mengekalkan sebarang bentuk kawalan ke atas aset tersebut atau telah memindahkan sebahagian besar risiko dan ganjaran pemilikan aset tersebut kepada pihak lain. Semasa aset kewangan dinyahiktiraf keseluruhannya, perbezaan di antara nilai bawaan aset kewangan dan jumlah konsiderasi diterima dan sebarang keuntungan atau kerugian yang telah diiktiraf di dalam lain-lain pendapatan komprehensif akan diiktiraf di dalam keuntungan atau kerugian.

Liabiliti kewangan dinyahiktiraf apabila obligasi Kumpulan seperti yang dinyatakan di dalam kontrak telahpun tamat tempoh atau telah tamat atau dibatalkan. Apabila liabiliti kewangan yang sedia ada digantikan dengan liabiliti kewangan yang lain daripada pemberi pinjaman yang sama dengan terma yang berbeza secara ketara, atau terma liabiliti yang sedia ada diubahsuai dengan ketara, penggantian atau modifikasi tersebut diperlakukan sebagai penyahiktirafan liabiliti sedia ada dan pengiktirafan liabiliti yang baru, dan perbezaan di antara nilai bawaan masing-masing diiktiraf di dalam lain-lain pendapatan komprehensif.

Aset dan liabiliti kewangan diimbangi dan jumlah bersih ditunjukkan di dalam penyata kedudukan kewangan, bila, dan hanya bila, Kumpulan mempunyai hak di bawah undang-undang untuk mengimbangi jumlah-jumlah yang terlibat dan bercadang untuk sama ada menyelesaikan liabiliti kewangan secara bersih atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabiliti dengan serentak.

3. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMBUNGAN)

(f) Instrumen Kewangan (Sambungan)

Kumpulan mempunyai kategori-kategori instrumen kewangan bukan derivatif seperti berikut:-

Aset kewangan pada nilai saksama melalui keuntungan atau kerugian

Aset kewangan dikelaskan sebagai aset kewangan pada nilai saksama melalui keuntungan atau kerugian sekiranya aset tersebut dipegang untuk dijual atau telah didesignasikan sedemikian semasa ianya diiktiraf. Aset kewangan yang dipegang untuk dijual adalah derivatif (termasuk derivatif tertanam yang telah diasingkan) atau aset kewangan yang telah diperolehi terutamanya untuk dijual di dalam jangka masa terdekat. Aset sedemikian termasuk pelaburan Syarikat dengan pengurus dana.

Selepas pengiktirafan awal, aset kewangan pada nilai saksama melalui keuntungan atau kerugian diukur pada nilai saksama. Keuntungan atau kerugian yang timbul daripada perubahan di dalam nilai saksama diiktiraf di dalam keuntungan atau kerugian. Keuntungan bersih atau kerugian bersih ke atas aset kewangan pada nilai saksama melalui keuntungan atau kerugian tidak termasuk perbezaan di dalam tukaran matawang asing, faedah dan pendapatan dividen. Perbezaan tukaran matawang asing, faedah dan pendapatan dividen ke atas aset kewangan pada nilai saksama melalui keuntungan atau kerugian diiktiraf secara berasingan di dalam keuntungan atau kerugian sebagai sebahagian daripada kerugian atau pendapatan lain.

Pinjaman dan penghutang

Pinjaman dan penghutang adalah aset kewangan dengan pembayaran yang tetap atau yang telah ditentukan yang tidak disenaraikan di pasaran aktif. Aset sedemikian tersebut termasuk yuran belum terima Syarikat, jumlah terhutang oleh subsidiari, jumlah terhutang oleh Bank Negara Malaysia, jumlah terhutang oleh syarikat bersekutu, jumlah terhutang oleh ERF Sdn. Bhd., pinjaman dan pendahuluan, deposit, faedah belum terima serta tunai dan baki di bank.

Aset di bawah kategori ini diiktiraf pada awalnya pada nilai saksama campur sebarang kos urusniaga secara langsung. Selepas pengiktirafan awal, pinjaman dan penghutang diukur pada kos terlunas menggunakan kaedah faedah efektif, ditolak sebarang rosotnilai.

Pelaburan dipegang sehingga matang

Aset kewangan dengan pembayaran yang tetap atau yang telah ditentukan dan tempoh matang yang tetap dikelaskan sebagai dipegang hingga matang apabila Kumpulan mempunyai maksud positif dan keupayaan untuk memegang aset tersebut sehingga matang.

Selepas pengiktirafan awal, aset yang dipegang sehingga matang diukur pada kos yang dilunaskan menggunakan kaedah faedah efektif. Keuntungan dan kerugian diiktiraf di dalam akaun untung dan rugi bilamana aset tersebut dinyahiktiraf atau dirosotnilaikan, dan melalui proses pelunasan kos.

Aset kewangan tersedia untuk dijual

Aset kewangan tersedia untuk dijual adalah aset kewangan yang telah dijuruskan sebagai tersedia untuk dijual atau tidak dikelaskan ke dalam mana-mana satu daripada tiga kategori sebelum ini. Aset sedemikian termasuk sekuriti pelaburan Syarikat dan dana pelaburan.

Selepas pengiktirafan awal, aset kewangan tersedia untuk dijual diukur pada nilai saksama. Sebarang keuntungan atau kerugian daripada perubahan di dalam nilai saksama diiktiraf di dalam lain-lain pendapatan komprehensif, selain daripada rosotnilai, keuntungan atau kerugian daripada pertukaran matawang asing berkenaan dengan instrumen monetari dan faedah dikira menggunakan kaedah faedah efektif yang kesemuanya diiktiraf di dalam keuntungan dan kerugian. Keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelum ini diiktiraf di dalam lain-lain pendapatan komprehensif dikelaskan daripada ekuiti ke untung atau rugi sebagai catatan reklasifikasi bilamana aset kewangan dinyahiktiraf. Dividen daripada aset kewangan tersedia untuk dijual diiktiraf di dalam keuntungan atau kerugian bilamana hak Kumpulan untuk menerima bayaran telah ditentukan.

3. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMBUNGAN)

(f) Instrumen Kewangan (Sambungan)

Lain-lain liabiliti kewangan

Lain-lain liabiliti kewangan Syarikat termasuk tuntutan perlu bayar dan lain-lain pemiutang, jumlah terhutang kepada Bank Negara Malaysia, Kemudahan Permodenan PKS, kemudahan Bantuan PKS, Dana Kerajaan, Dana Pembiayaan Usahawan Kecil, Skim Jaminan Usahawan Kecil dan Tabung Usahawan Kecil.

Liabiliti sedemikian diiktiraf pada awalnya pada nilai saksama ditambah sebarang kos urusniaga secara langsung. Selepas pengiktirafan awal, liabiliti kewangan sedemikian dinyatakan pada kos yang dilunaskan menggunakan kaedah faedah efektif.

(g) Rosotnilai aset

Aset kewangan

Kumpulan dan Syarikat mentafsirkan pada setiap tarikh pelaporan sama ada terdapat sebarang bukti yang jelas bahawa aset kewangan (selain daripada aset kewangan yang dikategorikan sebagai nilai saksama melalui untung atau rugi) telah rosotnilai. Aset kewangan atau sekumpulan aset kewangan yang dijangka akan rosot nilai jika dan hanya jika, terdapat bukti jelas rosotnilai akibat daripada satu atau lebih perkara yang berlaku selepas pengiktirafan awal aset (perkara yang menyebabkan kerugian) dan perkara merugikan tersebut memberi kesan ke atas anggaran aliran tunai masa hadapan aset kewangan tersebut atau sekumpulan aset kewangan yang boleh dianggarkan dengan munasabah.

Bukti rosotnilai boleh termasuk petunjuk bahawa peminjam atau sekumpulan peminjam mengalami kesulitan kewangan yang ketara, kebarangkalian mereka akan mufliis atau lain-lain susunan semula, penghutang yang gagal atau tidak membayar faedah atau prinsipal atau di mana data yang dipantau menunjukkan penurunan yang boleh diukur dalam anggaran aliran tunai masa hadapan, seperti perubahan dalam keadaan ekonomi yang berkaitan dengan kegagalan tersebut.

(i) *Pinjaman dan penghutang*

Klasifikasi pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan sebagai rosot

Pinjaman dikelaskan sebagai rosot apabila:

- prinsipal atau faedah/keuntungan atau kedua-duanya telah tamat tempoh bayaran selama 3 bulan atau lebih; atau
- di mana pinjaman tidak dibayar selama kurang dari tiga (3) bulan memberi petunjuk kelemahan kredit, sama ada telah atau tidak kerugian rosotnilai diperuntukkan; atau
- di mana pinjaman yang telah rosotnilai melalui penjadualan atau penyusunan semula, pinjaman tersebut akan tetap dikelaskan sebagai rosotnilai sehingga pembayaran balik berdasar terma yang disemak dan/atau melalui penjadualan semula telah dipantau secara berterusan selama enam (6) bulan.

Proses Rosotnilai – Taksiran Individu

Kumpulan dan Syarikat mentaksirkan jika bukti rosotnilai yang jelas wujud bagi pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan yang dijangka akan kesan ketara kepada individu.

Jika sekiranya terdapat bukti jelas tentang kerugian rosotnilai telah berlaku, jumlah kerugian tersebut diukur sebagai perbezaan di antara nilai bawaan pinjaman dan nilai kini bagi anggaran aliran tunai masa hadapan yang telah didiskaunkan pada kadar faedah efektif asal pinjaman. Nilai bawaan pinjaman dikurangkan melalui akaun elaun dan jumlah kerugian yang diambilkira dalam untung atau rugi.

3. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMBUNGAN)

(g) Rosotnilai aset (Sambungan)

(i) Pinjaman dan penghutang (Sambungan)

Proses Rosotnilai – Taksiran kolektif

Pinjaman yang tidak ketara secara individu dan pinjaman yang telah ditaksir secara individu tanpa bukti kerugian rosotnilai dikumpulkan bersama bagi taksiran rosotnilai kolektif. Pinjaman tersebut dikumpulkan dalam karektor risiko kredit yang serupa bagi taksiran kolektif, di mana data dari potfolio pinjaman (seperti kualiti pinjaman, aras tidak berbayar, penggunaan kredit, nisbah pinjaman kepada cagaran, dan lain-lain) dan penumpuan risiko (seperti keupayaan kumpulan individu yang berlainan adalah diambilkira.

Aliran tunai masa hadapan dalam kumpulan aset kewangan yang dinilai secara kolektif bagi rosotnilai dianggarkan berdasarkan pengalaman kerugian dahulu Kumpulan dan Syarikat. Pengalaman kerugian dahulu dilaraskan berasaskan data semasa yang boleh dipantau untuk menunjukkan kesan keadaan semasa yang tidak memberi kesan kepada jangkamasa di mana pengalaman kerugian dahulu berlaku dan untuk mengalih kesan keadaan dalam jangkamasa dahulu yang tidak wujud pada waktu sekarang.

Anggaran perubahan dalam aliran tunai masa hadapan bagi sekumpulan aset seharusnya memberi kesan dan mempunyai arah tujuan yang konsisten dengan perubahan dalam data berkaitan yang boleh dipantau dari semasa ke semasa. Kaedah dan andaian yang digunakan bagi menganggarkan aliran tunai masa hadapan disemak secara berkala oleh Kumpulan dan Syarikat bagi mengurangkan sebarang perbezaan di antara kerugian yang dianggarkan dan pengalaman kerugian sebenar.

Proses Rosotnilai – Akaun dihapuskira

Di mana pinjaman tidak boleh dikutip, ia akan dihapuskira terhadap elaun berkaitan bagi rosotnilai pinjaman. Pinjaman berkenaan dihapuskira selepas langkah-langkah sewajarnya telah dilaksanakan sepenuhnya dan jumlah kerugian telah ditentukan. Kutipan bagi jumlah yang telah dihapuskira akan diambilkira dalam untung dan rugi.

(ii) Aset tersedia untuk dijual (“AFS”)

Bagi sekuriti AFS, Kumpulan dan Syarikat mentaksirkan pada setiap tarikh pelaporan sama ada terdapat bukti jelas yang pelaburan tersebut rosotnilai.

Dalam kes instrumen hutang yang dikelaskan sebagai AFS, Kumpulan dan Syarikat mentaksirkan secara individu sama ada terdapat bukti yang jelas rosotnilai berdasarkan kriteria yang sama dengan aset kewangan yang dinyatakan pada kos pelunasan. Walau bagaimanapun, jumlah yang dicatatkan sebagai rosotnilai adalah kerugian terkumpul yang diukur sebagai perbezaan di antara pelunasan kos dan nilai saksama semasa, ditolak sebarang kerugian rosotnilai ke atas pelaburan yang telah diambilkira dalam untung atau rugi. Pendapatan faedah masa hadapan berasaskan jumlah bawaan berkurang dan diakru menggunakan kadar faedah bagi diskaun aliran tunai masa hadapan dengan tujuan mengukur kerugian rosotnilai.

Dalam kes pelaburan ekuiti yang dikelaskan sebagai AFS, bukti jelas juga akan melibatkan pengurangan ketara atau berpanjangan nilai saksama pelaburan di bawah kos. Di mana terdapat bukti rosotnilai, kerugian terkumpul yang telah diukur sebagai perbezaan di antara kos pemilikan dan nilai saksama semasa, ditolak sebarang kerugian rosotnilai ke atas pelaburan yang telah diambilkira dalam penyata pendapatan dikeluarkan dari ekuiti dan diambilkira dalam untung rugi.

Pembalikan seterusnya dalam kerugian rosotnilai diambilkira apabila kurangan tersebut boleh dikaitkan kepada perkara yang berlaku selepas kerugian rosotnilai diambilkira, sehingga nilai bawaan sekuriti tersebut tidak melebihi kos yang telah dilunaskan pada tarikh pembalikan. Pembalikan diambilkira dalam untung atau rugi.

3. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMBUNGAN)

(g) Rosotnilai aset (Sambungan)

Aset yang bukan aset kewangan

Pada setiap tarikh membuat laporan, nilai bawaan aset Kumpulan yang bukan aset kewangan akan disemak untuk menentukan sama ada terdapat petanda yang menunjukkan bahawa aset tersebut telah mengalami rosotnilai. Jika terdapat sebarang petanda, nilai boleh pulih aset tersebut akan dianggar.

Nilai boleh pulih aset diperolehi dengan membandingkan nilai tertinggi di antara nilai penggunaan aset dan nilai saksama selepas ditolak kos jualan. Di dalam menentukan nilai penggunaan, anggaran aliran tunai di masa hadapan didiskaunkan ke masa kini dengan menggunakan satu kadar diskaun sebelum kesan cukai yang menggambarkan penilaian kini pasaran tentang nilai masa kini wang serta risiko yang spesifik kepada aset tersebut.

Rosotnilai yang telah diiktiraf di tahun-tahun terdahulu akan disemak semula pada setiap tarikh laporan untuk sebarang petanda yang rosotnilai telah berkurangan atau tiada lagi. Pengurangan rosotnilai akan dibalikkan jika ianya berpunca daripada perubahan di dalam anggaran yang digunapakai untuk menentukan nilai boleh pulih aset. Rosotnilai akan dibalikkan sehingga nilai bawaan aset tidak melebihi nilai bawaan yang akan wujud, setelah ditolak susutnilai dan pelunasan, sekiranya tiada rosotnilai diiktiraf. Sebarang pengurangan di dalam rosotnilai akan diiktiraf di dalam untung atau rugi.

(h) Instrumen ekuiti

Instrumen yang dikelaskan sebagai ekuiti diukur pada kos ke atas pengiktirafan awal dan tidak diukur semula selanjutnya.

(i) *Perbelanjaan terbitan*

Kos yang terlibat secara langsung dalam terbitan instrumen yang dikelaskan sebagai ekuiti diambilkira sebagai tolakan dari ekuiti.

(ii) *Saham biasa*

Saham biasa dikelaskan sebagai ekuiti.

(iii) *Modal saham keutamaan*

Modal saham keutamaan dikelaskan sebagai ekuiti jika ia tidak boleh ditebus, atau boleh ditebus tetapi hanya atas pilihan Syarikat, dan sebarang dividen adalah di atas budi bicara. Justeru itu dividen akan diambilkira sebagai pengagihan dalam ekuiti.

Modal saham keutamaan dikelaskan sebagai liabiliti kewangan jika ia boleh ditebus pada tarikh tertentu atau atas pilihan pemegang saham keutamaan, atau jika pembayaran dividen adalah hak mutlak. Justeru itu dividen diambilkira sebagai perbelanjaan faedah dalam untung atau rugi.

(i) Pelaburan dalam syarikat subsidiari

Dalam penyata kewangan berasingan Syarikat, pelaburan dalam syarikat subsidiari dinyatakan pada kos ditolak sebarang kerugian rosotnilai terkumpul. Pelaburan tersebut disemak bagi rosotnilai menurut polisi perakaunan Kumpulan untuk rosotnilai aset bukan kewangan.

3. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMBUNGAN)

(j) Pelaburan dalam syarikat bersekutu

Syarikat bersekutu adalah suatu entiti, termasuk entiti yang tidak diperbadankan, di mana Kumpulan mempunyai pengaruh yang ketara tetapi tanpa kawalan atau kawalan bersama ke atas polisi kewangan dan operasi entiti berkenaan.

Dalam penyata kewangan Syarikat yang berasingan, pelaburan dalam syarikat bersekutu diambilkira pada kos ditolak sebarang kerugian rosotnilai terkumpul.

Pelaburan dalam syarikat bersekutu diambilkira dalam penyata kewangan disatukan dengan menggunakan kaedah perakaunan ekuiti (kecuali bagi pelaburan yang dikelaskan sebagai pegangan untuk dijual, di mana kes ini diambilkira menurut MFRS 5, Aset Bukan Semasa Pegangan untuk Dijual dan Operasi yang telah ditamatkan) dan pada permulaannya diiktiraf sebagai kos. Di bawah kaedah perakaunan ekuiti, bahagian Kumpulan dalam untung atau rugi syarikat bersekutu selepas pemilikan diambilkira dalam untung atau rugi dan bahagiannya dalam pergerakan lain-lain pendapatan komprehensif selepas pemilikan diambilkira dalam lain-lain pendapatan komprehensif. Perubahan terkumpul aset bersih syarikat bersekutu selepas pemilikan dilaraskan mengikut nilai bawaan pelaburan tersebut.

Perakaunan ekuiti ditamatkan apabila bahagian Kumpulan dalam kerugian syarikat bersekutu bersamaan atau melebihi kepentingannya dalam syarikat bersekutu melainkan Kumpulan telah terjebak secara perundangan atau tanggungan konstruktif atau membuat bayaran bagi pihak syarikat bersekutu.

Perolehan belum nyata atas urusan niaga di antara Kumpulan dan syarikat bersekutu akan dihapuskira sehingga menjangkau kepentingan Kumpulan dalam syarikat bersekutu. Kerugian belum nyata akan dihapuskan dalam penyatuan dan aset berkaitan akan ditaksirkan bagi rosotnilai.

Muhibah yang berkaitan dengan syarikat bersekutu adalah termasuk dalam nilai bawaan pelaburan dan tidak dilunaskan. Sebarang lebihan dalam bahagian Kumpulan dari nilai saksama bersih aset, liabiliti dan kontingen liabiliti yang boleh dikenalpasti syarikat bersekutu ke atas kos pelaburan dikecualikan dari nilai bawaan pelaburan dan sebaliknya dimasukkan sebagai pendapatan dalam menentukan bahagian Kumpulan dalam untung atau rugi syarikat bersekutu bagi tempoh di mana pelaburan berkenaan diperolehi.

Dalam penggunaan kaedah perakaunan ekuiti, penyata kewangan diaudit terkini syarikat bersekutu digunakan. Di mana tarikh penyata kewangan diaudit yang digunakan tidak seiring dengan tarikh berkaitan bagi Kumpulan, bahagian keputusan terhasil dari penyata kewangan terakhir yang ada dan telah diaudit, dan jika perlu, pelarasan sewajarnya dibuat bagi memastikan penyata kewangan syarikat bersekutu konsisten dengan polisi perakaunan yang digunakan oleh Kumpulan.

Apabila Kumpulan tidak lagi mempunyai pengaruh yang ketara ke atas syarikat bersekutu, ia akan diambilkira sebagai telah melupakan seluruh kepentingan ekuiti dalam syarikat bersekutu, dengan keuntungan atau kerugian yang terhasil diambilkira dalam untung atau rugi. Sebarang kepentingan yang masih ada dalam bekas syarikat bersekutu pada tarikh di mana pengaruh yang ketara telah hilang akan diukur semula pada nilai saksama dan nilai ini akan diambil sebagai nilai bawaan permulaan aset kewangan.

Apabila kepentingan Kumpulan dalam syarikat bersekutu berkurangan tetapi tidak menyebabkan kehilangan pengaruh yang ketara, sebarang kepentingan yang masih ada tidak akan diukur semula. Sebarang keuntungan atau kerugian yang terhasil dari kurangan kepentingan diambilkira dalam untung atau rugi. Sebarang keuntungan atau kerugian yang sebelumnya diambilkira dalam lain-lain pendapatan komprehensif akan juga dikelaskan secara berperingkat kepada untung atau rugi.

3. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMBUNGAN)

(k) Pengiktirafan hasil

Yuran jaminan

Yuran jaminan diiktiraf menggunakan asas akruan sepanjang tempoh masa jaminan-jaminan yang telah diberikan.

Pendapatan faedah

Bagi semua instrumen kewangan yang diukur pada kos pelunasan dan faedah/unjuran-keuntungan aset kewangan dikelaskan sebagai nilai saksama melalui untung atau rugi dan sedia untuk dijual, pendapatan faedah diambilkira dengan menggunakan kaedah faedah efektif.

Kaedah faedah efektif adalah kaedah mengira kos pelunasan aset kewangan dan bagi memperuntukkan pendapatan faedah ke atas tempoh yang berkaitan. Kadar faedah efektif adalah kadar yang memberi diskaun dengan tepat ke atas anggaran pembayaran atau penerimaan tunai melalui jangka hayat instrumen kewangan atau, sekiranya sesuai, tempoh yang lebih singkat bagi nilai bawaan bersih aset kewangan. Apabila mengira kadar faedah efektif, Kumpulan mengambilkira kesemua terma termaktub instrumen kewangan dan memasukkan sebarang yuran atau kos peningkatan yang menjurus secara langsung kepada instrumen dan merupakan bahagian yang perlu bagi kadar faedah efektif, tetapi tidak mengambilkira kerugian kredit masa hadapan.

Pendapatan dari urusniaga perbankan Islam diambilkira menurut asas akrual berpandukan prinsip Syariah.

Lain-lain hasil

Hasil diambilkira sehingga ianya berkemungkinan manfaat ekonomi akan mengalir kepada Kumpulan dan Syarikat dan hasil boleh diukur dengan munasabah.

(l) Matawang Asing

Urusniaga dan baki matawang asing

Dalam menyediakan penyata kewangan bagi entiti individu, urusniaga dalam matawang selain dari matawang yang berfungsi bagi entiti direkodkan dalam matawang yang berfungsi menggunakan kadar tukaran yang terpapar pada tarikh urusniaga. Pada akhir setiap tempoh pelaporan, aset dan liabiliti wang ringgit dalam matawang asing ditafsirkan pada kadar tukaran yang terpapar di akhir tempoh pelaporan. Butiran bukan wang ringgit yang diukur berdasarkan kos sejarah dalam matawang asing akan ditafsirkan menggunakan kadar tukaran pada tarikh urusniaga. Butiran bukan wang ringgit yang diukur pada nilai saksama dalam matawang asing ditafsir menggunakan kadar tukaran pada tarikh nilai saksama tersebut ditentukan.

Perbezaan tukaran yang wujud dari pelunasan urusniaga matawang asing dan dari tafsiran aset dan liabiliti wang ringgit dalam matawang asing diambilkira dalam untung atau rugi.

Perbezaan tukaran yang wujud atas tafsiran perkara bukan wang ringgit yang dinilai pada nilai saksama dimasukkan dalam untung dan rugi untuk tempoh kecuali bagi perbezaan yang wujud atas tafsiran perkara bukan wang ringgit merujuk kepada keuntungan atau kerugian diambilkira secara langsung dalam lain-lain pendapatan komprehensif. Perbezaan tukaran yang wujud dari perkara bukan wang ringgit seperti itu diambilkira secara langsung untuk lain-lain pendapatan komprehensif.

(m) Peruntukan untuk Tuntutan di bawah Skim-Skim Jaminan

Peruntukan spesifik untuk tuntutan terhadap pendedahan syarikat di atas jaminan dibuat berdasarkan pemberitahuan oleh institusi kewangan bilamana akaun dikelaskan sebagai “non-performing” dan setelah institusi kewangan mengutarakan tuntutan.

3. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMBUNGAN)

(m) Peruntukan untuk Tuntutan di bawah Skim-Skim Jaminan (Sambungan)

Peruntukan untuk tuntutan dicajkan terus kepada penyata pendapatan komprehensif. Pemindahan lebihan atau defisit kepada rizab yang spesifik akan dibuat daripada keuntungan terkumpul.

(n) Peruntukan bagi Liabiliti-liabiliti

Peruntukan bagi liabiliti-liabiliti diambil kira apabila Kumpulan dan Syarikat mempunyai tanggungan semasa disebabkan peristiwa yang lepas dan 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.

(o) 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 Kumpulan. Pampasan jangka pendek terkumpul bagi ketidakhadiran seperti cuti tahunan berbayar dikenalpasti bila perkhidmatan yang diberikan oleh pekerja yang mana meningkatkan hak mereka untuk pampasan ketidakhadiran masa hadapan. Pampasan jangka pendek tidak terkumpul bagi ketidakhadiran seperti cuti sakit adalah dikenalpasti bila ketidakhadiran berlaku.

Mengikut undang-undang, Kumpulan dikehendaki mencarum kepada Kumpulan Wang Simpanan Pekerja (KWSP). Caruman ini adalah diambil kira sebagai perbelanjaan di dalam penyata kewangan apabila ianya berlaku.

(p) Wang Tunai dan Kesamaan Wang Tunai

Wang tunai adalah wang 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.

(q) Kos Pinjaman

Kos pinjaman yang tidak secara langsung terlibat dalam pemerolehan, pembinaan atau pengeluaran aset yang berkecualan diambil kira dalam untung atau rugi menggunakan kaedah faedah efektif.

Kos pinjaman yang secara langsung terlibat dalam pemerolehan, pembinaan atau pengeluaran aset yang berkecualan, di mana aset tersebut memerlukan jangka masa yang ketara untuk siap bagi kegunaan yang sepatutnya atau untuk dijual, akan dipermodalkan sebagai sebahagian daripada kos aset berkenaan.

Kos pinjaman dipermodalkan sebagai sebahagian daripada kos aset yang berkecualan bermula apabila perbelanjaan aset tersebut dikenakan, kos pinjaman dikenakan dan aktiviti kerja dalam kemajuan yang diperlukan untuk membolehkan aset berkenaan diguna seperti yang sepatutnya atau untuk dijual. Permodalan kos pinjaman digantung atau dihentikan sekiranya semua aktiviti utama yang diperlukan untuk membolehkan aset berkecualan tersebut digunakan seperti yang sepatutnya atau untuk dijual terganggu atau tamat.

Pendapatan pelaburan yang diperolehi atas pelaburan jangka pendek sesuatu pinjaman sebelum perbelanjaan atas aset yang berkecualan dibuat akan ditolak dari kos pinjaman yang boleh dipermodalkan.

4. POLISI PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN

Di dalam kegiatan harian, Kumpulan terdedah kepada empat jenis risiko utama iaitu risiko kredit, risiko pasaran, risiko kecairan dan risiko kendalian.

(a) Risiko Kredit

Risiko kredit adalah potensi kerugian kerana pihak yang berkaitan gagal memenuhi tuntutan kewangan terhadap pemiutangnya. Pendedahan Kumpulan dan Syarikat kepada risiko kredit timbul terutamanya kerana penghutang perdagangan dan penghutang lain serta pinjaman dan pendahuluan.

Kumpulan hanya berurusan dengan pihak ketiga yang dikenali yang mempunyai tahap kredit yang baik. Hanya merupakan polisi Kumpulan yang kesemua pelanggan yang ingin berurusan secara kredit dikenakan prosedur verifikasi kredit. Di dalam masa yang sama, jumlah terhutang dipantau secara berterusan.

Syarikat menguruskan risiko kredit bersabit dengan pinjaman yang telah ditebus dan dijamin dengan menilai peminjam menggunakan suatu model pemarkahan kredit. Syarikat menggunakan model ini untuk mengukur kewibawaan pinjaman melalui ambang yang tersedia ada.

Kumpulan dan Syarikat mengurangkan risiko kredit bagi lain-lain aset kewangan (termasuk pelaburan di dalam sekuriti, dan pelaburan melalui pengurus-pengurus dana), dengan berurusan secara eksklusif dengan pihak yang mempunyai penilaian kredit yang tinggi.

Pendedahan kepada risiko kredit

Pada tarikh laporan, risiko maksima Kumpulan dan Syarikat adalah diwakili oleh nilai bawaan setiap aset kewangan sebagaimana diiktiraf di dalam penyata kedudukan kewangan.

Profil konsentrasi risiko kredit

Kumpulan menentukan konsentrasi risiko kreditnya dengan memantau secara berterusan akan profil penghutang perniagaannya serta pinjaman dan pendahuluannya berdasarkan sektor industri. Profil konsentrasi risiko kredit penghutang perniagaan serta pinjaman dan pendahuluan Kumpulan pada tarikh laporan adalah seperti berikut:

	KUMPULAN			
	2012		2011	
	RM'000	% dari jumlah	RM'000	% dari jumlah
Berdasarkan sektor industri:				
- Pengilangan	73,292	15.60	74,171	16.46
- Pemborong dan peruncit	218,334	46.50	203,198	45.11
- Pembinaan	83,252	17.73	80,340	17.83
- Institusi Kewangan	-	-	184	0.04
- Lain-lain	94,704	20.17	92,652	20.56
	469,582	100	450,545	100
Tolak: Elaun rosotnilai	(114,626)	-	(49,284)	-
	354,956	100	401,261	100

4. POLISI PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(a) Risiko Kredit (Sambungan)

Profil konsentrasi risiko kredit (Sambungan)

	KUMPULAN	
	2012 RM'000	2011 RM'000
Pinjaman dan penghutang pada kos dilunaskan:		
Penghutang perniagaan dan lain-lain (Nota 15)	31,290	33,898
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan (Nota 16)	467,931	449,699
Tolak: Penghutang lain	(29,639)	(33,052)
	469,582	450,545
Tolak: Elaun rosotnilai	(114,626)	(49,284)
	354,956	401,261
Yuran belum terima	234	8,736
Jumlah belum dibayar dari Bank Negara Malaysia	6,123	19,946
Jumlah belum dibayar dari Entrepreneur Rehabilitation Fund Sdn. Bhd.	127	457
Penghutang lain	29,639	33,052
Jumlah Pinjaman dan Penghutang	391,079	463,452

(b) Risiko Pasaran

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

Pelaburan Kumpulan pada masa kini dipelbagaikan dan termasuk jumlah yang besar di dalam ekuiti tempatan yang disebut harga yang tersedia untuk dijual. Risiko pasaran dikawal dengan adanya kombinasi limit yang selamat, garis panduan pelaburan, laporan-laporan yang diperlukan dan matrik kuasa kelulusan.

(c) Risiko Kecairan

Risiko kecairan adalah risiko yang wujud bilamana Kumpulan menempuh kesulitan dalam menjanakan dana untuk memenuhi tuntutan kewangannya pada kos dan dalam masa yang munasabah. Risiko kecairan ditangani dengan mempelbagaikan tempoh matang pelaburannya berdasarkan jurang kematangan. Jadual di bawah menunjukkan profil kematangan liabiliti Kumpulan pada tarikh laporan.

4. POLISI PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(c) Risiko Kecairan (Sambungan)

Analisa instrumen kewangan berdasarkan tempoh kontrak yang belum luput

Jadual di bawah meringkaskan profil kematangan liabiliti Kumpulan pada tarikh laporan berdasarkan obligasi pembayaran balik yang dikontrakkan dan yang tidak didiskaunkan.

2012	Atas permintaan atau dalam satu tahun RM'000	Satu hingga lima tahun RM'000	Lebih dari lima tahun RM'000	Jumlah RM'000
Kumpulan				
Liabiliti Kewangan – pada kos dilunaskan:				
Tuntutan-tuntutan pemiutang	164,951	–	–	164,951
Jumlah belum membayar kepada institusi kewangan	14,430	–	–	14,430
Pemiutang-pemiutang lain	120,896	–	–	120,896
Pinjaman dari Bank Negara Malaysia *	–	300,000	500,000	800,000
Dana-dana Kerajaan *	150,000	–	–	150,000
Tabung Pembiayaan Usahawan Kecil *	11,108	–	–	11,108
Skim Jaminan Usahawan Kecil *	4,000	40,000	27,000	71,000
Tabung Usahawan Kecil *	–	–	50,000	50,000
Skim Kemudahan Permodenan PKS *	700,000	150,000	–	850,000
Saham keutamaan *	–	–	200,000	200,000
Jumlah liabiliti kewangan tanpa diskaun	1,165,385	490,000	777,000	2,432,385
Syarikat				
Liabiliti Kewangan pada kos dilunaskan:				
Tuntutan-tuntutan pemiutang	164,951	–	–	164,951
Jumlah belum membayar kepada institusi kewangan	14,430	–	–	14,430
Pemiutang-pemiutang lain	118,738	–	–	118,738
Pinjaman dari Bank Negara Malaysia *	–	300,000	500,000	800,000
Dana-dana Kerajaan *	150,000	–	–	150,000
Tabung Pembiayaan Usahawan Kecil *	11,108	–	–	11,108
Skim Jaminan Usahawan Kecil *	4,000	40,000	27,000	71,000
Tabung Usahawan Kecil *	–	–	50,000	50,000
Skim Kemudahan Permodenan PKS *	700,000	150,000	–	850,000
Saham keutamaan *	–	–	200,000	200,000
Jumlah liabiliti kewangan tanpa diskaun	1,163,227	490,000	777,000	2,430,227

* Ini adalah pinjaman kerajaan dan pembiayaan berkaitan.

4. POLISI PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(c) Risiko Kecairan (Sambungan)

Analisa instrumen kewangan berdasarkan tempoh kontrak yang belum luput (Sambungan)

Jadual di bawah meringkaskan profil kematangan liabiliti Kumpulan pada tarikh laporan berdasarkan obligasi pembayaran balik yang dikontrakkan dan yang tidak didiskaunkan.

2011	Atas permintaan atau dalam satu tahun RM'000	Satu hingga lima tahun RM'000	Lebih dari lima tahun RM'000	Jumlah RM'000
Kumpulan				
Liabiliti Kewangan:				
Tuntutan-tuntutan pemiutang	153,478	–	–	153,478
Pemiutang-pemiutang lain	110,632	–	–	110,632
Pinjaman dari Bank Negara Malaysia *	–	300,000	500,000	800,000
Dana-dana Kerajaan *	150,000	–	–	150,000
Tabung Pembiayaan Usahawan Kecil *	12,424	–	–	12,424
Skim Jaminan Usahawan Kecil *	4,000	30,000	41,000	75,000
Tabung Usahawan Kecil *	–	–	50,000	50,000
Skim Kemudahan Permodenan PKS *	–	500,000	350,000	850,000
Saham keutamaan *	–	–	200,000	200,000
Jumlah liabiliti kewangan tanpa diskaun	430,534	830,000	1,141,000	2,401,534
Syarikat				
Liabiliti Kewangan:				
Tuntutan-tuntutan pemiutang	153,478	–	–	153,478
Pemiutang-pemiutang lain	107,584	–	–	107,584
Pinjaman dari Bank Negara Malaysia *	–	300,000	500,000	800,000
Dana-dana Kerajaan *	150,000	–	–	150,000
Tabung Pembiayaan Usahawan Kecil *	12,424	–	–	12,424
Skim Jaminan Usahawan Kecil *	4,000	30,000	41,000	75,000
Tabung Usahawan Kecil *	–	–	50,000	50,000
Skim Kemudahan Permodenan PKS *	–	500,000	350,000	850,000
Saham keutamaan *	–	–	200,000	200,000
Jumlah liabiliti kewangan tanpa diskaun	427,486	830,000	1,141,000	2,398,486

* Ini adalah pinjaman kerajaan dan pembiayaan berkaitan.

4. POLISI PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(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. Kumpulan mengurangkan risiko kendaliannya dengan mewujudkan sistem kawalan dalaman dan peraturan yang komprehensif, yang mana disemak secara kerap dan diaudit dari masa ke semasa oleh juruaudit dalaman.

5. ANGGARAN DAN PENILAIAN PERAKAUNAN YANG KRITIKAL

Penyediaan penyata kewangan Kumpulan memerlukan pihak pengurusan membuat pertimbangan, anggaran dan andaian yang memberi kesan kepada pemakai polisi perakaunan dan jumlah yang dilaporkan bagi aset, liabiliti, pendapatan dan perbelanjaan. Keputusan sebenar mungkin berbeza dari anggaran berkenaan.

Anggaran dan andaian sokongan disemak secara berterusan. Penyemakan ke atas anggaran perakaunan diambilkira dalam tempoh di mana anggaran disemak dan dalam sebarang tempoh masa hadapan yang terlibat.

Penggunaan anggaran dan andaian kritikal yang bermakna kepada penyata kewangan dan perkara yang melibatkan pertimbangan dan kesulitan peringkat tinggi, adalah seperti berikut:

(a) Anggaran Usiaguna Hartanah, Loji dan Peralatan dan Perisian

Kumpulan dan Syarikat menyemak secara tahunan akan usiaguna hartanah, loji dan peralatan dan perisian yang dianggarkan berdasarkan faktor seperti rancangan perniagaan dan strategi, tahap penggunaan yang dijangkakan dan perkembangan teknologi di masa hadapan. Keputusan dari operasi di masa hadapan mungkin dipengaruhi secara material oleh perubahan di dalam anggaran yang dibawa oleh perubahan di dalam faktor-faktor yang disebut. Pengurangan di dalam usiaguna hartanah, loji dan peralatan dan perisian yang dianggarkan akan meningkatkan susutnilai yang direkodkan dan mengurangkan nilai buku hartanah, loji dan peralatan dan perisian.

Jumlah bawaan dan caj susutnilai bagi hartanah, loji dan peralatan dan perisian didedahkan dalam Nota 7 dan Nota 8 masing-masing.

(b) Kerugian Rosotnilai dalam Pinjaman, Pendahuluan dan Pembiayaan

Kumpulan dan Syarikat menyemak pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan yang ketara secara individu pada setiap tarikh pelaporan untuk mentaksirkan sama ada kerugian rosotnilai wajar dicatat dalam untung atau rugi. Pertimbangan oleh pihak pengurusan khususnya diperlukan dalam menganggar jumlah dan pemaasan aliran tunai masa hadapan apabila menentukan kerugian rosotnilai. Dalam menganggar aliran tunai tersebut, Kumpulan dan Syarikat membuat pertimbangan tentang kedudukan kewangan peminjam dan pelanggan dan nilai boleh nyata bagi cagaran. Anggaran ini adalah berasaskan andaian tentang bilangan faktor dan keputusan sebenar mungkin berbeza, akibat daripada perubahan masa hadapan elau-elau.

Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan yang telah ditaksir secara individu dan didapati tidak berkemungkinan untuk rosotnilai dan kesemua pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan yang tidak ketara secara individu selepas itu ditaksir secara berkelompok, dalam kumpulan aset yang mempunyai risiko perlakuan yang serupa, dalam menentukan sama ada peruntukan perlu dibuat kerana mengalami kerugian di mana terdapat bukti jelas tetapi kesannya masih belum terbukti. Pentaksiran berkelompok mengambilkira data dari portfolio pinjaman (seperti kualiti kredit, aras tunggakan, penggunaan kredit, nisbah pinjaman ke atas cagaran, dan lain-lain) dan penumpuan risiko (seperti keupayaan kumpulan individu yang berbeza).

Elaun bagi rosotnilai ke atas pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan didedahkan dalam Nota 39.

5. ANGGARAN DAN PENILAIAN PERAKAUNAN YANG KRITIKAL (SAMBUNGAN)**(c) Peruntukan untuk Tuntutan di bawah Skim-Skim Jaminan**

Peruntukan bagi tuntutan oleh institusi kewangan di bawah Skim Jaminan dibuat berdasarkan pemberitahuan tentang pinjaman tidak berbayar dan tuntutan yang diutarakan institusi kewangan dengan menggunakan peratusan ke atas nilai pinjaman tidak berbayar dan tuntutan yang diutarakan berdasarkan pengalaman lalu.

Jumlah yang telah diperuntukkan bagi tahun kewangan semasa didedahkan dalam Nota 39.

(d) Dana Pelaburan

Seperti yang didedahkan dalam Nota 11, Aureos Malaysian Fund ("AMF") adalah medium yang diasaskan hanya untuk mengumpulkan dana dari pelabur-pelabur bagi menjalankan pelaburan dalam saham berbagai syarikat. Pelabur tidak mempunyai kuasa untuk menyertai atau mempengaruhi dari segi keputusan kewangan dan pelaburan di dalam AMF dan kuasa berkenaan dimiliki oleh Pengurus.

Oleh kerana tiada pengaruh ketara, Syarikat tidak mengambilkira pelaburan berkenaan sebagai syarikat bersekutu di bawah MFRS128, tetapi diambilkira sebagai pelaburan sedia-untuk-dijual di bawah MFRS139.

(e) Produk Berstruktur

Seperti pendedahan dalam Nota 43 (a), Produk Berstruktur telah diukur pada nilai saksama dengan kaedah penilaian mempergunakan input yang tidak boleh dipantau. Input yang digunakan tidak berasaskan data pasaran yang boleh dipantau dan data yang tidak boleh dipantau tersebut mempunyai kesan yang ketara ke atas penilaian instrumen berkenaan.

Perubahan dalam input tersebut mungkin menyebabkan kesan yang ketara ke atas nilai saksama yang telah diperolehi.

6. MATAWANG FUNGSIAN DAN PENYATAAN

Penyata kewangan individu bagi setiap entiti dalam Kumpulan adalah diukur berdasarkan kadar matawang ekonomi setempat di mana entiti itu beroperasi ("Matawang Fungsian"). Penyata kewangan yang telah disatukan ini dinyatakan di dalam Ringgit Malaysia, yang juga matawang fungsian Syarikat.

7. HARTANAH, LOJI DAN PERALATAN

Kumpulan	Bangunan RM'000	Tanah Pegangan Pajak Jangka Panjang RM'000	Kenderaan Bermotor RM'000	Peralatan Pejabat RM'000	Perabot dan Kelengkapan RM'000	Peralatan Komputer RM'000	Kerja dalam Kemajuan RM'000	Jumlah RM'000
2012								
Kos:								
Pada 1 Januari	39,081	5,010	547	2,109	13,018	23,892	4,570	88,227
Tambahan	-	-	-	206	90	67	1,570	1,933
Pindahan	-	-	-	-	-	-	(6,140)	(6,140)
Penjualan	-	-	-	(289)	(1,664)	-	-	(1,953)
Pada 31 Disember	39,081	5,010	547	2,026	11,444	23,959	-	82,067
Susutnilai terkumpul:								
Pada 1 Januari	23,448	2,179	142	1,553	10,435	17,675	-	55,432
Caj tahun semasa	1,563	35	109	228	975	3,695	-	6,605
Penghapusan atas penjualan	-	-	-	(289)	(1,581)	-	-	(1,870)
Pada 31 Disember	25,011	2,214	251	1,492	9,829	21,370	-	60,167
2011								
Kos:								
Pada 1 Januari	39,081	5,010	845	2,030	13,090	22,791	2,031	84,878
Tambahan	-	-	404	159	52	74	5,983	6,672
Pindahan	-	-	-	-	-	1,029	(3,444)	(2,415)
Penjualan	-	-	(702)	(29)	-	-	-	(731)
Pelupusan	-	-	-	(51)	(124)	(2)	-	(177)
Pada 31 Disember	39,081	5,010	547	2,109	13,018	23,892	4,570	88,227
Susutnilai terkumpul:								
Pada 1 Januari	21,885	2,144	728	1,434	9,453	14,076	-	49,720
Caj tahun semasa	1,563	35	116	197	1,106	3,600	-	6,617
Penghapusan atas penjualan	-	-	(702)	(28)	-	-	-	(730)
Penghapusan atas pelupusan	-	-	-	(50)	(124)	(1)	-	(175)
Pada 31 Disember	23,448	2,179	142	1,553	10,435	17,675	-	55,432
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2012	14,070	2,796	296	534	1,615	2,589	-	21,900
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2011	15,633	2,831	405	556	2,583	6,217	4,570	32,795
Nilai buku bersih pada 1 Januari 2011	17,196	2,866	117	596	3,637	8,715	2,031	35,158

7. HARTANAH, LOJI DAN PERALATAN (SAMBUNGAN)

Syarikat	Bangunan RM'000	Tanah Pegangan Pajak Jangka Panjang RM'000	Kenderaan Bermotor RM'000	Peralatan Pejabat RM'000	Perabot dan Kelengkapan RM'000	Peralatan Komputer RM'000	Kerja dalam Kemajuan RM'000	Jumlah RM'000
2012								
Kos:								
Pada 1 Januari	39,081	5,010	546	2,038	12,564	22,485	4,570	86,294
Tambahan	-	-	-	200	48	29	1,570	1,847
Pindahan	-	-	-	-	-	-	(6,140)	(6,140)
Penjualan	-	-	-	(289)	(1,664)	-	-	(1,953)
Pada 31 Disember	39,081	5,010	546	1,949	10,948	22,514	-	80,048
Susutnilai terkumpul:								
Pada 1 Januari	23,448	2,179	142	1,512	10,145	16,759	-	54,185
Caj tahun semasa	1,563	35	109	213	880	3,409	-	6,209
Penghapusan atas penjualan	-	-	-	(289)	(1,581)	-	-	(1,870)
Pada 31 Disember	25,011	2,214	251	1,436	9,444	20,168	-	58,524
2011								
Kos:								
Pada 1 Januari	39,081	5,010	845	1,959	12,639	21,392	2,031	82,957
Tambahan	-	-	403	159	49	60	5,987	6,658
Pindahan	-	-	-	-	-	1,033	(3,448)	(2,415)
Penjualan	-	-	(702)	(29)	-	-	-	(731)
Pelupusan	-	-	-	(51)	(124)	-	-	(175)
Pada 31 Disember	39,081	5,010	546	2,038	12,564	22,485	4,570	86,294
Susutnilai terkumpul:								
Pada 1 Januari	21,885	2,144	728	1,407	9,252	13,438	-	48,854
Caj tahun semasa	1,563	35	116	183	1,017	3,321	-	6,235
Penghapusan atas penjualan	-	-	-	(50)	(124)	-	-	(174)
Penghapusan atas pelupusan	-	-	(702)	(28)	-	-	-	(730)
Pada 31 Disember	23,448	2,179	142	1,512	10,145	16,759	-	54,185
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2012	14,070	2,796	295	513	1,504	2,346	-	21,524
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2011	15,633	2,831	404	526	2,419	5,726	4,570	32,109
Nilai buku bersih pada 1 Januari 2011	17,196	2,866	117	552	3,387	7,954	2,031	34,103

Caj susutnilai berjumlah RM242,688 (2011: RM242,688) telah dimasukkan di bawah kos perkhidmatan yang disediakan seperti yang didedahkan dalam Nota 37.

Geran kepada tanah pegangan pajakan masih belum diterima dari Pejabat Tanah.

8. ASET-ASET TIDAK KETARA

Kumpulan	Perisian dan kos lain RM'000	Belanja Pembangunan RM'000	Jumlah RM'000
2012			
Kos:			
Pada 1 Januari	33,370	1,135	34,505
Tambahan	1,085	1,325	2,410
Pindahan dari Kerja dalam Kemajuan (Nota 7)	2,743	3,397	6,140
Pada 31 Disember	37,198	5,857	43,055
Pelunasan terkumpul:			
Pada 1 Januari	22,469	–	22,469
Caj pelunasan bagi tahun	4,822	–	4,822
Pada 31 Disember	27,291	–	27,291
2011			
Kos:			
Pada 1 Januari	29,990	–	29,990
Tambahan	965	1,135	2,100
Pindahan dari Kerja dalam Kemajuan (Nota 7)	2,415	–	2,415
Pada 31 Disember	33,370	1,135	34,505
Pelunasan terkumpul:			
Pada 1 Januari	18,547	–	18,547
Caj pelunasan bagi tahun	3,922	–	3,922
Pada 31 Disember	22,469	–	22,469
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2012	9,907	5,857	15,764
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2011	10,901	1,135	12,036
Nilai buku bersih pada 1 Januari 2011	11,443	–	11,443

8. ASET-ASET TIDAK KETARA (SAMBUNGAN)

Syarikat	Perisian dan kos lain RM'000	Belanja Pembangunan RM'000	Jumlah RM'000
2012			
Kos:			
Pada 1 Januari	23,610	–	23,610
Tambahan	2,743	–	2,743
Pindahan dari Kerja dalam Kemajuan (Nota 7)	–	3,397	3,397
Pada 31 Disember	26,353	3,397	29,750
Pelunasan terkumpul:			
Pada 1 Januari	17,200	–	17,200
Caj pelunasan bagi tahun	2,766	–	2,766
Pada 31 Disember	19,966	–	19,966
2011			
Kos:			
Pada 1 Januari	21,166	–	21,166
Tambahan	29	–	29
Pindahan dari Kerja dalam Kemajuan (Nota 7)	2,415	–	2,415
Pada 31 Disember	23,610	–	23,610
Pelunasan terkumpul:			
Pada 1 Januari	15,148	–	15,148
Caj pelunasan bagi tahun	2,052	–	2,052
Pada 31 Disember	17,200	–	17,200
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2012	6,387	3,397	9,784
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2011	6,410	–	6,410
Nilai buku bersih pada 1 Januari 2011	6,018	(3,397)	6,018

Caj pelunasan bagi tahun ini yang berjumlah RM2,057,390 (2011: RM1,867,783) telah dimasukkan di bawah kos perkhidmatan disediakan seperti yang didedahkan dalam Nota 37.

Perisian dan kos lain mengandungi kos perolehan data, aplikasi perisian dan kos laman web yang telah digunakan.

Belanja pembangunan adalah perbelanjaan yang terlibat dalam “Consumer Bureau Operating System” bagi syarikat subsidiari dan masih dalam pembangunan pada akhir tahun kewangan semasa.

9. PELABURAN DALAM SUBSIDIARI

	SYARIKAT		
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	1.1.2011 RM'000
Saham-saham tidak tersiar harga, pada kos	9,900	9,900	9,900

Butiran terperinci syarikat subsidiari yang ditubuhkan di Malaysia adalah seperti berikut:-

Nama Syarikat	Aktiviti Utama	Pegangan Ekuiti		
		31.12.2012	31.12.2011	1.1.2011
Credit Bureau Malaysia Sdn Bhd (CBMSB)	Penghasilan dan penyediaan perkhidmatan rujukan kredit, penilaian kredit dan perkhidmatan berkaitan dengan biro kredit	55%	55%	55%

10. PELABURAN DALAM SYARIKAT BERSEKUTU

	KUMPULAN			SYARIKAT		
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	01.01.2011 RM'000	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	01.01.2011 RM'000
Saham-saham tidak tersiar harga, pada kos	500,200	500,200	500,200	500,200	500,200	500,200
Bahagian keuntungan selepas pemilikan	64,425	26,456	10,084	-	-	-
	564,625	526,656	510,284	500,200	500,200	500,200

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

Nama Syarikat	Aktiviti Utama	Pegangan Ekuiti		
		31.12.2012	31.12.2011	1.1.2011
Aureos CGC Advisers Sdn. Bhd.*	Perkhidmatan khidmat nasihat	40%	40%	40%
Danajamin Nasional Berhad*	Menyediakan insuran jaminan kewangan	50%	50%	50%

* Tidak diaudit oleh Salleh, Leong, Azlan dan Co.

10. PELABURAN DALAM SYARIKAT BERSEKUTU (SAMBUNGAN)

Ringkasan maklumat kewangan syarikat-syarikat bersekutu tidak diselaraskan mengikut peratusan pemilikan Kumpulan adalah seperti berikut:

	31.12.2012	Danajamin 31.12.2011	1.1.2011	31.12.2012	Aureos 31.12.2011	1.1.2011
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Aset-aset dan liabiliti-liabiliti (100%)						
Aset-aset semasa	1,639,723	1,394,447	1,034,254	901	722	581
Aset-aset bukan semasa	2,244	3,452	3,549	18	23	99
Jumlah aset-aset	1,641,967	1,397,899	1,037,803	919	745	680
Liabiliti-liabiliti semasa	502,391	333,416	17,224	218	75	47
Liabiliti-liabiliti bukan semasa	–	–	–	–	13	13
Jumlah liabiliti-liabiliti	502,391	333,416	17,224	218	88	60
Hasil Urusan (100%)						
Pendapatan	102,862	65,988	29,768	1,669	1,385	1,700
Untung selepas cukai	75,861	43,637	10,624	45	37	38
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun	75,091	32,714	11,327	45	37	38

11. DANA PELABURAN – SEDIA-UNTUK-DIJUAL

Dalam 2007, Syarikat telah menandatangani Perjanjian Pemegang Saham dengan Aureos Malaysia Fund LLC (“AMF”), Aureos South-East Asia Ltd (Pengurus) dan lain-lain (Pelabur-pelabur). Perjanjian tersebut memperuntukkan setiap Pelabur, termasuk Syarikat akan melanggan sejumlah Saham-saham Biasa Klas A dalam AMF dan membayar Sumbangan Modal pada jumlah yang ditentukan yang mungkin akan dipanggil secara agregat yang mana telah dipersetujui di dalam perjanjian tersebut.

Syarikat mempunyai komitmen untuk melanggan sebanyak 10,000,000 Saham Biasa Klas A pada harga USD1 sesaham. Pada 31 Disember 2012, Syarikat telah melanggan dan membayar sejumlah USD7,987,238 (2011: USD7,969,491) Saham Biasa Klas A pada harga USD1 sesaham yang bersamaan RM24,268,502 (2011: RM25,897,634).

Dana pelaburan akan digunakan untuk membiayai pelaburan-pelaburan di Malaysia (tidak lebih daripada 70%) dan negara-negara ASEAN (sehingga 30%).

Syarikat memegang 40% (2011: 40%) kepentingan dalam Saham Biasa Klas A berharga USD 1 setiap satu dalam AMF.

Syarikat tidak mempunyai kuasa untuk terlibat dalam atau mempengaruhi keputusan kewangan dan pelaburan AMF justeru kuasa dimiliki dalam Pengurus. Pelaburan dengan itu tidak dikelaskan sebagai syarikat bersekutu kerana tiada pengaruh yang ketara tetapi diambilkira sebagai pelaburan sedia-untuk-dijual.

Penebusan berjumlah USD348,804 (RM1,064,098) adalah daripada pengagihan yang dibayar daripada dana tersebut. Pengagihan berkenaan adalah penebusan Saham Biasa A.

11. DANA PELABURAN – SEDIA-UNTUK-DIJUAL (SAMBUNGAN)

Perubahan dalam dana pelaburan:

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000
Kos:		
Pada 1 Januari	24,205	6,414
Dilanggan dan dibayar dalam tahun kewangan	360	15,165
Tolak – Penebusan	(1,064)	–
	<hr/>	<hr/>
Pada 31 Disember	23,501	21,579
Rizab nilai saksama	855	2,626
	<hr/>	<hr/>
Nilai saksama pada 31 Disember	24,356	24,205

12. PRODUK BERSTRUKTUR: DINILAI SAKSAMA MELALUI UNTUNG ATAU RUGI

Pada nilai saksama:

	KUMPULAN/SYARIKAT		
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	1.1.2011 RM'000
Kos	650,000	650,000	350,000
Pelarasan nilai saksama	(22,315)	(28,483)	(9,463)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	627,685	621,517	340,537

Pelarasan nilai saksama:

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000
Pada 1 Januari	(28,483)	(9,463)
Keuntungan/kerugian nilai saksama	6,168	(19,020)
	<hr/>	<hr/>
Pada 31 Disember	(22,315)	(28,483)
	<hr/>	<hr/>
Pada 1 Januari 2011		
– Seperti dilaporkan dahulu		–
– Kesan adaptasi MFRS		(9,463)
	<hr/>	<hr/>
Pada 1 Januari 2011, seperti catatan semula		(9,463)

Produk berstruktur merangkumi pelaburan berasaskan kredit dengan beberapa institusi kewangan.

13. JUMLAH BELUM BERBAYAR DARI/(KEPADA) SUBSIDIARI

	SYARIKAT		
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	1.1.2011 RM'000
Jumlah Belum Berbayar kepada subsidiari	2,095	896	–
Jumlah Belum Berbayar daripada subsidiari	–	(740)	(751)

Pada 1 Mei 2011, Syarikat telah memeterai perjanjian dengan syarikat subsidiari untuk memberi pinjaman sebanyak RM5,000,000. Tujuan pinjaman ini adalah untuk membiayai pembangunan “Consumer Bureau Operating System” bagi membolehkan Syarikat subsidiari menambah keupayaannya dalam memberi perkhidmatan biro kredit konsumen kepada pasaran kredit.

Tempoh pinjaman ialah 3 tahun dari tarikh pengeluaran dan pembayaran faedah akan dibuat secara tunggakan pada setiap tarikh 6 bulan ulang tahun bagi tarikh pengeluaran berkaitan. Pembayaran balik pokok harus dibuat pada ulang tahun yang ketiga bagi pengeluaran berkaitan. Faedah dikenakan ke atas baki tertunggak seperti berikut:

- (i) Bagi pinjaman permulaan RM4,000,000, 5% faedah akan dikenakan setahun;
- (ii) Bagi baki pinjaman RM1,000,000, 7% faedah akan dikenakan setahun.

Pada 31 Disember 2012, jumlah pengeluaran oleh Syarikat subsidiari adalah RM1.8 juta (2011: RM1.3 juta).

Struktur tempoh matang pinjaman adalah seperti berikut:

	KUMPULAN/SYARIKAT		
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	1.1.2011 RM'000
Matang:-			
– tidak lebih setahun	830	2	–
– lebih setahun dan tidak lebih 2 tahun	–	–	–
– lebih dua tahun	1,265	894	–
	2,095	896	–

Jumlah belum membayar kepada subsidiari adalah tidak bercagar dan perlu dibayar apabila diminta. Tiada faedah atas baki tertunggak (2011: Nil).

14. JUMLAH BELUM BERBAYAR DARI BANK NEGARA MALAYSIA

Jumlah belum membayar dari Bank Negara Malaysia (BNM) terdiri daripada:

- (a) Pembayaran balik tuntutan yang telah dibayar oleh Syarikat bagi skim Kemudahan Jaminan Khas (KJK) dan skim Kemudahan Jaminan Khas 2 (KJK-2), di mana akan dibayar balik oleh BNM; dan
- (b) Yuran pengurusan belum membayar oleh BNM untuk perkhidmatan yang diberikan oleh Syarikat dalam mentadbir Skim Jaminan Bantuan PKS (PKS SJB).

Jumlah belum membayar dari BNM adalah tidak bercagar, tidak dikenakan faedah dan tidak mempunyai tempoh 21 hari pembayaran balik.

15. PENGHUTANG PERNIAGAAN DAN LAIN-LAIN

	KUMPULAN			SYARIKAT		
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	01.01.2011 RM'000	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	01.01.2011 RM'000
Penghutang perniagaan	1,651	846	328	-	-	-
Lain-lain penghutang						
Lain-lain penghutang, cengkeram dan prabayar	1,952	8,246	2,485	1,739	8,059	2,277
Pinjaman pekerja	1,853	1,525	1,827	1,853	1,525	1,827
Faedah belum terima	25,834	23,281	14,872	25,834	23,281	14,872
	29,639	33,052	19,184	29,426	32,865	18,976
Jumlah penghutang perniagaan dan lain-lain	31,290	33,898	19,512	29,426	32,865	18,976

Penghutang perniagaan tidak dikenakan faedah dan kebanyakannya mengikut terma 30 hari (2011: 30 hari). Mereka dinilai pada jumlah asal invois mereka yang mewakili nilai saksama atas pengiktirafan awal.

Analisa usia penghutang perniagaan Kumpulan adalah seperti berikut:

	KUMPULAN		
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	01.01.2011 RM'000
Tidak tertunggak mahupun rosotnilai	703	191	127
1 hingga 30 hari tertunggak tidak rosotnilai	65	233	143
31 hingga 60 hari tertunggak tidak rosotnilai	284	70	12
61 hingga 150 hari tertunggak tidak rosotnilai	297	91	15
Melebihi 151 hari tertunggak tidak rosotnilai	302	261	31
	948	655	201
Rosotnilai	-	-	-
	1,651	846	328

Penghutang perniagaan dan lain-lain yang ditentukan secara individu akan dirosotnilai merangkumi pelanggan-pelanggan yang telah gagal dalam pembayaran mereka dan dianggap menghadapi masalah kewangan dalam membayar balik pinjaman mereka. Tiada rosotnilai bagi penghutang perniagaan dan lain-lain pada tarikh laporan masing-masing.

Penghutang perniagaan dan lain-lain adalah termasuk yang tertunggak tetapi tidak rosotnilai dianggap sebagai memiliki kemampuan kredit dan boleh menyelesaikan hutang mereka.

Kumpulan tidak memegang sebarang cagaran sebagai sekuriti bagi penghutang perniagaan pada akhir tempoh laporan.

Dalam tahun kewangan, Kumpulan tidak merunding semula sebarang terma penghutang perniagaan.

16. PINJAMAN, PENDAHULUAN DAN PEMBIAYAAN

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000
Pada 1 Januari	449,699	232,682
Tambah: Penebusan pinjaman-pinjaman Dipinjamkan dalam tahun	103,157	248,669
Tolak: Bayaran balik diterima	(157,047)	(101,412)
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan kasar	467,931	449,699
Tolak: Elaun rosotnilai pinjaman dan pembiayaan	(114,626)	(49,284)
Nilai bawaan bersih pada 31 Disember	353,305	400,415
Nilai bawaan bersih pada 1 Januari 2011		209,029

Baki tersebut merangkumi yang berikut:

- Jumlah yang telah dikeluarkan di bawah Skim-skim Pinjaman Khas CGC seperti yang dirujuk di dalam Nota 21(a) kepada penyata kewangan ini, serta Tabung Usahawan Kecil (TUK), Tabung Industri Kecil dan Sederhana 2 (TIKS 2) dan Tabung Usahawan Baru 2 (TUB 2).
- Baki tertunggak Tabung Pemulihan Usahawan (TPU), Tabung Projek Usahawan Bumiputera (TPUB) dan Tabung Pemulihan dan Pembangunan Usahawan (TPPU) yang telah diambilalih daripada ERF Sdn. Bhd. dan institusi kewangan bermula dari tahun kewangan 2010.
- Baki belum berbayar bagi akaun-akaun terpilih di bawah Skim Jaminan Laluan Terus (SJLT), SJLT (Disemak), yang telah ditebus oleh Syarikat bermula daripada tahun kewangan 2009.
- Baki tertunggak Tabung Projek Usahawan Bumiputera-i (TPUB-i) yang mana ditakbir menurut prinsip Syariah.

Pinjaman dan pendahuluan kasar dianalisa mengikut sektor adalah seperti berikut:

	KUMPULAN/SYARIKAT		
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	1.1.2011 RM'000
- Pengilangan	73,292	74,171	93,702
- Perniagaan borong dan runcit	218,334	203,198	49,147
- Pembinaan	83,252	80,340	49,859
- Lain-lain	93,053	91,990	39,974
	467,931	449,699	232,682

16. PINJAMAN, PENDAHULUAN DAN PEMBIAYAAN (SAMBUNGAN)

Struktur tempoh matang pinjaman dan pendahuluan kasar berdasarkan tempoh matang kontrak yang belum luput:

	KUMPULAN/SYARIKAT		
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	1.1.2011 RM'000
Matang dalam tempoh satu tahun	26,903	40,597	28,221
Satu tahun hingga tiga tahun	21,531	12,332	14,612
Tiga tahun hingga lima tahun	5,787	13,354	14,983
Selepas lima tahun	413,710	383,416	174,866
	467,931	449,699	232,682

Analisa usia pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan Kumpulan dan Syarikat adalah seperti berikut:

Kumpulan/Syarikat	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	1.1.2011 RM'000
Tidak tertunggak mahupun rosotnilai	291,086	288,366	170,292
Tertunggak tetapi tidak rosotnilai	68,557	72,718	46,581
Rosotnilai	108,288	88,615	15,809
	467,931	449,699	232,682

Tertunggak tetapi tidak rosotnilai

Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan tertunggak tetapi tidak rosotnilai adalah pinjaman/pembiayaan di mana pelanggan telah gagal untuk membuat bayaran prinsipal atau faedah/keuntungan berdasarkan kontrak dan termasuk pinjaman/pembiayaan yang telah tertunggak satu hari atau lebih mengikut kontrak tetapi kurang dari tiga bulan.

	1 hari ke < 1 bulan RM'000	1 bulan ke < 2 bulan RM'000	2 bulan ke < 3 bulan RM'000	Jumlah RM'000
31 Disember 2012				
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	352	35,025	33,180	68,557
31 Disember 2011				
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	-	47,308	25,410	72,718
1 Januari 2011				
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	-	16,837	29,744	46,581

16. PINJAMAN, PENDAHULUAN DAN PEMBIAYAAN (SAMBUNGAN)

Elaun rosotnilai:	KUMPULAN/SYARIKAT	
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000
Pada 1 Januari	49,284	23,653
Elaun dalam tahun	96,820	48,611
Jumlah dikreditkan hasil dari kutipan	(31,478)	(22,980)
Pada 31 Disember	114,626	49,284
<i>Rosotnilai individu</i>	90,000	43,748
<i>Rosotnilai kolektif</i>	24,626	5,536
	114,626	49,284
Pada 1 Januari 2011		
<i>Rosotnilai individu</i>		20,663
<i>Rosotnilai kolektif</i>		2,990
		23,653

17. PELABURAN SEKURITI: SEDIA-UNTUK-DIJUAL

Pelaburan sedia-untuk-dijual	KUMPULAN/SYARIKAT		
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	1.1.2011 RM'000
<i>- Pada nilai saksama:</i>			
Disebutharga:			
Bon Cagamas	76,205	121,676	121,574
Lain-lain Bon	365,862	429,095	451,775
Jumlah pelaburan sekuriti pada nilai pasaran	442,067	550,771	573,349

Di dalam tahun 2010, Syarikat telah menjual lebih daripada sebahagian kecil pelaburannya yang dipegang sehingga matang sebelum tarikh-tarikh matang yang berkenaan. Semua pelaburan yang dipegang sehingga matang telah dikelaskan semula sebagai pelaburan tersedia untuk dijual dan Syarikat tidak dibenarkan untuk mengelaskan sebarang pelaburan sebagai pegangan sehingga matang bagi dua tempoh perakaunan sama ada untuk Syarikat atau Kumpulan.

18. PELABURAN MELALUI PENGURUS-PENGURUS DANA: NILAI SAKSAMA MELALUI UNTUNG ATAU RUGI

	KUMPULAN/SYARIKAT		
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	1.1.2011 RM'000
Pada nilai saksama:-			
Pelaburan melalui pengurus-pengurus dana:			
– Ekuiti	–	210,685	207,021
– Pendapatan tetap	971,162	749,384	705,313
	971,162	960,069	912,334

19. SIMPANAN TETAP

	KUMPULAN/SYARIKAT		
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	1.1.2011 RM'000
Simpanan tetap dengan:			
– bank-bank berlesen	1,230,235	1,182,803	1,717,883
– institusi-institusi kewangan yang lain	745,912	573,624	1,143,551
	1,976,147	1,756,427	2,861,434
Faedah akan diterima dari:			
– bank-bank berlesen	7,338	5,130	17,428
– institusi-institusi kewangan yang lain	4,450	6,971	–
	11,788	12,101	17,428
	1,987,935	1,768,528	2,878,862

20. MODAL SAHAM

	KUMPULAN/SYARIKAT		
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	1.1.2011 RM'000
DIBENARKAN:			
Saham biasa bernilai RM1.00 setiap satu:-			
Pada 31 Disember	2,500,000	2,500,000	2,500,000
Saham biasa yang dibenarkan terdiri dari:			
Klas A	1,500,000	1,500,000	1,500,000
Klas B	750,000	750,000	750,000
Klas C	250,000	250,000	250,000
Jumlah saham biasa yang dibenarkan	2,500,000	2,500,000	2,500,000

20. MODAL SAHAM (SAMBUNGAN)

Saham Klas A terdiri dari saham biasa bernilai RM1.00 setiap satu yang didaftarkan kepada BNM. Saham Klas 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 Klas A atau saham Klas B adalah saham Klas C. Semua klas saham biasa mempunyai hak yang samarata antara satu sama lain.

	SYARIKAT	
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000
DITERBITKAN DAN DIBAYAR PENUH:		
Saham biasa bernilai RM1.00 setiap satu:-		
Pada 1 Januari	1,585,600	1,435,600
Saham diterbitkan dalam tahun semasa	-	150,000
Pada 31 Disember	1,585,600	1,585,600

Pada 18 Mac 2011, Syarikat telah menerbitkan 150,000,000 saham biasa klas A yang berharga RM1 setiap satu sebagai pelunasan penuh pinjaman dari BNM sebanyak RM150,000,000 di bawah skim Tabung Usahawan Kecil (Nota 27).

Modal saham biasa yang diterbitkan dan dibayar sepenuhnya terdiri dari:

	KUMPULAN/SYARIKAT		
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	1.1.2011 RM'000
Kelas A	1,247,096	1,247,096	1,097,096
Kelas B	336,746	336,746	336,746
Kelas C	1,758	1,758	1,758
Jumlah modal saham biasa	1,585,600	1,585,600	1,435,600

21. RIZAB-RIZAB

	KUMPULAN			SYARIKAT		
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	01.01.2011 RM'000	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	01.01.2011 RM'000
Rizab Program Khas	213,092	206,839	208,650	213,092	206,839	208,650
Rizab SPI	14,584	19,337	19,879	14,584	19,337	19,879
Rizab Khas	300,261	277,656	247,411	300,261	277,656	247,411
Untung Berkumpul	527,937	503,832	475,940	527,937	503,832	475,940
	467,566	292,723	243,382	410,587	273,898	239,900
	995,503	796,555	719,322	938,524	777,730	715,840

21. RIZAB-RIZAB (SAMBUNGAN)

(a) Rizab Program Khas:-

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	31.12.2012	31.12.2011
	RM'000	RM'000
Pada 1 Januari	206,839	208,650
Dibayar dalam tahun semasa	-	(3,648)
Dipindahkan dari untung terkumpul	6,253	1,837
	<hr/>	<hr/>
Pada 31 Disember	213,092	208,839

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), Tabung Ekonomi Belia (TEB) dan PROSPER dan bukan untuk dibahagikan sebagai dividen tunai seperti yang ditetapkan oleh Lembaga Pengarah. Ini termasuk tabung jaminan sebanyak RM40,000,000 yang disediakan oleh Kementerian Pembangunan Usahawan dan Koperasi (MECD) dalam tahun 1997 bagi menyerap kerugian yang mungkin dialami di atas pinjaman yang diberikan di bawah TPUK (Nota 30).

(b) Rizab SPI:-

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	31.12.2012	31.12.2011
	RM'000	RM'000
Pada 1 Januari	19,337	19,879
Pindahan kepada untung terkumpul	(4,753)	(542)
	<hr/>	<hr/>
Pada 31 Disember	14,584	19,337

Rizab Skim Perbankan Islam (SPI) diwujudkan untuk memenuhi tuntutan luarjangka bagi skim SPI di bawah jaminan secara Islam dan bukan untuk dibahagikan sebagai dividen tunai seperti yang ditetapkan oleh Lembaga Pengarah.

(c) Rizab Khas:-

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	31.12.2012	31.12.2011
	RM'000	RM'000
Pada 1 Januari	277,656	247,411
Pindahan dari untung terkumpul	22,605	30,245
	<hr/>	<hr/>
Pada 31 Disember	300,261	277,656

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

22. RIZAB NILAI SAKSAMA

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000
Pada 1 Januari	8,604	6,893
Perubahan dalam nilai saksama bagi aset kewangan sedia-untuk-dijual ("AFS")	(7,129)	3,165
Pelarasan pengelasan semula bagi keuntungan atas penjualan aset kewangan AFS termasuk dalam untung atau rugi	(1,511)	(1,454)
Pada 31 Disember	(36)	8,604

23. SAHAM KEUTAMAAN

	KUMPULAN/SYARIKAT		
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	1.1.2011 RM'000
DIBENARKAN:			
Saham keutamaan pada RM1 setiap satu:-			
Pada 31 Disember	500,000	500,000	500,000
DITERBITKAN DAN DIBAYAR PENUH:			
200,000,000 sepuluh-tahun 1%, saham keutamaan tidak-terkumpul bolehtebus pada RM1 setiap satu:-			
Pada 31 Disember	200,000	200,000	200,000

Saham keutamaan telah diterbitkan dalam 2008 kepada BNM dengan tempoh matang selama 10 tahun dari 10 September 2008 hingga 10 September 2018 untuk menebus saham keutamaan yang sedia ada berjumlah RM200 juta dipegang oleh BNM.

Saham keutamaan yang diterbitkan menganugerahkan pemegangnya hak untuk dividen keutamaan tidak-terkumpul pada 1% (ditolak cukai) atas modal, justeru akan dibayar dalam jangkamasa dan atas terma bila mana Lembaga Pengarah dengan hak mutlaknya berpendapat sesuai untuk mengumumkan, membuat atau membayar dalam sebarang tahun kewangan tetapi tidak menganugerahkan hak untuk sebarang penglibatan lanjut dalam keuntungan. Belum ada dividen diumumkan sejak saham diterbitkan. Penebusan saham keutamaan adalah atas pilihan BNM.

Saham keutamaan telah diklasikan sebagai liabiliti kewangan berasas terma di atas.

24. PINJAMAN DARI BANK NEGARA MALAYSIA

	KUMPULAN/SYARIKAT		
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	1.1.2011 RM'000
Perlu dibayar dalam tempoh 12 bulan	–	–	450,000
Perlu dibayar selepas tempoh 12 bulan	800,000	800,000	800,000
	800,000	800,000	1,250,000

Butiran-butiran baki pinjaman pada 31 Disember 2012 adalah seperti berikut:

- (i) RM300 juta bagi Tabung Projek Usahawan Bumiputera-i (TPUB-i):

Dalam tahun 2009, Bank Negara Malaysia (BNM) bersetuju untuk menyumbangkan RM300 juta kepada tabung yang dikenali sebagai Tabung Projek Usahawan Bumiputera-i (TPUB-i), yang ditadbir mengikut “Shariah principle of qard”. Pinjaman RM300 juta akan dibayar balik pada ulangtahun kelima tarikh pembayaran kecuali penangguhan untuk pembayaran diperolehi.

Pinjaman ini dikenakan caj perkhidmatan sebanyak RM3 juta setahun untuk caj pengurusan dan operasi ke atas jumlah pinjaman.

- (ii) RM500 juta untuk melanggan saham di dalam Danajamin Nasional Berhad:

Dalam tahun 2009, BNM memberi pinjaman RM500 juta kepada Syarikat untuk menubuhkan dan melanggan saham di dalam Danajamin Nasional Berhad yang mana ianya dimiliki bersama oleh kerajaan dan Syarikat untuk menjalankan perniagaan dalam penyediaan insuran jaminan kewangan.

Pinjaman RM500 juta ini perlu dibayar penuh dalam masa 14 hari sama ada selepas tamat tempoh pinjaman iaitu 30 tahun daripada 12 Mei 2009, atau tarikh di mana Syarikat melupuskan keseluruhan pegangan saham dalam Danajamin, seperti ditentukan oleh BNM, yang mana lebih awal.

25. SKIM KEMUDAHAN PERMODENAN DAN BANTUAN PKS

	KUMPULAN/SYARIKAT		
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	1.1.2011 RM'000
Perlu dibayar dalam tempoh 12 bulan	700,000	–	–
Perlu dibayar selepas tempoh 12 bulan	150,000	850,000	850,000
	850,000	850,000	850,000

Dalam tahun 2008, Syarikat telah menandatangani perjanjian dengan Bank Negara Malaysia (BNM) yang telah bersetuju untuk menyalurkan RM850 juta ke dalam satu dana yang dikenali sebagai Skim Kemudahan Permodenan dan Bantuan PKS.

25. SKIM KEMUDAHAN PERMODENAN DAN BANTUAN PKS (SAMBUNGAN)

- (a) Skim Kemudahan Permodenan PKS – RM350 juta
- (i) RM50 juta akan dilaburkan dalam akaun-akaun simpanan tetap dengan institusi-institusi kewangan di Malaysia dan semua pendapatan daripada pelaburan di dalam akaun simpanan tetap ini akan digunakan sebagai dana jaminan (Dana Jaminan) untuk melunaskan tuntutan ke atas jaminan yang dikeluarkan oleh Syarikat di bawah Skim Kemudahan Permodenan PKS; dan
 - (ii) RM300 juta akan dilaburkan dalam akaun-akaun simpanan tetap dengan institusi-institusi kewangan di Malaysia dan semua pendapatan daripada pelaburan di dalam akaun simpanan tetap ini akan digunakan sebagai dana pembayaran balik faedah yang bertujuan untuk pembayaran balik kadar faedah 2.5% setahun ke atas baki pinjaman di bawah Skim Kemudahan Permodenan PKS.
- (b) Skim Kemudahan Bantuan PKS – RM500 juta
- (i) RM100 juta akan dilaburkan dalam akaun-akaun simpanan tetap dengan institusi-institusi kewangan di Malaysia dan semua pendapatan yang diterima daripada pelaburan di dalam akaun simpanan tetap ini akan digunakan sebagai dana jaminan (Dana Jaminan) untuk melunaskan tuntutan ke atas jaminan yang dikeluarkan oleh Syarikat di bawah Skim Kemudahan Bantuan PKS; dan
 - (ii) RM400 juta akan dilaburkan dalam akaun-akaun simpanan tetap dengan institusi-institusi kewangan di Malaysia dan semua pendapatan daripada pelaburan di dalam akaun simpanan tetap ini akan digunakan sebagai dana pembayaran balik faedah yang bertujuan untuk pembayaran balik kadar faedah 2.5% setahun ke atas baki pinjaman di bawah Skim Kemudahan Bantuan PKS.

Di dalam situasi di mana dana di bawah kemudahan ini telah digunakan sepenuhnya, Syarikat boleh memohon untuk menambahkan dana dengan memindahkan jumlah yang ditentukan oleh BNM daripada kemudahan lain kepada kemudahan tersebut tertakluk kepada peraturan-peraturan dan syarat-syarat yang telah ditetapkan oleh BNM.

Dalam tahun 2012, Syarikat telah memohon satu pindahan berjumlah RM200 juta dari Kemudahan Permodenan PKS kepada Kemudahan Bantuan PKS kerana jumlah pendahuluan bagi Kemudahan Bantuan PKS telah digunakan sepenuhnya. Pindahan tersebut telah dipersetujui oleh BNM.

Syarikat akan membayar semula pendahuluan tanpa faedah ini kepada BNM seperti berikut:

- (i) Sejumlah RM350 juta untuk skim Kemudahan Permodenan PKS pada akhir tahun ke-8 dari tarikh pelaksanaan Perjanjian Pinjaman pada 18 November 2008; dan
- (ii) Sejumlah RM500 juta untuk skim Kemudahan Bantuan PKS pada akhir tahun ke-5 dari tarikh pelaksanaan Perjanjian Pinjaman pada 18 November 2008.

26. SKIM JAMINAN USAHAWAN KECIL (SJUK)

	KUMPULAN/SYARIKAT		
	31.12.2012	31.12.2011	1.1.2011
	RM'000	RM'000	RM'000
Perlu dibayar dalam tempoh 12 bulan	4,000	4,000	–
Perlu dibayar selepas tempoh 12 bulan	67,000	71,000	79,000
	71,000	75,000	79,000

Pada 15 Mei 2002, Syarikat 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 keenam dari tarikh pengeluaran pada 14 November 2002 dan dikenakan faedah pada kadar 3% setahun. Walaubagaimanapun, pada 30 Ogos 2005, MOF telah bersetuju untuk tidak mengenakan sebarang faedah ke atas Syarikat. Dalam tahun 2009, Syarikat telah memohon penangguhan tempoh pembayaran balik daripada MOF, tetapi masih belum mendapat kelulusan.

Pada 30 Ogos 2005, Syarikat 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 bertujuan untuk membantu peniaga-peniaga kecil mendapat pinjaman dari RM10,000 hingga RM50,000 bagi modal pusingan dan/atau pembelian aset.

Dalam 2011, MOF bersetuju untuk menjadualkan semula pembayaran balik jumlah yang telah diterima sehingga 2025. Dana tersebut dibayar balik mengikut pencaturan bayaran balik dengan pemberi dana.

27. TABUNG USAHAWAN KECIL

	KUMPULAN/SYARIKAT		
	31.12.2012	31.12.2011	1.1.2011
	RM'000	RM'000	RM'000
Perlu dibayar selepas tempoh 12 bulan	50,000	50,000	200,000

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.

Pada 10 Disember 1998, Syarikat 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. Dalam tahun 2008, Syarikat telah membuat permohonan kepada MOF bagi melanjutkan tarikh pembayaran balik tetapi kelulusan masih belum diterima lagi.

Peruntukan tambahan sebanyak RM40 juta yang sebelum ini disediakan untuk TPPP 1992 telah dipindahkan dari dana kerajaan untuk digunakan bagi TUK. Jumlah ini dikecualikan dari faedah dan dijamin oleh nota perjanjian dengan 10 tahun tarikh matang dari tarikh pengeluaran pada 18 Disember 1997. Dalam tahun 2007, Syarikat telah memohon kepada BNM untuk melanjutkan tempoh pembayaran balik tetapi kelulusan belum diterima lagi.

27. TABUNG USAHAWAN KECIL (SAMBUNGAN)

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 8 Julai 1999. RM100 juta dijamin oleh nota perjanjian dengan tempoh matang 5 tahun dari tarikh ianya dikeluarkan iaitu pada 3 September 1999. Kedua-dua jumlah ini dikenakan faedah pada kadar 1% setahun. Dalam tahun 2004, Syarikat telah memohon untuk melanjutkan tempoh pembayaran balik dari BNM. BNM bersetuju untuk melanjutkan tempoh pembayaran balik pinjaman pada suatu tarikh yang akan ditentukan kelak.

Syarikat telah menamatkan pengeluaran pinjaman di bawah TUK sebagaimana yang telah diputuskan oleh Menteri Pembangunan Usahawan berkuatkuasa pada 1 Januari, 2000. Walau bagaimanapun, Syarikat terus mengendalikan pinjaman-pinjaman yang telah dikeluarkan di bawah skim ini sebelum 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.

Dalam 2011, MOF bersetuju menjadualkan semula pembayaran balik bagi jumlah yang telah diterima sehingga 2025.

28. LAIN-LAIN PEMIUTANG

	KUMPULAN			SYARIKAT		
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	01.01.2011 RM'000	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000	01.01.2011 RM'000
Yuran jaminan patut dibayar belum diperolehi	34,755	47,632	60,121	34,755	47,632	60,121
Penerimaan perlu dipulangkan – TPUB dan TPUB-i	3,017	1,990	4,097	3,017	1,990	4,097
Dana sampingan–TPUB-i	2,947	879	212	2,947	879	212
Pendapatan tertanggung – ERF dan TPUB-i	10,515	9,046	8,020	10,515	9,046	8,020
Pendapatan tertanggung – Pakej prabayar dan Yuran langganan tahunan	1,046	1,211	943	–	–	–
Faedah digantung	3,877	2,927	100	3,877	2,927	100
Lebihan akibat daripada kendalian SAF dan SMF BNM	37,920	17,536	13,175	37,920	17,536	13,175
Lain-lain pemiutang dan akrual	26,819	29,411	23,140	25,707	27,574	22,429
	120,896	110,632	109,808	118,738	107,584	108,154

29. DANA-DANA KERAJAAN

	KUMPULAN/SYARIKAT		
	31.12.2012	31.12.2011	1.1.2011
	RM'000	RM'000	RM'000
Perlu dibayar atas permintaan	150,000	150,000	150,000

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

RM150 juta, bertujuan untuk dana pinjaman, di mana:-

- (i) RM50 juta untuk TPPPK 1992, dengan bayaran balik berasaskan arahan dan dikenakan faedah 1% setahun;
- (ii) RM100 juta untuk Tabung Pelaburan Baru (TPB), yang perlu dibayar balik atas permintaan dan tertakluk kepada faedah 1% setahun.

30. TABUNG PEMBIAYAAN USAHAWAN KECIL (TPUK)

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	31.12.2012	31.12.2011
	RM'000	RM'000
Pada 1 Januari	12,424	18,669
Bayar balik pada tahun ini	(1,316)	(6,245)
Tuntutan-tuntutan telah dibayar kepada institusi-institusi yang terlibat	-	-
Pungutan dari peminjam-peminjam	-	-
Pada 31 Disember	11,108	12,424
Perlu dibayar dalam tempoh 12 bulan	11,108	12,424

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.

Dalam tahun 1996, Syarikat telah menandatangani satu perjanjian dengan Permodalan Nasional Berhad (PNB) yang bersetuju untuk menyumbang sebanyak RM200 juta kepada tabung 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.

30. TABUNG PEMBIAYAAN USAHAWAN KECIL (TPUK) (SAMBUNGAN)

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

Berkuatkuasa pada 1 Januari, 1999, MECD telah menggabungkan TPUK dan TUK. Penggabungan kedua-dua skim ini menghasilkan TUK yang baru. 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.

Sehubungan dengan itu, hasil pelaburan baki tabung yang belum digunakan telah dipindahkan ke Rizab Program Khas dan akan digunakan untuk menyerap kerugian yang mungkin dialami daripada pinjaman yang diberikan di bawah skim ini (Nota 21).

31. PERUNTUKAN UNTUK TUNTUTAN DI BAWAH SKIM-SKIM JAMINAN

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	31.12.2012	31.12.2011
	RM'000	RM'000
Peruntukan spesifik:		
Pada 1 Januari	156,348	192,697
Peruntukan dalam tahun	99,882	179,268
Tuntutan perlu dibayar	(188,071)	(215,617)
Pada 31 Disember	68,159	156,348
Peruntukan am:		
Pada 1 Januari	31,485	37,516
Tambahan	-	-
Peruntukan tidak diperlukan dalam tahun	(31,485)	(6,031)
Pada 31 Disember	-	31,485
Jumlah	68,159	187,833

32. TABUNG SKIM PEMBIAYAAN FRANCAIS (FFS)

Pada 27 Oktober 1997, memorandum persefahaman telah ditandatangani di antara Syarikat, 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 Syarikat daripada MECD dalam bentuk dana jaminan dan subsidi ke atas faedah kepada peminjam-peminjam adalah seperti berikut:

Tahun	Dana Jaminan RM'000	Subsidi Faedah RM'000	Jumlah RM'000
1998	2,000	2,000	4,000
1999	2,000	–	2,000
2000	7,197	7,197	14,394
2002	1,450	1,450	2,900
2003	15,000	–	15,000

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 Syarikat akan memberi subsidi ke atas bayaran faedah bagi mengurangkan kos pinjaman peminjam.

33. PROGRAM PEMBANGUNAN EKONOMI BELIA (TEB)

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

Memorandum persefahaman telah ditandatangani oleh tiga pihak pada 15 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%. Walau bagaimanapun, 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.

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

Berkuatkuasa pada 3 April 2000, kerajaan telah memutuskan supaya Tabung Industri Kecil dan Sederhana yang dikendalikan oleh BNM ditamatkan oleh kerana peruntukan sejumlah RM1,850,000,000 telah digunakan sepenuhnya dalam masa 2 tahun sejak dari tarikh ianya diperkenalkan pada 2 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 RM200,000,000 di mana Syarikat telah dilantik untuk menguruskannya.

Skim ini bertujuan untuk membantu IKS di dalam sektor yang terpilih, iaitu sektor perkilangan dan perkhidmatan, sama ada menembusi pasaran eksport atau menyediakan jalinan kepada industri yang berorientasikan eksport dengan pembiayaan sehingga RM1,000,000 kepada setiap pelanggan untuk tujuan modal pusingan.

34. TABUNG INDUSTRI KECIL DAN SEDERHANA 2 (TIKS 2) (SAMBUNGAN)

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 17 Oktober 2002, BNM telah mengambilalih pentadbiran tabung TIKS 2 dan juga Tabung TUB 2 dari Syarikat. Walau bagaimanapun, Syarikat masih terus menguruskan pinjaman yang telah diterima sebelum 17 Oktober 2002.

35. PROJEK USAHAWAN BUMIPUTRA DALAM BIDANG PERUNCITAN (PROSPER)

Skim PROSPER telah diperkenalkan pada Ogos 2000 dalam usaha untuk menggalakkan lebih penglibatan usahawan Bumiputra di dalam perniagaan peruncitan di seluruh Malaysia. Di bawah skim ini, empat 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); dan
- (iv) CGC.

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

Pada 3 Mac 2005, Syarikat telah menerima sejumlah RM30 juta sebagai geran daripada Kementerian Kewangan Malaysia. Dana ini akan digunakan untuk memenuhi kerugian pinjaman yang mungkin dihadapi di bawah skim ini.

36. HASIL

	KUMPULAN		SYARIKAT	
	2012 RM'000	2011 RM'000	2012 RM'000	2011 RM'000
Yuran jaminan	73,271	112,580	73,271	112,580
Faedah – Simpanan bertempoh	31,988	47,839	31,988	47,839
– Bon Cagamas	4,777	6,194	4,777	6,194
– Lain-lain bon	46,452	39,236	46,452	39,236
– Repo	–	–	–	–
– TPUB	7,844	8,096	7,844	8,096
Untung dari jualan pelaburan sekuriti	1,610	1,575	1,610	1,575
Yuran jaminan berpotfolio	15,350	12,004	15,350	12,004
Pendapatan faedah dari pinjaman SJLT yang ditebus	40,891	18,026	40,891	18,026
Yuran penyertaan	226	186	–	–
Pendapatan dari laporan	452	307	–	–
Yuran khidmat penyeliaan	319	135	–	–
Pakej prabayar	5,310	2,690	–	–
Penjanaan “lead”	810	707	–	–
Pengesahan penilaian	–	270	–	–
Untung dari Pelaburan melalui Pengurus Dana	69,531	47,735	69,531	47,735
	298,831	297,580	291,714	293,285

37. KOS PERKHIDMATAN YANG DISEDIAKAN

	KUMPULAN	
	2012 RM'000	2011 RM'000
Kos-kos memproses data	100	80
Susutnilai hartanah, loji dan peralatan (Nota 7)	242	242
Pelupusan aset-aset tak ketara (Nota 8)	2,058	1,868
Penyelenggaraan komputer	1,556	1,476
Sewaan pusat data	124	115
	4,080	3,781

38. LAIN-LAIN PENDAPATAN KENDALIAN

	KUMPULAN		SYARIKAT	
	2012 RM'000	2011 RM'000	2012 RM'000	2011 RM'000
Pendapatan sewa	218	218	359	359
Yuran pengurusan	1,280	1,280	1,377	1,376
Pendapatan faedah – subsidiari	–	–	48	2
– TPU	73	342	73	342
– TIKS (Konvensional)	–	93	–	93
– TUB 2 (Konvensional)	–	187	–	187
– TUB 2 (Islam)	–	25	–	25
Yuran tadbir – TPUB-i	252	126	252	126
Pendapatan untung – TPUB-i	2,266	1,872	2,266	1,872
Keuntungan dari pembelian pinjaman	228	1,458	228	1,458
Dipungut semula dari jaminan yang diberi	59,010	53,389	59,010	53,389
Keuntungan atas penjualan hartanah, loji dan peralatan	–	260	–	260
Keuntungan nilai saksama atas produk berstruktur	6,168	–	6,168	–
Lain-lain pendapatan	700	589	687	581
	70,195	59,839	70,468	60,070

39. UNTUNG SEBELUM CUKAI

	KUMPULAN		SYARIKAT	
	2012 RM'000	2011 RM'000	2012 RM'000	2011 RM'000
Keuntungan ini diperolehi selepas ditolak/(ditambah):-				
Bayaran pengarah-pengarah	1,255	1,169	1,255	1,169
Yuran pengarah-pengarah	343	271	203	141
Elaun mesyuarat pengarah-pengarah	478	558	252	350
Pelbagai ganjaran pengarah-pengarah	31	29	31	29
Caruman Kumpulan Wang Simpanan Pekerja	5,003	4,501	4,803	4,327
Susutnilai hartanah, loji dan peralatan (Nota 7)	6,605	6,617	6,209	6,235
Pelupusan hartanah, loji dan peralatan	-	2	-	1
Kerugian/(keuntungan) dari jualan hartanah, loji dan peralatan	83	(261)	83	(261)
Pelunasan aset-aset tidak ketara (Nota 8)	4,822	3,922	2,766	2,052
Bayaran juruaudit – tahun semasa	105	70	90	65
– kurang peruntukan tahun lalu	-	1	-	-
Peruntukan tuntutan di bawah				
Skim Jaminan (Bersih)	68,396	175,778	68,396	175,778
Elaun untuk rosotnilai bagi pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan (Bersih)	65,341	23,089	65,341	23,089
Perbelanjaan sewa	1,106	1,351	1,106	1,095
Pendapatan sewa	(213)	(213)	(354)	(354)
(Keuntungan)/kerugian atas produk berstruktur	(6,168)	19,020	(6,168)	19,020
Untung atas jualan bon-bon	(1,610)	(2,734)	(1,610)	(2,734)

40. CUKAI

	KUMPULAN	
	2012 RM'000	2011 RM'000
Cukai untuk tahun semasa	2	1

Penyesuaian berangka di antara cukai dan produk yang dilaporkan untung/(rugi) pada kadar cukai di Malaysia adalah seperti berikut:

40. CUKAI (SAMBUNGAN)

	KUMPULAN	
	2012 RM'000	2011 RM'000
Untung sebelum cukai	199,103	80,042
Kadar cukai di Malaysia 25% (2011: 25%)	49,776	20,011
Perbelanjaan tidak boleh ditolak untuk tujuan cukai	618	299
Pendapatan dikecualikan daripada cukai	(49,762)	(20,143)
Kerugian perniagaan tahun semasa dibawa ke hadapan	(630)	(166)
	2	1

Syarikat telah diberikan pengecualian cukai pendapatan bagi tempoh 10 tahun dari tahun taksiran 2002 di bawah Seksyen 127(3)(b) Akta Cukai Pendapatan, 1967. Dalam tahun 2012, pengecualian daripada cukai diperolehi bagi 5 tahun lagi daripada tahun taksiran 2012 di bawah Seksyen 127(3A) Akta Cukai Pendapatan, 1967.

41. LIABILITI LUARJANGKA

Syarikat mempunyai liabiliti luarjangka kerana jaminan terhadap kemudahan-kemudahan kredit yang telah diberikan oleh institusi-institusi kewangan kepada peminjam di bawah pelbagai skim.

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	2012 RM'000	2011 RM'000
Jumlah kemudahan kredit yang telah dijamin oleh Syarikat di bawah skim-skim jaminan	3,499,260	2,939,084
Liabiliti luarjangka yang terhasil	2,567,190	2,255,423
Tolak: Jumlah yang dianggarkan lapuk dan ragu di mana peruntukan telah dibuat	68,158	187,833
Jumlah diperuntukkan ke Rizab untuk memenuhi tuntutan di masa hadapan	527,938	503,831
	596,096	691,664
Liabiliti luarjangka bersih	1,971,094	1,563,759

42. KOMITMEN-KOMITMEN MODAL

	KUMPULAN		SYARIKAT	
	2012 RM'000	2011 RM'000	2012 RM'000	2011 RM'000
Perbelanjaan modal yang tidak diperuntukkan di dalam penyata kewangan:-				
Diluluskan dan dimeterai	3,335	1,171	1,095	127
Diluluskan tetapi tidak dimeterai	4,312	10,134	4,312	10,134
	7,647	11,305	5,407	10,261
Komitmen untuk melanggan saham-saham Aureos Malaysia Fund LLC	7,156	6,451	7,156	6,451

43. NILAI SAKSAMA INSTRUMEN-INSTRUMEN KEWANGAN

(a) Instrumen kewangan diukur pada nilai saksama

Jadual berikut menganalisa instrumen kewangan pada akhir tempoh pelaporan yang diukur pada nilai saksama oleh pelbagai peringkat dalam susunan nilai saksama seperti yang dikehendaki oleh MFRS 7, *Instrumen Kewangan: Pendedahan*. Peringkat-peringkat dalam nilai saksama didefinisikan seperti berikut:-

- Peringkat 1: Harga pasaran disiarkan: Harga disiarkan (tidak dilaraskan) dalam pasaran aktif bagi instrumen yang serupa;
- Peringkat 2: Teknik penilaian berdasarkan maklumat yang boleh dipantau: Maklumat selain dari harga disiarkan tergolong dalam Peringkat 1 yang boleh dipantau bagi instrumen, sama ada secara langsung (iaitu harga) atau secara tidak langsung (iaitu diperolehi dari harga), adalah digunakan; dan
- Peringkat 3: Teknik penilaian menggunakan maklumat penting yang tidak boleh dipantau: Maklumat yang digunakan tidak berdasarkan data pasaran yang boleh dipantau dan maklumat yang tidak boleh dipantau tersebut mempunyai kesan besar ke atas penilaian instrumen.

	Pengukuran nilai saksama menggunakan:-			
	Peringkat 1 RM'000	Peringkat 2 RM'000	Peringkat 3 RM'000	Jumlah RM'000
31 Disember 2012				
KUMPULAN/SYARIKAT				
Aset kewangan				
Aset kewangan pada nilai saksama melalui untung atau rugi				
- Produk berstruktur	-	-	627,685	627,685
- Pelaburan melalui dengan pengurus dana	-	971,162	-	971,162
Pelaburan kewangan sedia-untuk-dijual				
- Dana pelaburan	-	24,356	-	24,356
- Sekuriti pelaburan	442,067	-	-	442,067
	442,067	24,356	-	466,423
Jumlah aset kewangan diukur pada nilai saksama	442,067	995,518	-	1,437,585

43. NILAI SAKSAMA INSTRUMEN-INSTRUMEN KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(a) Instrumen kewangan diukur pada nilai saksama (Sambungan)

	Pengukuran nilai saksama menggunakan:-			Jumlah RM'000
	Peringkat 1 RM'000	Peringkat 2 RM'000	Peringkat 3 RM'000	
31 Disember 2011				
Kumpulan/Syarikat				
Aset kewangan				
Aset kewangan pada nilai saksama melalui untung atau rugi				
- Produk berstruktur	-	-	621,517	621,517
- Pelaburan melalui pengurus dana	-	960,069	-	960,069
Pelaburan kewangan sedia-untuk-dijual				
- Dana pelaburan	-	24,205	-	24,205
- Sekuriti pelaburan	550,771	-	-	550,771
	550,771	24,205	-	574,976
Jumlah aset kewangan diukur pada nilai saksama	550,771	984,274	-	1,535,045
1 Januari 2011				
Kumpulan/Syarikat				
Aset kewangan				
Aset kewangan pada nilai saksama melalui untung atau rugi				
- Produk berstruktur	-	-	340,537	340,537
- Pelaburan melalui pengurus dana	-	912,334	-	912,334
Pelaburan kewangan sedia-untuk-dijual				
- Dana pelaburan	-	6,414	-	6,414
- Sekuriti pelaburan	573,349	-	-	573,349
	573,349	6,414	-	579,763
Jumlah aset kewangan diukur pada nilai saksama	573,349	918,748	-	1,492,097

Tiada pindahan antara Peringkat 1 dan Peringkat 2 dalam susunan nilai saksama semasa tahun kewangan berkenaan.

Bagi instrumen yang diukur pada nilai saksama, di mana terdapat, harga pasaran yang disiarkan dan boleh dipantau dalam pasaran aktif adalah digunakan untuk mengukur nilai saksama.

Di mana harga pasaran yang disiarkan dan boleh dipantau tidak terdapat, nilai saksama ditentukan dengan menggunakan teknik penilaian yang sesuai, di mana termasuk menggunakan model matematik, seperti model aliran tunai didiskaunkan. Teknik penilaian menggunakan andaian berkaitan perbezaan kadar yang berlainan, kebarangkalian asal yang digunakan dan lain-lain faktor. Perubahan dalam andaian tersebut mungkin memberi kesan yang ketara kepada nilai saksama yang diperolehi.

43. NILAI SAKSAMA INSTRUMEN-INSTRUMEN KEWANGAN (SAMBUNGAN)

- (a) Instrumen kewangan diukur pada nilai saksama (Sambungan)

Jadual berikut mewakili perubahan dalam Peringkat 3 instrumen:

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	31.12.2012 RM'000	31.12.2011 RM'000
Produk Berstruktur		
Pada 1 Januari	621,517	340,537
Pembelian	-	300,000
Keuntungan/(Kerugian) diambilkira dalam untung atau rugi	6,168	(19,020)
Pada 31 Disember	627,685	621,517
Jumlah keuntungan/(kerugian) diambilkira dalam untung atau rugi bagi aset yang dipegang pada akhir tahun kewangan	6,168	(19,020)

Jika kebarangkalian mungkir digunakan dalam kaedah penilaian meningkatkan atau mengurangkan sebanyak 0.5%, kesannya ke atas untung atau rugi adalah peningkatan sebanyak RM1,470,694 dan pengurangan sebanyak RM1,464,989 dalam keuntungan nilai saksama masing-masing.

- (b) Nilai saksama instrumen kewangan yang tidak di bawa pada nilai saksama

Instrumen kewangan yang tidak dibawa pada nilai saksama dan jumlah dibawa adalah anggaran munasabah nilai saksama

Berikut adalah kelas-kelas instrumen kewangan yang tidak dibawa pada nilai saksama dan jumlah dibawa adalah anggaran munasabah nilai saksama:

	Nota
<u>Aset-aset Kewangan</u>	
Yuran akan diterima	-
Jumlah belum dibayar dari subsidiari	12
Jumlah belum dibayar dari Bank Negara Malaysia (semasa)	13
Jumlah belum dibayar dari Entrepreneur Rehabilitation Fund Sdn. Bhd.	-
Penghutang-penghutang perniagaan dan lain-lain	14
Pinjaman dan pendahuluan	15
Simpanan tetap	18
Baki tunai dan bank	
<u>Liabiliti-liabiliti Kewangan</u>	
Saham keutamaan	22
Pinjaman dari Bank Negara Malaysia	23
Kemudahan Permodenan dan Bantuan PKS	24
Skim Jaminan Usahawan Kecil	25
Tabung Usahawan Kecil	26
Jumlah belum dibayar kepada subsidiari	12
Tuntutan akan dibayar	-
Jumlah belum dibayar kepada institusi kewangan	-
Pemiutang-pemiutang lain	27
Dana-dana Kerajaan	28
Tabung Pembiayaan Usahawan Kecil	29

Jumlah dibawa bagi aset-aset dan liabiliti adalah anggaran munasabah nilai saksama, sama ada kerana aset-aset dan liabiliti-liabiliti berkenaan adalah berbentuk jangka pendek atau aset-aset dan liabiliti-liabiliti tersebut dinilai pada kadar faedah pasaran.

44. TRANSAKSI-TRANSAKSI KETARA DENGAN PIHAK-PIHAK BERKAITAN

Pihak yang berkaitan dan hubungannya dengan Syarikat adalah seperti berikut:

- (a) Kakitangan pengurusan utama terdiri daripada individu-individu yang memiliki kuasa dan tanggungjawab untuk merancang, mengarah dan mengawal aktiviti-aktiviti Syarikat secara langsung atau tidak langsung dan dianggotai oleh dua Pengurus Besar Kanan dan Pengarah Urusan.
- (b) Lain-lain pihak yang berkaitan adalah seperti berikut:

<u>Nama Syarikat</u>	<u>Hubungan</u>
Credit Bureau Malaysia Sdn. Bhd.	Syarikat subsidiari
Aureos CGC Advisers Sdn. Bhd.	Syarikat bersekutu
Danajamin Nasional Berhad	Syarikat bersekutu
Bank Negara Malaysia	Pihak berkaitan

- (i) Imbuan kakitangan pihak pengurusan utama

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	2012	2011
	RM'000	RM'000
Gaji-gaji dan lain-lain perbelanjaan kebajikan pekerja jangka pendek	2,565	2,649

- (ii) Baki-baki dengan pihak yang berkaitan yang telah diambil kira di dalam penyata kedudukan kewangan adalah seperti berikut:

	KUMPULAN		SYARIKAT	
	2012	2011	2012	2011
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Jumlah belum dibayar kepada subsidiari	-	-	-	(740)
Jumlah belum dibayar dari subsidiari	-	-	2,095	896

Jumlah belum dibayar daripada/(kepada) Bank Negara Malaysia:-

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	2012	2011
	RM'000	RM'000
(i) SKJK dan SKJK-2	6,664	19,946
(ii) TUK	(50,000)	(50,000)
(iii) Skim Kemudahan Permodenan dan Bantuan PKS	(850,000)	(850,000)
(iv) Danajamin Nasional Berhad	(500,000)	(500,000)
(v) TPUB-i	(300,000)	(300,000)

44. TRANSAKSI-TRANSAKSI KETARA DENGAN PIHAK-PIHAK BERKAITAN (SAMBUNGAN)

(b) Lain-lain pihak yang berkaitan adalah seperti berikut: (Sambungan)

(iii) Butiran-butiran transaksi-transaksi yang ketara antara Syarikat dan pihak-pihak yang berkaitan pada tahun ini adalah seperti berikut:-

	KUMPULAN		SYARIKAT	
	2012 RM'000	2011 RM'000	2012 RM'000	2011 RM'000
Yuran penyertaan dicaj oleh subsidiari	-	-	5	5
Yuran laporan dicaj oleh subsidiari	-	-	114	140
Pakej prabayar dicaj oleh subsidiari	-	-	-	-
Sewa pejabat dicaj kepada subsidiari	-	-	(141)	(141)
Yuran pengurusan dicajkan kepada subsidiari	-	-	(97)	(96)
Pendapatan faedah yang diperolehi daripada subsidiari	-	-	(48)	(2)
Belanja faedah dan caj perkhidmatan yang dikenakan oleh BNM	3,000	9,377	3,000	9,377
Yuran pengurusan dicaj kepada BNM	(680)	(680)	(680)	(680)

45. PENGURUSAN MODAL

Objektif utama Syarikat adalah memastikan bahawa ianya mempunyai Nisbah Jaminan Rizab (NJR) yang mencukupi untuk menyokong perniagaan pemberian jaminan serta memaksimumkan nilai pemegang saham.

Syarikat menguruskan struktur modalnya dan membuat pelarasan kepadanya, berikutan perubahan di dalam keadaan ekonomi. Syarikat mungkin menerbitkan saham baru atau memulangkan modal kepada pemegang sahamnya untuk mengekalkan atau membuat perubahan kepada struktur modalnya. Tiada perubahan dibuat kepada objektif dan polisi pengurusan modal di dalam tahun kewangan berakhir 31 Disember 2012 dan 2011.

Syarikat memantau modal dan keupayaannya untuk memberikan jaminan dengan merujuk kepada NJR, yang mana adalah 3 kali pada 31 Disember 2012 (2011: 3). Polisi Syarikat adalah untuk mengekalkan NJR yang kurang dari 6 kali.

46. PERALIHAN KEPADA MFRS

Seperti yang dinyatakan dalam Nota 2, ini adalah penyata kewangan pertama Kumpulan dan Syarikat yang disediakan menurut MFRS.

Polisi perakaunan yang ditetapkan dalam Nota 3 telah digunapakai dalam penyediaan penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2012, maklumat perbandingan yang dipaparkan dalam penyata kewangan ini bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2011 dan dalam penyediaan penyata pembukaan MFRS untuk kedudukan kewangan pada 1 Januari 2011 (tarikh peralihan Kumpulan kepada MFRS).

46. PERALIHAN KEPADA MFRS (SAMBUNGAN)

(a) Penggunaan MFRS 1: Adaptasi kali-pertama Piawaian Laporan Kewangan Malaysia

MFRS 1 memerlukan maklumat perbandingan dicatat semula seolah-olah tuntutan MFRS yang telah berkuatkuasa bagi tempoh tahunan bermula pada atau selepas 1 Januari 2012 telah sentiasa digunapakai. Walau bagaimanapun, MFRS 1 membenarkan pengecualian pilihan tertentu dari penggunaan secara retrospektif tersebut dan menghalang penggunaan secara retrospektif dalam sesetengah aspek yang lain.

MFRS 1 Pengecualian Pilihan

(i) Kombinasi Perniagaan

MFRS 1 memperuntukkan pilihan untuk menggunakan MFRS 3, Kombinasi Perniagaan secara prospektif bagi kombinasi perniagaan yang berlaku dari tarikh peralihan MFRS (iaitu 1 Januari 2011) atau dari tarikh yang ditentukan sebelum tarikh peralihan.

Kumpulan dan Syarikat telah memilih untuk tidak mencatat semula kombinasi perniagaan yang berlaku sebelum tarikh peralihan MFRS 1 (iaitu 1 Januari 2011). Bagi pemerolehan sebelum tarikh peralihan:

- Klasifikasi bagi kombinasi perniagaan dahulu di bawah FRS dikekalkan;
- Tiada pengukuran semula ke atas nilai saksama asal dalam menentukan semasa kombinasi perniagaan (tarikh pemerolehan); dan
- Nilai bawaan muhibah diambilkira di bawah FRS tidak dilaraskan.

(ii) Pengecualian Nilai Saksama yang dianggap kos – Hartanah, Loji dan Peralatan

MFRS 1 memperuntukkan pilihan untuk mengukur butiran terperinci hartanah, loji dan peralatan pada nilai saksama semasa tarikh peralihan dan menggunakan nilai saksama tersebut sebagai kos anggapan pada tarikh tersebut. Kumpulan dan Syarikat telah memilih untuk tidak menggunakan pengecualian ini.

(iii) Gelaran bagi Instrumen Kewangan yang Diambilkira Sebelumnya

MFRS 1 membenarkan instrumen kewangan yang diambilkira sebelumnya untuk digelarkan sebagai sedia-untuk-dijual atau nilai saksama melalui untung atau rugi pada tarikh peralihan sekiranya kriteria dalam MFRS 139, Instrumen Kewangan: Pengiktirafan dan Pengukuran dipenuhi. Kumpulan dan Syarikat telah memilih untuk menggelar semula aset kewangan tertentu yang dikelaskan sebagai sedia-untuk-dijual kepada nilai saksama melalui untung atau rugi pada tarikh peralihan. Nilai saksama keseluruhan dan nilai bawaan di bawah FRS pada tarikh peralihan adalah seperti berikut:

Aset kewangan yang digelarkan sebagai nilai saksama melalui untung atau rugi pada tarikh peralihan

	KUMPULAN	
	31.12.2011	1.1.2011
	RM'000	RM'000
Produk berstruktur		
Nilai bawaan di bawah FRS	650,000	350,000
Pelarasan kepada nilai bawaan yang dilaporkan di bawah FRS	(28,483)	(9,463)
Nilai bawaan yang dilaporkan di bawah MFRS	621,517	340,537

Produk berstruktur sebelum ini telahpun dikelaskan sebagai aset kewangan sedia-untuk-dijual pada 31 Disember 2011.

Jumlah pelarasan kepada jumlah pendapatan komprehensif yang wujud dari penggelaran di atas didedahkan dalam Nota 46 (b) (ii).

Lain-lain pengecualian pilihan yang ada di bawah MFRS 1 tidak berkaitan dengan Kumpulan dan Syarikat dan justeru itu tidak didedahkan.

46. PERALIHAN KEPADA MFRS (SAMBUNGAN)

(a) Penggunaan MFRS 1: Adaptasi kali-pertama Piawaian Laporan Kewangan Malaysia (Sambungan)

MFRS 1 Pengecualian Mandatori

(i) Anggaran

Anggaran MFRS 1 pada tarikh peralihan adalah konsisten dengan anggaran dibuat pada tarikh yang sama berpandukan FRS sebelumnya di Malaysia.

(ii) Kepentingan Luar-kawalan

Kepentingan Luar-kawalan tidak sepatutnya dicatat semula secara retrospektif kecuali entiti memilih untuk menggunakan MFRS 3, *Kombinasi Perniagaan* secara retrospektif bagi kombinasi perniagaan yang lalu.

(iii) Pinjaman kerajaan pada kadar faedah di bawah pasaran

Pinjaman kerajaan pada kadar faedah di bawah pasaran yang berasal sebelum tarikh peralihan adalah salah satu dari berikut:-

- Menggunakan MFRS 120 dan MFRS 139 ke atas pinjaman kerajaan dengan kadar faedah di bawah pasaran secara prospektif kepada pinjaman yang sedia ada pada tarikh peralihan, iaitu:
 - pinjaman kerajaan yang diterima sebelum tarikh peralihan tidak dicatat semula; dan
 - pinjaman ini diukur menurut MFRS 139 selepas tarikh peralihan.
- Boleh memilih untuk menggunakan MFRS 120 secara retrospektif kepada sebarang pinjaman kerajaan yang bermula sebelum tarikh peralihan, dengan syarat maklumat yang diperlukan telah didapatkan semasa perakuan permulaan.

Kumpulan dan Syarikat telah mematuhi keperluan pengecualian mandatori di atas dan telah memilih untuk menggunakan (i).

Kumpulan dan Syarikat telah menggunakan kehendak MFRS 139, *Instrumen Kewangan: Pengiktirafan dan Pengukuran* dan MFRS 120, *Perakaunan bagi Geran Kerajaan dan Pendedahan Bantuan Kerajaan* secara prospektif kepada pinjaman kerajaan yang sedia ada pada tarikh peralihan kepada MFRS dan manfaat yang berkaitan dari pinjaman kerajaan dengan kadar faedah di bawah pasaran tidak diambilkira sebagai geran kerajaan.

Pinjaman kerajaan yang sedia ada pada tarikh peralihan seterusnya akan dibawa dengan nilai bawaan yang dahulu dan tiada pelarasan retrospektif akan dibuat dalam menuruti pengecualian ini.

Dalam penyata kewangan berasingan Syarikat, Syarikat mengukur pelaburannya dalam syarikat subsidiari dan syarikat bersekutu pada kos berpandukan MFRS 127, *Penyata Kewangan Disatukan dan Diasingkan*.

46. PERALIHAN KEPADA MFRS (SAMBUNGAN)

(b) Penyelarasan dari FRS kepada MFRS

MFRS 1 menghendaki entiti untuk menyelaraskan ekuiti, jumlah pendapatan komprehensif dan aliran tunai dari tempoh masa sebelumnya. Jadual berikut membentangkan penyelarasan dari FRS kepada MFRS bagi tempoh yang berkaitan dengan ekuiti dan jumlah pendapatan komprehensif.

Peralihan dari FRS kepada MFRS telah tidak memberi kesan ke atas penyelarasan aliran tunai yang dijana oleh Kumpulan dan Syarikat.

(i) Penyelarasan ekuiti

	KUMPULAN	
	31.12.2011	1.1.2011
	RM'000	RM'000
Jumlah ekuiti seperti dilaporkan di bawah FRS	321,206	252,845
Kesan peralihan kepada MFRS:		
– Penetapan aset kewangan sebagai nilai saksama melalui untung atau rugi	(28,483)	(9,463)
Ekuiti ke atas peralihan kepada MFRS	292,723	243,382

	SYARIKAT	
	31.12.2011	1.1.2011
	RM'000	RM'000
Jumlah ekuiti seperti dilaporkan di bawah FRS	302,381	249,363
Kesan peralihan kepada MFRS:		
– Penetapan aset kewangan sebagai nilai saksama melalui untung atau rugi	(28,483)	(9,463)
Ekuiti ke atas peralihan kepada MFRS	273,898	239,900

46. PERALIHAN KEPADA MFRS (SAMBUNGAN)

(b) Penyelarasan dari FRS kepada MFRS (Sambungan)

(ii) Penyelarasan jumlah pendapatan komprehensif

	KUMPULAN
	31.12.2011
	RM'000
Jumlah pendapatan komprehensif di bawah FRS	100,772
Kesan peralihan kepada MFRS:	
– Penetapan aset kewangan sebagai nilai saksama melalui untung atau rugi	(19,020)
	<hr/>
Jumlah pendapatan komprehensif ke atas peralihan kepada MFRS	81,752
	<hr/>
	SYARIKAT
	31.12.2011
	RM'000
Jumlah pendapatan komprehensif di bawah FRS	86,269
Kesan peralihan kepada MFRS:	
– Penetapan aset kewangan sebagai nilai saksama melalui untung atau rugi	(19,020)
	<hr/>
Jumlah pendapatan komprehensif ke atas peralihan kepada MFRS	67,249
	<hr/>

47. PERBANDINGAN

Keterangan dan klasifikasi butiran dalam penyata kewangan tahun semasa adalah konsisten dengan tahun sebelumnya kecuali nilai perbandingan tertentu yang telah dicatat semula untuk bersesuaian dengan tahun semasa.

1 Januari 2011 Kumpulan	Seperti dicatatkan sebelumnya RM'000	Pengklasan semula RM'000	Dicatat semula RM'000
Penyata Kedudukan Kewangan			
Aset semasa			
Penghutang perniagaan dan lain-lain	8,560	10,952	19,512
Pelaburan sekuriti: Sedia-untuk-dijual	934,301	(10,952)	923,349
Ekuiti			
Modal Saham	1,635,600	(200,000)	1,435,600
Liabiliti Bukan-Semasa			
Saham Keutamaan	–	200,000	200,000
Liabiliti Semasa			
Lain-lain pemiutang	96,633	13,175	109,808
Pendapatan tertahan	13,175	(13,175)	–
Syarikat			
Penyata Kedudukan Kewangan			
Aset semasa			
Penghutang perniagaan dan lain-lain	8,024	10,952	18,976
Pelaburan sekuriti: Sedia-untuk-dijual	934,301	(10,952)	923,349
Ekuiti			
Modal Saham	1,635,600	(200,000)	1,435,600
Liabiliti Bukan-Semasa			
Saham Keutamaan	–	200,000	200,000
Liabiliti Semasa			
Lain-lain pemiutang	94,979	13,175	108,154
Pendapatan tertahan	13,175	(13,175)	–

47. PERBANDINGAN (SAMBUNGAN)

31 Disember 2011 Kumpulan	Seperti dicatatkan sebelumnya RM'000	Pengklasan semula RM'000	Dicatat semula RM'000
Penyata Kedudukan Kewangan			
Aset semasa			
Penghutang perniagaan dan lain-lain	19,722	14,176	33,898
Pelaburan sekuriti: Sedia-untuk-dijual	1,214,947	(14,176)	1,200,771
Ekuiti			
Modal Saham	1,785,600	(200,000)	1,585,600
Liabiliti Bukan-Semasa Saham Keutamaan	–	200,000	200,000
Liabiliti Semasa			
Lain-lain pemiutang	93,096	17,536	110,632
Pendapatan tertahan	17,536	(17,536)	–
Syarikat			
Penyata Kedudukan Kewangan			
Aset semasa			
Penghutang perniagaan dan lain-lain	18,689	14,176	32,865
Pelaburan sekuriti: Sedia-untuk-dijual	1,214,947	(14,176)	1,200,771
Ekuiti			
Modal Saham	1,785,600	(200,000)	1,585,600
Liabiliti Bukan-Semasa Saham Keutamaan	–	200,000	200,000
Liabiliti Semasa			
Lain-lain pemiutang	90,048	17,536	107,584
Pendapatan tertahan	17,536	(17,536)	–

PENYATA LEMBAGA PENGARAH

Kami, DATO' SRI ABDUL HAMIDY ABDUL HAFIZ 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 142 hingga 208 telah disediakan berdasarkan Piawaian Laporan Kewangan (FRS) dan peruntukan Akta Syarikat, 1965 di Malaysia untuk memberi gambaran yang benar dan munasabah mengenai kedudukan Kumpulan dan Syarikat pada 31 Disember, 2012 serta keputusan dan aliran wang tunai Kumpulan dan Syarikat bagi tahun berakhir pada tarikh yang tersebut.

Ditandatangani mengikut resolusi Lembaga Pengarah,



DATO' SRI ABDUL HAMIDY ABDUL HAFIZ



MD. YUSOF HUSSIN

Kuala Lumpur,
Tarikh: 29 Mac 2013

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 142 hingga 208 pada pendapat saya adalah 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 BIN)
WAN AHMAD di Kuala Lumpur dalam)
Wilayah Persekutuan pada 29 Mac 2013)



DATUK WAN AZHAR BIN WAN AHMAD

Di hadapan saya,



LAPORAN JURUAUDIT

KEPADA AHLI-AHLI CREDIT GUARANTEE SYARIKAT MALAYSIA BERHAD
(NO SYARIKAT: 12441-M)

Laporan ke atas Penyata Kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan CREDIT GUARANTEE CORPORATION MALAYSIA BERHAD, yang mengandungi penyata kedudukan kewangan Kumpulan dan Syarikat pada 31 Disember 2012, penyata pendapatan komprehensif, penyata perubahan ekuiti dan penyata aliran tunai Kumpulan dan Syarikat untuk tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut serta satu ringkasan dasar perakaunan yang penting dan nota-nota lain, seperti yang dibentangkan pada mukasurat 142 hingga 208.

Tanggungjawab Para Pengarah terhadap Laporan Penyata Kewangan

Lembaga pengarah Syarikat bertanggungjawab dalam penyediaan penyata kewangan untuk memberi gambaran yang benar dan munasabah menurut Piawaian Pelaporan Kewangan dan peruntukan Akta Syarikat, 1965 di Malaysia. Pengarah-pengarah juga bertanggungjawab terhadap kawalan dalaman yang bersesuaian dalam penyediaan penyata kewangan yang bebas daripada salahnyata yang ketara, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan.

Tanggungjawab Juruaudit

Kami bertanggungjawab untuk menyatakan pendapat tentang penyata kewangan ini berdasarkan kerja pengauditan kami. Kami telah menjalankan kerja-kerja audit berdasarkan piawaian pengauditan yang telah diluluskan di Malaysia. Piawaian-piawaian tersebut mewajibkan kami mematuhi tuntutan etika di samping merancang dan melaksanakan audit bagi mendapatkan keyakinan yang munasabah sama ada penyata kewangan tersebut bebas dari salahnyata yang ketara.

Sesuatu audit melibatkan pelaksanaan prosedur untuk memperoleh bukti audit mengenai jumlah dan pendedahan dalam penyata kewangan. Prosedur yang dipilih bergantung pada pertimbangan kami, termasuk penilaian risiko salah nyata yang ketara pada penyata kewangan, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan. Dalam membuat penilaian risiko tersebut, kami mengambilkira kawalan dalaman yang bersesuaian untuk Syarikat dalam penyediaan dan pembentangan penyata kewangan yang saksama bagi tujuan merangka prosedur audit yang bersesuaian dengan keadaan, tetapi bukan bertujuan untuk menyatakan pendapat mengenai keberkesanan kawalan dalaman pihak Syarikat. Sesuatu audit juga termasuk penilaian kesesuaian dasar perakaunan yang diguna pakai dan kemunasabahan anggaran perakaunan yang dibuat oleh para pengarah, serta penilaian pembentangan penyata kewangan secara keseluruhan.

Kami percaya bahawa bukti audit yang diperolehi adalah mencukupi dan bersesuaian untuk memberikan asas yang munasabah pada pendapat kami.

Pendapat

Pada pendapat kami, penyata kewangan menunjukkan kedudukan kewangan Kumpulan dan Syarikat yang benar dan saksama pada 31 Disember 2012 dan prestasi kewangan mereka dan aliran tunai bagi tahun berakhir pada tarikh tersebut menurut Piawaian Pelaporan Kewangan Malaysia, Piawaian Pelaporan Kewangan Antarabangsa dan peruntukan Akta Syarikat 1965, di Malaysia.

Laporan tentang Undang-undang dan Peraturan Lain

Menurut keperluan Akta Syarikat 1965 di Malaysia, kami juga melaporkan yang berikut:

- (a) Pada pendapat kami, rekod-rekod perakaunan dan rekod-rekod lain serta daftar-daftar yang wajib disimpan di bawah Akta oleh Syarikat dan subsidiarinya telah disimpan dengan wajar dan sempurna mengikut kehendak akta tersebut.
- (b) Kami berpuashati bahawa penyata kewangan subsidiari yang telah disatukan dengan penyata kewangan Syarikat adalah dalam bentuk dan kandungan yang sesuai dan teratur untuk tujuan penyediaan penyata kewangan Kumpulan, dan kami telah menerima maklumat dan penjelasan yang memuaskan yang dikehendaki oleh kami bagi tujuan tersebut.
- (c) Laporan audit kami ke atas penyata kewangan subsidiari tidak mengandungi sebarang pengecualian atau teguran yang dibuat di bawah Seksyen 174(3) Akta tersebut.

Hal-hal Lain

1. Seperti yang dinyatakan dalam Nota 2 kepada penyata kewangan, CREDIT GUARANTEE CORPORATION MALAYSIA BERHAD mengadaptasi Piawaian Pelaporan Kewangan Malaysia (MFRS) pada 1 Januari 2012 dengan tarikh peralihan 1 Januari 2011. Piawaian ini telah digunapakai secara retrospektif oleh pengarah-pengarah bagi maklumat perbandingan dalam penyata kewangan ini, termasuk penyata kedudukan kewangan pada 31 Disember 2011 dan 1 Januari 2011, dan penyata pendapatan komprehensif, penyata perubahan dalam ekuiti dan penyata aliran tunai bagi tahun berakhir 31 Disember 2011 dan pendedahan berkaitan. Kami tidak dilantik untuk melaporkan ke atas maklumat perbandingan yang dicatat semula dan ia tidak diaudit. Tanggungjawab kami yang merupakan sebahagian daripada audit penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat bagi tahun berakhir 31 Disember 2012 telah, dalam perihal ini, termasuk mendapatkan secukupnya bukti audit yang bersesuaian di mana baki pembukaan pada 1 Januari 2012 tidak mengandungi penyataan yang bercanggah yang memberi kesan yang ketara kepada kedudukan kewangan pada 31 Disember 2012 dan prestasi kewangan dan aliran tunai bagi tahun yang kemudiannya berakhir.
2. Laporan ini disediakan hanya untuk ahli-ahli Syarikat, sebagai satu badan, selaras dengan peruntukan Seksyen 174 Akta Syarikat, 1965 di Malaysia dan bukan untuk sebarang tujuan yang lain. Kami tidak bertanggungjawab kepada mana-mana pihak yang lain di atas kandungan laporan ini.



SALLEH, LEONG, AZLAN & CO.

AF: 0010

Akauntan Bertauliah



OOI CHEE KUN

996/03/14(J/PH)

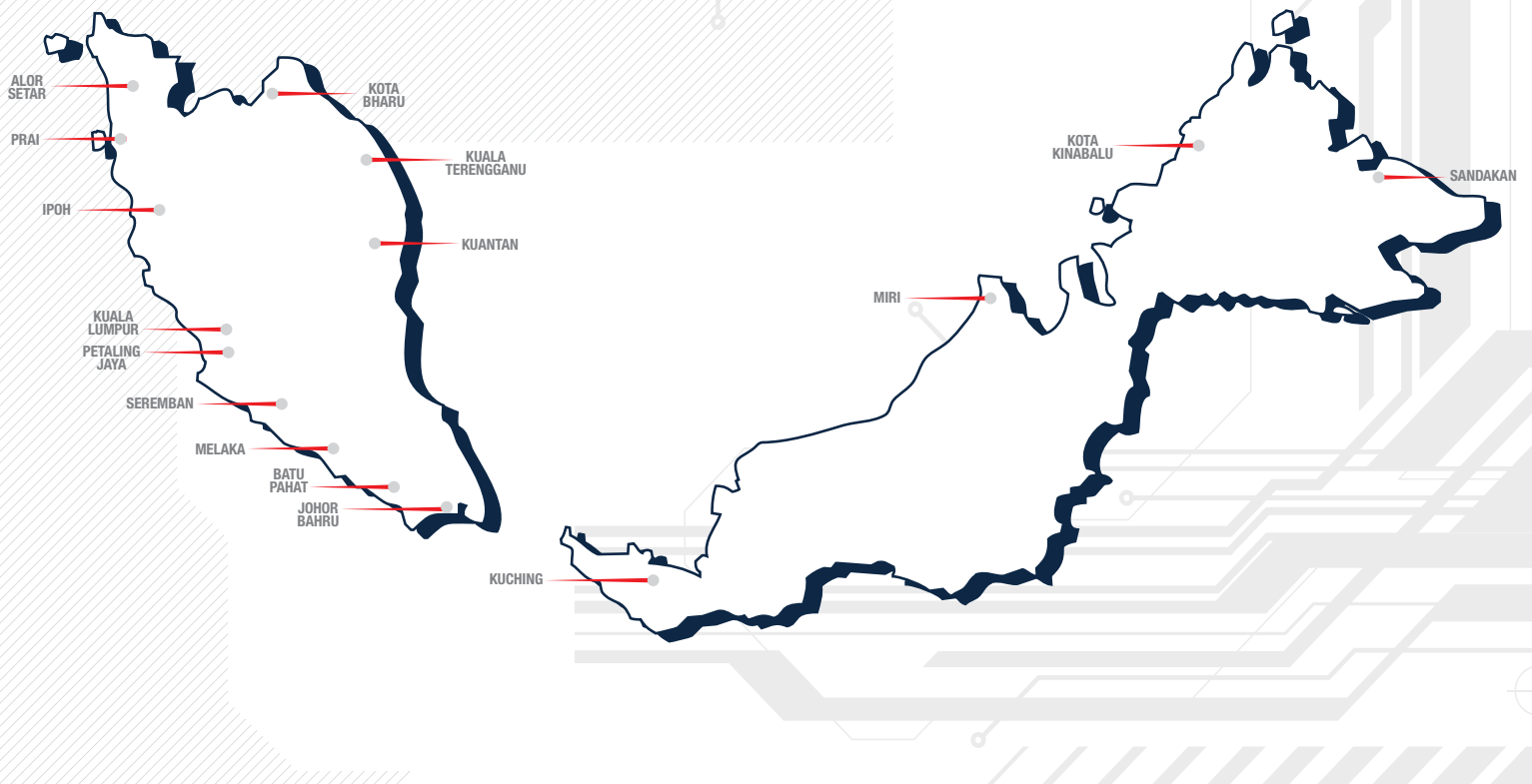
Rakan bagi Firma

Kuala Lumpur

29 Mac 2013

BRANCH NETWORK

Jaringan Cawangan



Client Service Centre/Pusat Khidmat Pelanggan

Level 2, Bangunan CGC, Kelana Business Centre
No. 97, Jalan SS7/2, 47301 Petaling Jaya, Selangor
Hotline : 03-7880 0088
Facsimile : 03-7803 0077
Person to Contact : Firdaus Abdullah
E-mail : csc@cgc.com.my

Main Branch/Cawangan Utama

Level 3, Bangunan CGC, Kelana Business Centre
No. 97, Jalan SS7/2, 47301 Petaling Jaya, Selangor
Phone : 03-7804 8100
Facsimile : 03-7806 1290
Person to Contact : A'nas Salehuddin
E-mail : anas@cgc.com.my

ALOR SETAR

5 GF, Kompleks Perniagaan Utama Sultanah Sambungan,
Lebuhraya Sultanah Bahiyah,
05350 Alor Setar, Kedah.

Phone : 04-731 2300
Facsimile : 04-734 1500
Person to Contact : Norella Shaik Haroon
E-mail : norella@cgc.com.my

IPOH

No. 50, Persiaran Greenhill,
30450 Ipoh, Perak.

Phone : 05-243 3900
Facsimile : 05-243 4900
Person to Contact : Punitha Jeyabalan
E-mail : punitha@cgc.com.my

PRAI

Lot 9G, No. 2782, Tmn Inderawasih,
Jln Chain Ferry, 13700 Prai, Penang.

Phone : 04-399 2400
Facsimile : 04-397 5434
Person to Contact : Wan Faizah Zakaria
E-mail : faizah@cgc.com.my

KUALA LUMPUR

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

Phone : 03-414 96476
Facsimile : 03-414 91237
Person to Contact : Amri Ab. Rahman
E-mail : amri@cgc.com.my

SEREMBAN

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

Phone : 06-761 2400
Facsimile : 06-761 2477
Person to Contact : Aiza Hj Mat Zip
E-mail : aiza@cgc.com.my

MELAKA

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

Phone : 06-284 4300
Facsimile : 06-283 2205
Person to Contact : Mohd Haniza Mohd Jaapar
E-mail : mdhaniza@cgc.com.my

BATU PAHAT

No. 20 Jln Maju, Tmn Maju Bukit Pasir,
83000 Batu Pahat, Johor.

Phone : 07-432 2633
Facsimile : 07-432 3088
Person to Contact : Khairunizan Mohamed Taufek
E-mail : khairunizan@cgc.com.my

JOHOR BAHRU

46, Jalan Sulam, Taman Sentosa,
80150 Johor Bahru, Johor.

Phone : 07-338 2788
Facsimile : 07-334 4977
Person to Contact : Chua Lee Ying
E-mail : lychua@cgc.com.my

KUANTAN

A-97, Grd Flr, Sri Dagangan Kuantan, Jln Tun Ismail,
25000 Kuantan, Pahang.

Phone : 09-513 9277
 09-513 3561
 09-513 3724
Facsimile : 09-513 9577
Person to Contact : Khalipudza @ Liza Abd. Kahar
E-mail : khalipudza@cgc.com.my

KUALA TERENGGANU

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

Phone : 09-625 2400
Facsimile : 09-625 2399
Person to Contact : Jamaludin Khalilullah
E-mail : jamaludin@cgc.com.my

KOTA BHARU

P.T. 164 Ground Flr, Section 26,
Jln Dusun Muda,
15400 Kota Bharu, Kelantan.
Phone : 09-743 7730
Facsimile : 09-743 7752
Person to Contact : Azman Mohd Ariffin
E-mail : azman@cgc.com.my

KUCHING

192L GF, Lot 468,
Al-Idrus Commercial Centre, Jln Satok,
93400 Kuching, Sarawak.
Phone : 082-424 200
Facsimile : 082-427 300
Person to Contact : Mohamed Suffri Mohamed Yusop
E-mail : suffri@cgc.com.my

MIRI

Lot No 789 GF,
Block 9 MCLD,
Bintang Jaya Commercial Centre,
98000 Miri, Sarawak.
Phone : 085-421 270
Facsimile : 085-410 370
Person to Contact : Jimmy Anak Bundak
E-mail : jimmy@cgc.com.my

KOTA KINABALU

DBKK No. C-G-5 (C16-1), Level 1,
Block C, Harbour City, Sembulan,
Jalan Pantai Baru,
88100 Kota Kinabalu, Sabah.
Phone : 088-486 850
Facsimile : 088-486 851
Person to Contact : Zairul Hijoo
E-mail : zairul@cgc.com.my

SANDAKAN

Lot 8, Blok 1,
Jalan Labuk Bandar Indah,
Mile 4, 90000 Sandakan, Sabah.
Phone : 089-224 698
Facsimile : 089-224 963
Person to Contact : Sri Rahayu Abdul Adjis
E-mail : rahayu@cgc.com.my



Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad
(12441-M)

PROXY FORM

I/We _____

of _____

being a member of the abovenamed Company, hereby appoint _____

of _____ or failing him/her

as my proxy/our proxy to vote for me/us on my/our behalf at the 40th Annual General Meeting of the Company to be held on Tuesday, 7th May 2013, at 12.00 noon and at any adjournment thereof in the manner indicated below.

	For	Against
Resolution 1		
Resolution 2		
Resolution 3		
Resolution 4		

(Please indicate with a cross (x) in the spaces provided whether you wish your votes to be cast for or against the Resolutions. In the absence of specific directions, your proxy will vote or abstain as he thinks fit).

Signed this _____ day of _____ 2013.

Signature

Notes:-

- 1 A member entitled to attend and vote is entitled to appoint a proxy or attorney to attend and vote in its/his/her stead; a proxy or an attorney need not be a member of the Company.
- 2 The instrument appointing a proxy shall be in writing under the hand of the appointer or of his attorney duly authorised in writing or if the appointer is a Corporation under the hand of an officer or attorney of the Corporation.
- 3 The instrument appointing a proxy and the power of the attorney or other authority, if any, under which it is signed, or a notarial certified copy of that power of authority shall be deposited at the Registered Office of the Company - Level 13, Bangunan CGC, Kelana Business Centre, 97, Jalan SS7/2, 47301 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan, not less than 48 hours before the time for holding the meeting or any adjournment thereof.

Fold Here

STAMP

COMPANY SECRETARY

CREDIT GUARANTEE CORPORATION MALAYSIA BERHAD (12441-M)

Level 13, Bangunan CGC, Kelana Business Centre

No. 97 Jalan SS 7/2, 47301 Petaling Jaya

Selangor Darul Ehsan

Malaysia

Fold Here