



Credit Guarantee Corporation

CGC

(Co. No. 12441-M)

LAPORAN TAHUNAN

20
09

ANNUAL REPORT

Contents

Kandungan

Notice of Annual General Meeting	2
Notis Mesyuarat Agung	3
Corporate Information	4
Maklumat Korporat	4
Board of Directors	4
Lembaga Pengarah	4
Management Team	5
Ahli Pengurusan	5
Organisation Chart	7
Carta Organisasi	7
Corporate Vision & Mission	8
Visi & Misi Korporat	8
Statement on Corporate Governance	9
Chairman's Statement	13
Chief Executive Officer's Report	17
Operational Highlights	22
Directors' Report	25
Balance Sheets	28
Income Statements	29
Statement of Changes In Equity	30
Cash Flow Statement	31
Notes To The Financial Statement	32
Statement by Directors & Statutory Declaration	59
Independent Auditor's Report	60
Penyata Tadbir Urus Korporat	63
Penyata Pengerusi	69
Laporan Ketua Pegawai Eksekutif	73
Sorotan Operasi	78
Laporan Pengarah	81
Kunci Kira-Kira	84
Penyata Pendapatan	85
Penyata Perubahan Ekuiti	86
Penyata Aliran Tunai	87
Nota Kepada Penyata Kewangan	88
Penyata Lembaga Pengarah & Perakuan Berkanun	115
Laporan Juruaudit	
Branch Network	117
Jaringan Cawangan	

Notice of Annual General Meeting

NOTICE IS HEREBY GIVEN that the
Thirty Seventh (37th) 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 **1 June 2010** at **12.00 noon** for the following purposes:-

AGENDA

1. To receive and adopt the Audited Accounts for the year ended 31 December 2009 together with the reports of the Directors and Auditors. **(Resolution 1)**
2. To re-elect Directors who are retiring pursuant to Articles 76A, 76B and 77 of the Corporation's Articles of Association and, being eligible, offer themselves for re-election. **(Resolution 2)**
3. To approve payment of Directors' fees. **(Resolution 3)**
4. To appoint Auditors and to authorise the Board of Directors to fix the Auditors' remuneration. **(Resolution 4)**
5. To transact any other business for which the notice shall have been given.

By Order of the Board.



GAYAH HJ MOHD NORDIN
Company Secretary

Petaling Jaya
17 May 2010

Notis Mesyuarat Agung

DENGAN INI DIBERITAHU bahawa
**Mesyuarat Agung Tahunan yang ke
Tiga Puluh Tujuh (ke-37) bagi 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 **1 Jun 2010**
jam 12.00 tengahari untuk tujuan
berikut:-

AGENDA

1. Menerima dan meluluskan Penyata Kira-kira Syarikat yang telah diaudit bagi tahun berakhir 31 Disember 2009 serta Laporan Pengarah dan Laporan Juruaudit. **(Resolusi 1)**
2. Melantik semula Pengarah-pengarah yang bersara mengikut Fasal 76A, 76B dan 77 Tataurusan Syarikat, dan oleh kerana layak, mereka menawarkan diri untuk dilantik semula. **(Resolusi 2)**
3. Meluluskan pembayaran yuran kepada Pengarah-pengarah. **(Resolusi 3)**
4. Melantik Juruaudit dan memberi kuasa kepada Lembaga Pengarah untuk menetapkan bayaran Juruaudit. **(Resolusi 4)**
5. Menguruskan sebarang urusan lain di mana notis yang berkenaan telah diterima.

Atas Perintah Lembaga Pengarah.



GAYAH HJ MOHD NORDIN
Setiausaha Syarikat

Petaling Jaya
17 Mei 2010

Corporate Information

Maklumat Korporat

Board of Directors
Lembaga Pengarah

Dato' Zamani Abdul Ghani
Chairman/Pengerusi

Datuk Wan Azhar Wan Ahmad
Managing Director/Pengarah Urusan

Encik Md. Yusof Hussin
Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed
Datuk P. Kasi
Dato' Tan Yew Thong
Dato' Mohd Rosli Abdul Aziz
Puan Zaiton Mohd Hassan
Dato' Sri Nazir Razak

Registered Office
Pejabat Berdaftar

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

Audit Committee
Jawatankuasa Audit

Encik Md. Yusof Hussin
Chairman/Pengerusi

Dato' Mohd Rosli Abdul Aziz
Puan Zaiton Mohd Hassan

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)

Management Team

Ahli Pengurusan

Chief Executive Officer
Ketua Pegawai Eksekutif

Datuk Wan Azhar Wan Ahmad

General Manager, Corporate Services
Pengurus Besar, Perkhidmatan Korporat

Encik Sathasivan Kunchambo

General Manager, Credit
Pengurus Besar, Kredit

Encik Khoo Kim Ho

General Manager, Business Development
Pengurus Besar, Pembangunan Perniagaan

Encik Yahaya Mat Dak

Assistant General Manager, Corporate Planning
Penolong Pengurus Besar, Perancangan Korporat

Puan Nazleena Nordin

Assistant General Manager, Operations
Penolong Pengurus Besar, Operasi

Encik Shazwan Mohan Abdullah

Assistant General Manager, Corporate Support
Penolong Pengurus Besar, Sokongan Korporat

Encik Chan Yan Kit

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

Cik Gayah Hj Mohd Nordin

Assistant General Manager, Credit
Penolong Pengurus Besar, Kredit

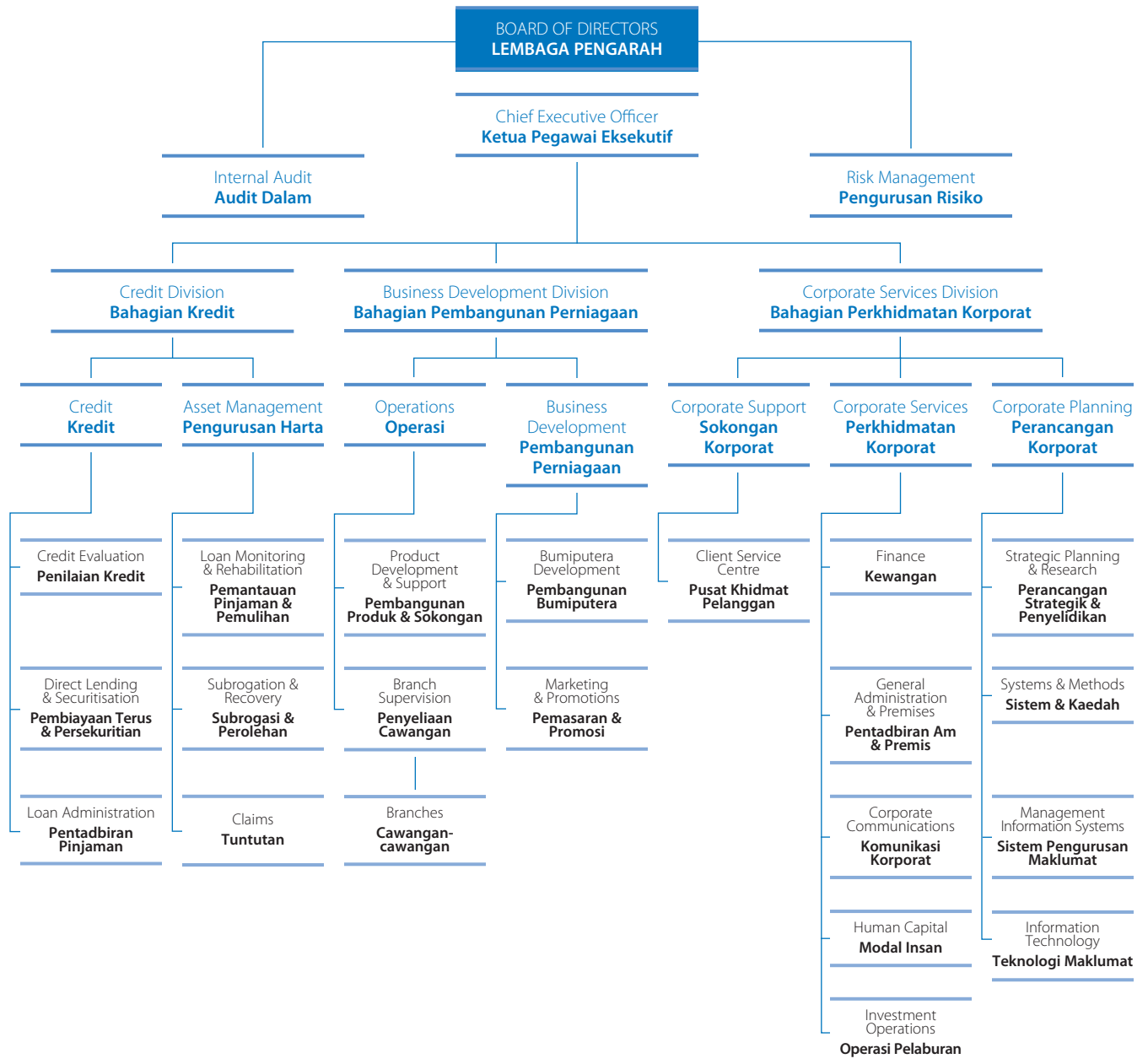
Encik Abdul Talib Dewa

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

Encik Phua Chuan Ann

Organisation Chart

Carta Organisasi



Statement on Corporate Governance

The Board of Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad (CGC) is committed to the highest standards of corporate governance. As the ultimate governing body, the Board is fully aware of its responsibility and acts in the best interest of the Corporation. It is accountable to the shareholders and adheres to the pillars of integrity, transparency, responsibility and fairness as subscribed in the Malaysian Code of Corporate Governance ('The Code').

This report describes how the Board puts into practice the principles of the Code and how the principles of good governance have been applied in the year under review.

The Board of Directors

Role and Responsibility

The Board is primarily responsible for ensuring that the Corporation achieves its business goals and objectives by providing guidance and direction with regard to the implementation of strategic initiatives and align key performance indicators with the strategy. Led by the Chairman, the Board is also duty-bound to ensure that the Management operates within the established framework and that it makes sound decisions and influence policy changes and outcomes to be in line with the Corporation's current and long-term corporate objectives.

The Board also demonstrates vigilance when issues are presented for their decision-making by the Management. It reviews all material credit approvals and the effectiveness of the steps taken, which are deemed to have an impact on the risk profile of the Corporation. The Board acts as the highest approving authority for any financial expenditure exceeding the authorised limits of the Management.

Composition and Balance

The Board comprises nine members including the Managing Director of the Corporation. Eight of the Board members are independent non-executive directors who discharge their duties without any influence and are free from any business or dealings with the Corporation, which could materially affect their independent judgments. The directors also provide broader and balanced views, independent judgments, constructive challenge and feedback to every decision made. They are individuals who are highly competent, knowledgeable and experienced in banking, finance and business management and are well regarded and respected in their respective fields.

Board Meetings

The Board was scheduled to convene once every month in 2009. In the financial year ended 31 December 2009, it met 11 times. On an average, all the nine directors attended 80.1% of the Board meetings. Board meetings are guided by a set of pre-set agenda that revolves around the Corporation's performance and among other things, matters pertaining to the Corporation's financial policies, strategies and overall business direction. Related documents and papers to be tabled at the meeting are provided to the Board members prior to the meeting so that they will have adequate time to peruse them and discharge their fiduciary responsibilities diligently.

The attendance of each director at the end of the financial year 2009 is as set out below:

		No. of Times	% Attended
1.	Dato' Zamani Abdul Ghani	9	82
2.	Datuk Wan Azhar Wan Ahmad	11	100
3.	Encik Md. Yusof Hussin	8	73
4.	Dato' Tan Yew Thong	11	100
5.	Dato' Mohd Rosli Abdul Aziz	10	91
6.	Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed	11	100
7.	Datuk P. Kasi	7	64
8.	Puan Zaiton Mohd Hassan	10	91
9.	Dato' Sri Abdul Hamidy Abdul Hafiz <i>(Resigned w.e.f 5 April 2009)</i>	1	33
10.	Dato' Sri Nazir Razak <i>(Appointed w.e.f 28 May 2009)</i>	4	67

Access to Information

The Board enjoys full and unlimited access to information related to the Corporation's performance including operational and financial reports on risk management, IT, compliance and audit. The Management is duty-bound to provide the Board with qualitative and quantitative information and also all progress made by the Corporation to help in the decision-making process through monthly progress reports tabled to them. The directors also have full access to the advice and guidance of the Company Secretary as and when required.

Appointment and Re-Election to Board

The selection and appointment of Board members are done based on the nominee's integrity, experience and expertise as required by the regulatory authorities and the nature of business as well as the direction of the Corporation. The re-election of an existing Board member is dependent on the decision made by the shareholders during the Corporation's Annual General Meeting.

The year under review saw the resignation of independent non-executive director Dato' Sri Abdul Hamidy Abdul Hafiz, who was on the Board since April 2006, on 5 April 2009. Welcomed on board was Dato' Sri Nazir Razak who was appointed as the independent non-executive director effective 28 May 2009.

Board and Management Committees

A. Board-level Committees

No. of committees

Committees	Frequency of Meetings
1. Board Audit Committee	Bi-monthly
2. Board Investment Committee	Bi-monthly
3. Board Risk Management Committee	Quarterly
4. Board Information Technology (IT) Committee	Quarterly
5. Board Bumiputera Development Committee	Quarterly
6. Board Remuneration Committee	Semi-annually

The responsibilities of the Board-level committees are outlined clearly by the main Board itself and the committees operate under clearly defined terms of reference. Each committee is assigned with specific roles and deliberates on issues pertaining to their respective areas. The committees meet on a regular basis and results of their deliberations are presented to the main Board for further review.

1. 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. Additionally, the Committee assists the Board in its oversight role with respect to the following:

- The quality and integrity of financial information;
- The effectiveness of the Corporation's internal control and compliance practices;
- The external auditor's performance, qualifications and independence;
- The performance of the Corporation's internal audit function; and
- The Corporation's compliance with legal and regulatory requirements.

2. 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. The Committee's main functions are as stated below:

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

3. Board Risk Management Committee

The Board Risk Management Committee is established to assist 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. The main responsibilities of the Committee are as stated below:

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

4. Board Information Technology (IT) Committee

The Board IT Committee regularly reviews and makes assessment 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 makes 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. The main responsibilities of this Committee are as stated below:

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

5. Board Bumiputera Development Committee

The Board Bumiputera Development Committee provides strategic guidance and direction with regards 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 funds allocated for the benefit of Bumiputera entrepreneurs and the overall development programmes for Bumiputera entrepreneurs. The primary responsibilities of the Committee are as follows:

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

6. Board Remuneration Committee

The Board Remuneration Committee's main responsibility is to ensure that the remuneration packages for employees are based on the Corporation's remuneration policies and procedures. It also reviews these policies and makes recommendation to address any issues related to remuneration. In addition, it makes recommendation to the Board on the remuneration package, which is competitive and that commensurates with the overall performance of the Corporation.

The main duties of the Committee are as stated below:

- To provide direction on the overall employee remuneration strategy of the Corporation;
- To review the broad policy and framework for remuneration of the employees and to ensure it is in line with the Corporation's business model and the need to attract and retain talents;
- To review the performance and reward system of the employees, including ensuring performance targets are established;
- To advise on performance-related remuneration schemes for the Corporation;
- To recommend to the Board the services of such advisers or consultants as it deems necessary to fulfil its responsibilities; and
- To examine any other matters related to staff remuneration referred to it by the Board.

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.

The total number of Management Committees stands at 11 as at 31 December 2009. The committees are listed below:

Management Committees

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

Shareholders

It is pertinent for any Corporation to take the necessary steps to assure its shareholders remain confident and loyal to the Corporation they are investing in. Shareholders need to know that all decision-making processes are transparent, objective and adhere to the pillars of good corporate governance.

In this perspective, the Board of Directors has always placed emphasis on the importance of good corporate governance, which is a powerful tool to maintain shareholder confidence in the Corporation. Important information is shared with the shareholders and this is done through several means including through the publication of this annual report which contains, amongst others, the audited financial statements of the Corporation. Information is also disseminated through the Annual General Meeting, press releases and the Corporation's official website www.iGuarantee.com.my.

Board's Responsibility On Internal Audit

The Board is given the mandated role to ensure that regular and constant review of the Corporation's audit system is conducted as a means to maintain the independence and objectivity of its system of internal controls and compliance. This is an ongoing process that is vital to identify, evaluate and manage significant risks which may affect the business performance of the Corporation and thus, make necessary suggestions on measures to mitigate these risks.

Internal Audit

The process of conducting an internal audit functions as the Corporation's way to assess and review the existing risk management, operational controls and compliance with rules and regulations. The role of the Internal Audit Department is to conduct 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 working as intended and from their analysis, provide their recommendations accordingly.

Chairman's Statement



“As the leading SME-support institution, the Corporation took cognizance of the difficulties faced by the SMEs and implemented proactive measures in the form of financial assistance and advisory services.”

Dato' Zamani Abdul Ghani

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 2009.

The role of the Corporation as an institution which supports the small and medium enterprises (SMEs) came to greater focus during 2009. This is particularly so as Malaysia, being a very open economy, experienced the impact of the global financial crisis with its GDP contracting by 1.7% during the year. This period of economic downturn affected a large cross section of businesses, in particular the SMEs. They faced difficulties sustaining their business operations due particularly to weak demand, resulting in many taking drastic measures to cut cost, including scaling down on production, freezing on hiring or forcing some lay offs and stalling expansion plans.

As the leading SME-support institution, the Corporation took cognizance of the difficulties faced by the SMEs and implemented proactive measures in the form of financial assistance and advisory services. Additionally, the Corporation also played a major part in the implementation of special schemes introduced by the Government and Bank Negara Malaysia. These schemes were designed not only to boost business activities but also to revive business and consumer sentiments during this critical period. The valuable lessons that the Corporation learnt over the last 38 years in the financing of SMEs stood in good stead as we faced challenging times to manage SMEs' continued access to financing. At the same time, the Corporation remained committed to ensuring that only quality loans remained in the books as we anticipated higher rate of loan defaults during such difficult times.

Overall Performance

Despite the economic slowdown, the number of loans approved by the Corporation to all sectors of the economy increased by 35.7%, totaling 14,073 accounts (2008:10,368) valued at RM3.1 billion (2008:RM3.0 billion). It was indeed a significant development during a depressed year. The increase in the number of loans approved can be attributed largely to the implementation of the guarantee schemes under the Government stimulus packages in early 2009. The SMEs which were cash-strapped availed themselves to financing via these schemes.

In terms of revenue, the Corporation registered a decrease of 4.2% in total income for the year, declining from RM302.4 million in 2008 to RM289.6 million in 2009. Though the number of loans guaranteed was much higher than in the previous year, the guarantee fees income earned increased only marginally, registering a growth rate of 5.4%. This was partly due to the focus by the Corporation on special schemes introduced early in the year to assist SMEs in having greater access to financing and lower cost of borrowing. In 2009, a total of RM146.1 million in guarantee fees income was recorded compared with RM138.6 million in 2008.

Investment income was significantly lower in 2009. Investment income amounted to only RM142.8 million in 2009, a reduction of 12.8% from RM163.8 million in 2008, which arose from the low interest rate environment. The Corporation also experienced, in addition, a higher rate of loan defaults and claims submissions due to the challenging operating and economic environment. An amount of RM306.8 million was set aside for provisions in 2009, compared with only RM276.0 million in 2008. As a result, the Corporation recorded a net loss of RM40.9 million during the year under review.

As at 31 December 2009, the reserves of the Corporation remained substantial at RM713.6 million (2008: RM754.5 million), while its shareholder's fund declined marginally from RM2.73 billion in 2008 to RM 2.70 billion in 2009.

Initiatives and Achievements

The impact of the global financial crisis was felt in Malaysia with a slowdown in economic activity from the second half of 2008. A large number of SMEs were affected, especially those in the manufacturing sector. As such, the Corporation intensified its efforts to further enhance its SME outreach. This was achieved by expanding its range of products and services, forging strategic alliances with financial institutions, improving its processing and turnaround time as well as upgrading system capacities and capabilities.

One of the key initiatives which was successfully implemented in the first half of 2009 was the partnership forged with the Standard Chartered Bank Malaysia Berhad (Standard Chartered). The Corporation entered into a portfolio guarantee (PG) agreement with Standard Chartered, lauded as the first agreement of its kind to be signed in the financial industry, thereby creating another avenue for SMEs to gain access to financing as well as benefit from improved turnaround time in terms of approval and disbursement of loans. Through the PG, designed with the primary objective of providing working capital and asset acquisition by SMEs, an amount of up to RM50 million was made available to the SMEs in the first tranche.

The positive response received for the first PG initiative prompted the Corporation to enter into another PG agreement with Standard Chartered in October 2009 to offer financing facility to enterprising women entrepreneurs. Scoring another first of such initiative in Malaysia, the scheme for women entrepreneurs offered swift financial access and the opportunity to boost business competitiveness. Through the PG, both CGC and Standard Chartered expect to disburse RM50 million to accelerate the participation of women entrepreneurs in economic development. With the forging of this strategic partnership, the Corporation was also able to process and approve the loans within three days as customer eligibilities for this portfolio guarantee were pre-selected based on certain criteria.

As loan quality was of paramount importance to profitability and financial sustainability, the Corporation embarked on improving its asset quality with the technical assistance from Deutsche Bank AG. Through the strategic partnership, the Deutsche Bank shall provide advisory and risk management services to CGC, including developing a robust credit risk management system.

With improved processing and better risk management capabilities, customers are expected to enjoy faster turnaround time and disbursement of loans. In addition, the implementation of a robust credit rating system will enable CGC to improve its accuracy in terms of risk profile identification and consequently benefit deserving customers who could potentially enjoy the competitive guarantee fees that come with better credit ratings. The Corporation had also implemented a revised pricing structure for its guarantee schemes with the support of the participating financial institutions. This is to ensure that borrowers enjoy a more equitable interest/profit rates for financing which are 'collateralised' in the form of guarantee from the Corporation.

“The extended economic slowdown which affected businesses, especially the SMEs, required greater effort from all of us to balance the initiatives to improve SME outreach and access to financing.”



With the streamlining of the Bumiputera entrepreneur development funds, the Corporation was mandated to take over the operations of ERF Sdn. Bhd. and manage *Tabung Projek Usahawan Bumiputera* with a RM300 million allocation. On 1 July 2009, the Corporation introduced *Tabung Projek Usahawan Bumiputera-i* (TPUB-i), a Shariah based fund that is specifically catered for contract financing.

International Collaboration

In 2009, the Corporation continued its participation in several regional initiatives as part of the efforts to strengthen its international networking. In November, the Corporation participated in the 22nd Asian Credit Supplementation Institution Confederation (ACSIC) Conference which was held in Taipei, Chinese Taipei. The Conference, which is held annually, presents an opportunity for the Corporation to exchange information and engage in discussions for the benefit of SMEs. The 2009 Conference carried the theme *'The Measures Taken By Credit Guarantee/Insurance Systems To Exert The SME-Assistance Functions During The Global Financial Crisis'*.

In October 2009, the Corporation participated in the 6th International CEO Forum of the Development Finance Institutions (DFIs) which was held in Manila, Philippines. Over the years, the annual CEO Forum has gained relevance and eminence for the ADFIAP community and has proven to be an effective platform for practical learning as well as relationship-building. The forum focused on the emergence of new business and financial landscapes. In particular, it focused on the catalytic role of the DFIs in their respective economies and the challenge for DFIs to pursue their development mandates whilst integrating environmental, social and governance aspects into their portfolios.

Prospects for 2010

In the fourth quarter of 2009, the global economy showed gradual signs of recovery, while the Malaysian economy registered a positive annual growth rate of 4.5%. The Malaysian economy is projected to grow by 4.5% to 5.5% in 2010 with growth driven by private sector activity and robust external demand. The Corporation is therefore optimistic of business activities gaining momentum in the near term with the strengthening of domestic demand as a result of improving labour market, rising disposable income and sustained consumer confidence. In the short term, Malaysian industries are envisioned to achieve modest growth on the back of the recovery in both domestic and external demand and, as such, the outlook for SMEs in 2010 appears to be positive. In line with this, the Corporation has drawn up specific strategies that will focus on several key areas. They include product innovation, aggressive marketing and promotion activities, improved management of loans quality and review of loan composition. Additionally, the Corporation will also look into ways to increase direct lending activities and streamline the role of branches to enhance customer service and step up sales efforts to improve SME outreach.

Acknowledgements

The year under review was indeed the most challenging year for the Board, Management and staff of the Corporation. The extended economic slowdown which affected businesses, especially the SMEs, required greater effort from all of us to balance the initiatives to improve SME outreach and access to financing and the need to take appropriate measures to avoid existing loans from turning non-performing. With concerted effort, we managed to increase our SME outreach by availing guarantee facilities to more SMEs than in the previous year, something which we could not have done without the support of my fellow Board members, and the dedication and commitment of the Management and staff of the Corporation. I extend my sincere appreciation to all of them for their exemplary contribution.

The year also witnessed Dato' Sri Abdul Hamidy Abdul Hafiz, a member of the Board since 2005, retiring in April. On behalf of the Board, I would like to take this opportunity to thank him for all his invaluable contributions to the Corporation during his tenure and wish him all the best in his future endeavours. Coming on board as a successor to Dato' Sri Hamidy is Dato' Sri Nazir Razak, Group Chief Executive of CIMB Group. Appointed on the Board on 28 May 2009, he brings with him a wealth of experience from the banking and finance industry. I would like to take this opportunity to welcome him on board.

I would also like to express my sincere appreciation to Bank Negara Malaysia, the Ministry of Finance and other Government ministries and agencies, as well as the participating financial institutions for their continued support and trust in the Corporation's ability to play a pivotal role in SME development.



Dato' Zamani Abdul Ghani
Chairman
Board of Directors



Improving loan quality will be an emphasis in 2010 as the non-performing loans (NPLs) have resulted in higher claims ratio in the year under review. Marketing efforts will focus on bringing in quality loans. In addition, the early care programme that has already been in place shall also be enhanced to ensure loans guaranteed remain performing. Also in the pipeline is the centralisation of loan monitoring at the headquarters to smoothen loan processing and to ensure timely emplacement and restructuring of loans.

Another area that is critical to our success is the improvement of customer service quality. The Corporation will be looking at enhancing the existing processes and streamlining the guidelines applicable to products and services. Greater focus will also be given in developing products that facilitate faster turnaround time and disbursement of loans. The initiatives as outlined above are aimed at making the Corporation more customer-centric, which is critical for it to stay relevant to SMEs, and to attain financial sustainability.

Chief Executive Officer's Report



“The implementation of Government stimulus packages and other initiatives to ensure continued access to financing to all segments of the economy helped to restore confidence and improved sentiments of the SMEs.”

Datuk Wan Azhar Wan Ahmad

Overall Performance

The year 2009 marked as one of the most challenging years for Malaysian businesses due to the economic uncertainties that prevailed following the global financial crisis. The small and medium enterprises (SMEs), which were much dependent on the local economy, was one of the most affected economic segments as they had to grapple with weak domestic demand and tight credit conditions especially in the first quarter. The implementation of Government stimulus packages early in the year and their initiatives to ensure continued access to financing to all segments of the economy helped to restore confidence and improve sentiments amongst the business community especially the SMEs.

In this context, the Corporation had the opportunity to enhance its efforts to assist the SMEs to remain viable and vibrant. The Corporation took an accommodative stance to request for restructuring and rescheduling of loan facilities, provided advisory and handholding services and pursued the implementation of special financing schemes established by the Government for SMEs under the economic stimulus packages. Significantly, the Corporation continued with efforts to improve its SME outreach via new partnerships and expedited the processing and disbursement of funds in a timely manner as well as introduced new products to suit specific financing needs of SMEs.

Financing the SMEs

In view of the limited access to financing as a result of lending institutions having adopted a cautious approach toward SME borrowers under the prevailing challenging economic conditions, Bank Negara Malaysia established the RM2.0 billion SME Assistance Guarantee Scheme (SME AGS) in February 2009. The Corporation had a significant role in the implementation of the SME AGS, ensuring that the fund is well-managed and channelled to deserving

SMEs. The scheme, which provided financing up to a maximum of RM500,000.00 for a period of five years, received overwhelming response with about 9,000 SMEs fully utilising the fund by September 2009.

In 2009, the Corporation registered an increase in its loans growth, guaranteeing 14,073 accounts valued at RM3.1 billion compared with 10,368 accounts valued at RM3.0 billion in 2008. In terms of the distribution of SME loans, most sectors of the economy benefited from the credit guarantees extended by the Corporation. The three biggest beneficiaries were the general business, manufacturing and agriculture sectors, having received guarantees worth RM2,517.1 million, RM553.6 million and RM40.9 million respectively.

Managing Guarantee Schemes

In aggregate, the Corporation managed a total of 11 guarantee schemes in 2009, seven of which are categorised as Main Schemes and four as Programmed Lending Schemes. They are as follows:

Main Schemes

1. Credit Enhancer Scheme (ENHANCER)
2. Credit Enhancer-i (ENHANCER-i)
3. Small Entrepreneur Guarantee Scheme (SEGS)
4. Direct Access Guarantee Scheme (DAGS)
5. Direct Access Guarantee Scheme-i (DAGS-i)
6. Direct Access Guarantee Scheme – Start-Up (DAGS Start-Up)
7. Direct Bank Guarantee Scheme (Direct BG)

Programmed Lending Schemes

1. Flexi Guarantee Scheme (FGS)
2. Franchise Financing Scheme (FFS)
3. Special Relief Guarantee Fund – 2 (SRGF-2)
4. SME Assistance Guarantee Scheme (SME AGS)

As part of its SME outreach efforts, the Corporation also introduced the Bumiputera Entrepreneur Project Fund-i (Tabung Projek Usahawan Bumiputera-i) or TPUB-i, a contract financing facility catering for Bumiputera entrepreneurs with contracts awarded by Government agencies and Government-Linked Companies (GLCs). The fund was introduced in July 2009 following the takeover of ERF Sdn. Bhd.'s operations by the Corporation.



New Loans Guaranteed

For the year under review, SME AGS and ENHANCER emerged as the top two contributors to the overall loans growth in 2009, registering a total of RM2.4 billion. The SME AGS contributed 59.2% of the overall loans guaranteed with 8,955 loans valued at RM1,842.4 million whilst the ENHANCER contributed 18.2% with 1,552 loans valued at RM567.5 million.

Year Scheme	2008		2009	
	Number of Accounts	Value (RM million)	Number of Accounts	Value (RM million)
MAIN SCHEMES	5,428	1,766.3	3,345	830.5
Enhancer	2,902	1,080.8	1,471	506.0
Enhancer-i	154	107.6	81	61.5
SEGS	1,273	44.4	1,176	36.7
IBGS	36	17.0	-	-
DAGS	1,039	505.4	597	221.0
DAGS – Others	24	11.1	20	5.3
PROGRAMMED LENDING SCHEMES	4,940	1,247.3	10,704	2,268.5
FGS	1,093	409.8	480	165.1
FFS	2	0.9	3	2.1
SRGF-2	191	21.9	3	0.2
SAF	3,545	764.9	1,186	214.4
SMF	109	49.8	77	44.3
SME AGS	-	-	8,955	1,842.4
SECURITISATION	-	-	-	-
DIRECT LENDING	-	-	24	12.6
TPUB-i	-	-	24	12.6
TOTAL	10,368	3,013.6	14,073	3,111.6

Since its establishment in 1972, the Corporation has cumulatively guaranteed 402,891 loans valued at RM44.9 billion.

Operational Review

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

1. Direction of Lending

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

Sector	Number of accounts	Amount (RM million)
General business	11,867	2,517.1
Manufacturing	2,038	553.6
Agriculture	168	40.9
Total	14,073	3,111.6

2. Distribution by State

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

State	Number of accounts	Amount (RM million)
Selangor	2,401	557.3
Johor	2,362	493.1
Federal Territory of Kuala Lumpur	1,966	585.9

3. Racial Composition

The table below illustrates the number of accounts guaranteed and value according to race:

Race	Number of accounts	Amount (RM million)
Bumiputera	1,950	449.3
Chinese	11,596	2,559.4
Indians	411	79.8
Others	116	23.1
Total	14,073	3,111.6

4. Range of Loan Size

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

SCHEME RANGE (RM)	DAGS		ENHANCER	
	No.	Value (RM million)	No.	Value (RM million)
100,000 and below	100	7.7	370	28.5
100,001 - 500,000	391	117.2	897	220.3
500,001 - 1,000,000	117	90.5	185	133.7
1,000,001 - 2,000,000	9	10.9	73	99.3
2,000,001 and above	N/A*	N/A*	27	85.6
TOTAL	617	226.3	1,552	567.5

*Not applicable as maximum financing under DAGS is RM2.0 million only.

Financial Highlights

The Corporation's two major sources of revenue are guarantee fees and investment income. Guarantee fee income increased to RM146.1 million, recording an increase of 5.4% (2008: RM138.6 million) while investment income declined by 12.8% to RM142.8 million (2008: RM163.8 million), largely attributed to the low interest rate environment.

In 2009, the operating cost increased to RM370.3 million from RM329.7 million in 2008. This was mainly attributed to provisions apportioned for non-performing loans (NPLs) which had increased to RM306.8 million (2008: RM276.0 million). As a result, the Corporation incurred a net loss of RM40.9 million. In 2009, the Corporation appropriated RM70.9 million to reserves compared with RM54.3 million in 2008.

As at 31 December 2009, the provision for claims on loans guaranteed by the Corporation stood at RM353.8 million compared with RM344.5 million in 2008.

In terms of recovery received, the Corporation succeeded to recover RM34.7 million, a decrease of 6.2% compared with RM37.0 million in 2008.

Overall, the Corporation approved a cumulative 2,387 accounts for subrogation valued at RM1,179.0 million under DAGS and 277 accounts valued at RM53.5 million under non-DAGS.

“The Corporation continued to improve its SME outreach via new partnerships and expedited the processing and disbursement of funds, apart from introducing new products to meet the financing needs of SMEs.”

Growth Strategies and Direction

Over the years, the role of the Corporation as a SME-support institution in Malaysia has experienced a marked transformation in tandem with the nation's progress. From a traditional credit guarantee provider, the Corporation is gearing up to become a commercially-driven entity that offers competitively-priced products and services to its customers. However, in pursuit of this objective, the Corporation recognises the need to strike a balance between risks and returns to achieve SME outreach in a financially sustainable manner.

In view of the positive outlook forecasted for the Malaysian economy, the Corporation is optimistic that it is able to accelerate the implementation of key initiatives in further strengthening its role in SME financing whilst gearing towards financial sustainability. This year, the Corporation seeks to intensify its efforts to improve its marketing and business development initiatives, loan quality and composition, adopt a more robust pricing and internal risk rating models and upgrade customer service levels. Efforts to maintain the guarantee mechanism as our main delivery channel for SMEs' access to financing shall be heightened.

In achieving this, the Corporation understands the importance of developing new and innovative products and services, as well as an aggressive business development strategy to support the marketing of these products. Supporting these initiatives will be the Corporation's plans to explore the potential in direct lending, participation of financial institutions with greater credit risk-sharing with CGC, equity funding and increased role of the SME Credit Bureau in expanding SMEs' access to financing.

In line with its business growth strategies, products and services will be made the main driver of our business with innovation being the key to meet the dynamic needs of our SMEs. As a start, the Corporation had established the Product Innovation Committee (PIC) to spearhead efforts to drive product development and ensure the successful implementation of the products developed. In order to strengthen our products, service levels will be factored into the product design.

As part of the strategic direction to become commercially-driven, the Corporation will intensify the promotion of greater risk-sharing with our participating financial institutions. The exercise will enable the Corporation to balance risks with returns, which is instrumental to the Corporation's efforts to attain financial sustainability. Under this initiative, the Corporation intends to develop more product-driven packages whereby templates are developed to cater for certain customer profiles. With this, processing time will be significantly reduced and customers will be able to enjoy shorter turnaround time. In this direction, the Corporation has collaborated with Standard Chartered Bank Malaysia Berhad (Standard Chartered) to offer a portfolio guarantee (PG) scheme, the first of its kind in Malaysia. The scheme offers swift financial access and opportunities to boost business competitiveness. Through the PG, a facility of RM50 million was made available in the first tranche. Encouraged by the positive response to the first PG initiative and potential in the financing of women entrepreneurs, the Corporation and Standard Chartered entered into another PG agreement and offered additional RM50 million to accelerate their participation in the economic development. As at 31 December 2009, 143 borrowers had benefited from the PGs, availing close to RM40 million loans.

“In line with the Corporation’s business growth strategies, products and services will be made the main driver of our business with innovation being the key to meet the dynamic needs of our SMEs.”

The Corporation has also collaborated with United Overseas Bank Malaysia Berhad (UOB Malaysia) and successfully launched in March 2010 the UOB BizExpand, another product that enables customers to enjoy faster turnaround time. Currently, the Corporation is in talks with a few other banks who have expressed interest to develop similar products.

In early 2010, the Corporation was appointed to manage the Green Technology Financing Scheme (GTFS), a Government-initiated financing scheme to provide financing for companies that supply and utilise green technology, especially those in the energy, water and waste management sectors. The fund was established following the announcement of the National Green Technology Policy with an allocation of RM1.5 billion fund to be provided as soft loans to companies that supply and utilise green technology. It is expected to benefit about 150 companies.

In line with its strategic focus in 2010, the Corporation had undergone a functional structure change that reflects the new roles of the existing departments and outlines the functions of the newly established Business Development Division. The setting up of this Division illustrates the Corporation’s strategic focus to become more market-driven through the effective execution of marketing plans to promote innovative products tailored to suit the needs of potential customers.

The role of the 16 branches will also be enhanced to enable them to take on a prominent role to reach out to potential customers and market our new products. On top of that, the Corporation also plans to upgrade its customer service levels through the inculcation of a strong customer service culture and through improvement of processes to meet client charters. The Corporation is also putting into place an enhanced early care monitoring programme to sustain and control new non-performing loans besides embarking on the Internal Risk Rating Monitoring (IRRM) project which filters loans according to risk appetites.

The Corporation has embarked on efforts to develop a pricing model to help the Corporation to be more accurate in pricing its products according to risk. It is also currently in discussion with banks to explore more risk-sharing for the DAGS borrowers. It is anticipated that the Corporation will be able to offer more guarantees to viable SMEs if more risk-sharing initiatives are taken by the financial institutions.

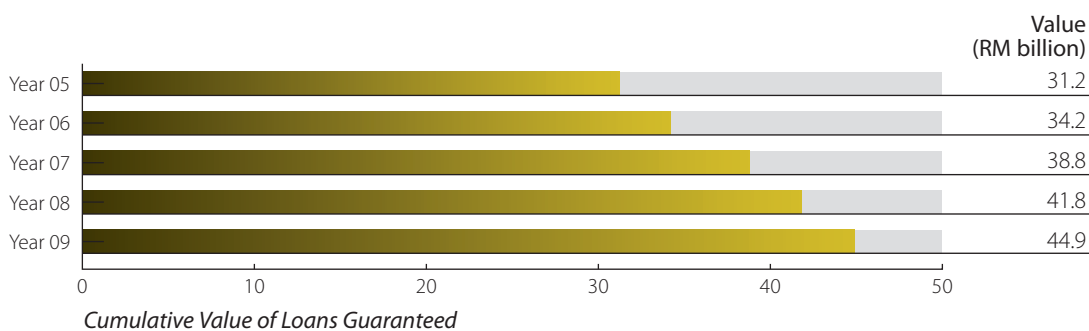
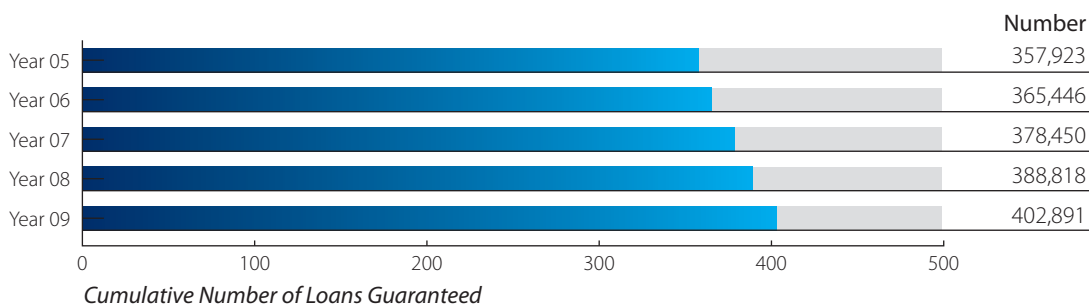
With these initiatives in place and the positive Malaysian economic outlook, I am optimistic that the Corporation will record a more encouraging performance than 2009. Notwithstanding this, the continued support of the Board, Management team and staff is crucial to ensure the Corporation is able to achieve a higher level of financial performance whilst staying focused on SME outreach, our ultimate objective.



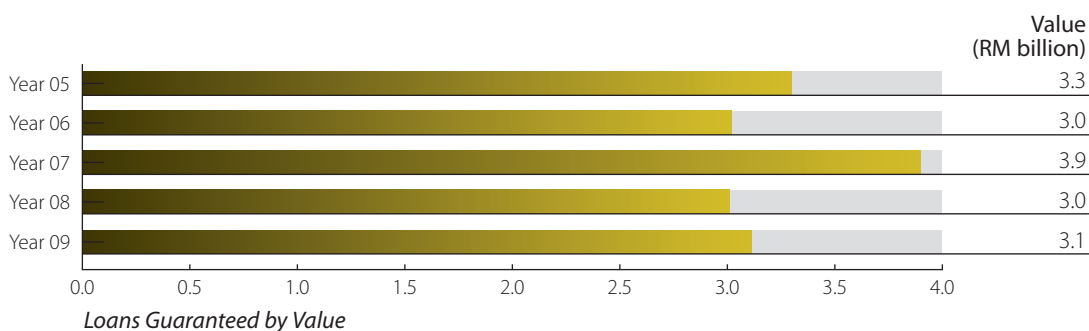
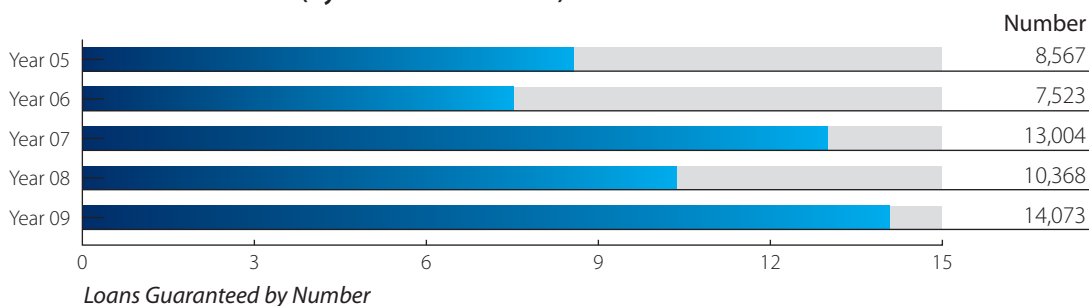
Datuk Wan Azhar Wan Ahmad
Chief Executive Officer

Operational Highlights

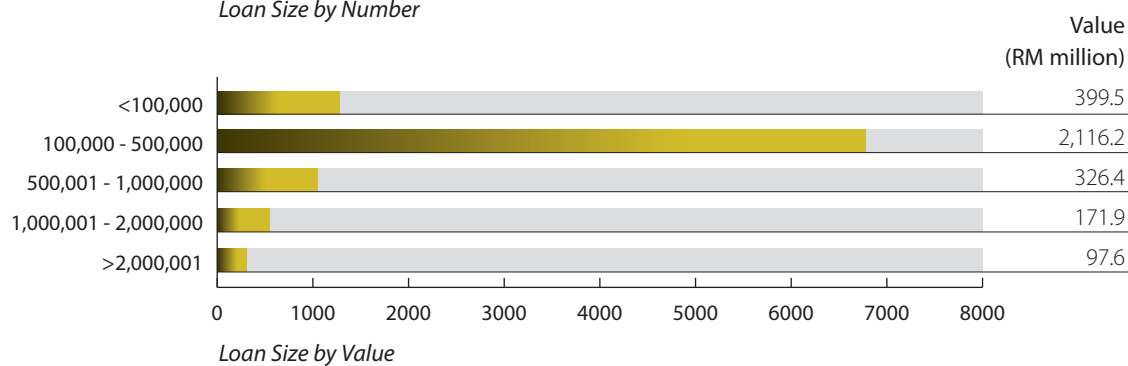
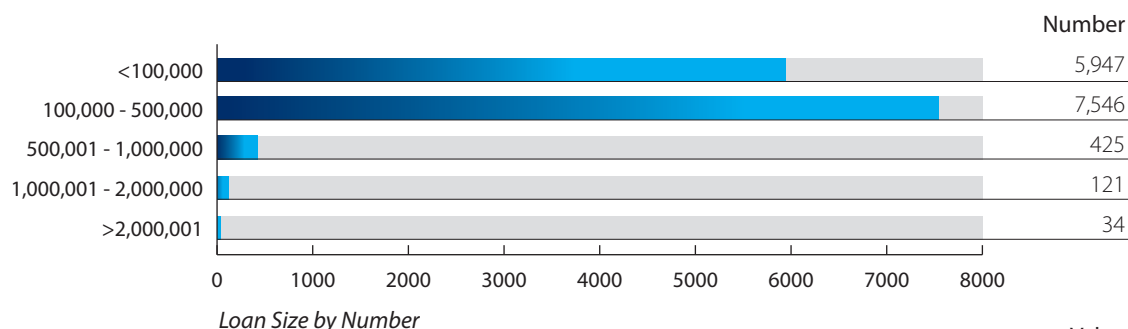
Cumulative Number and Value of Loans Guaranteed under All Schemes



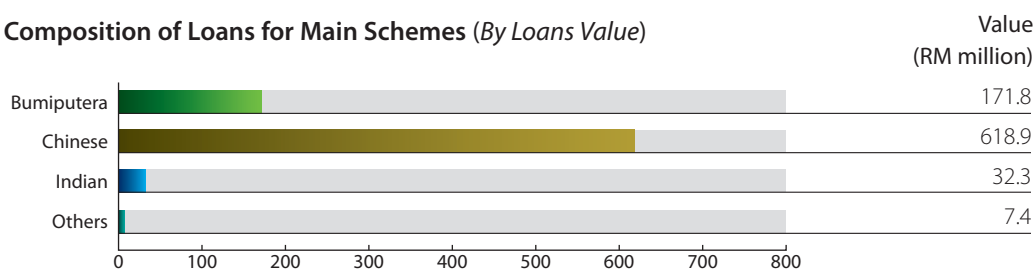
Loans Guaranteed (By Number and Value) under All Schemes



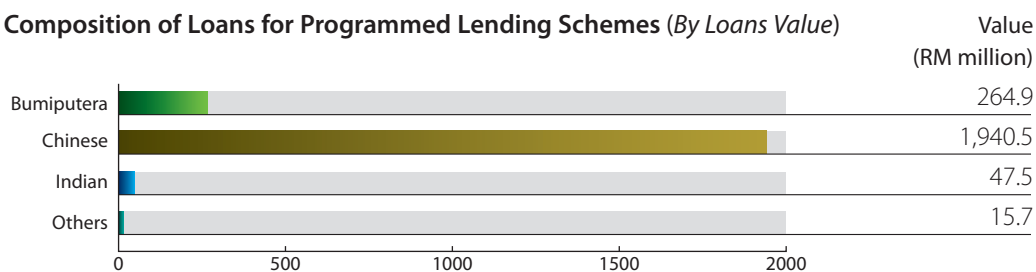
Range of Loans Size Guaranteed under All Schemes



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



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



Directors' Report

The directors have pleasure in submitting their annual report and the audited financial statements of the Corporation for the financial year ended 31 December 2009.

1. PRINCIPAL ACTIVITIES

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

- Franchise Financing Scheme (FFS);
- Direct Bank Guarantee Scheme (DIRECT BG);
- Direct Access Guarantee Scheme (Revised) (DAGS (REVISED));
- Direct Access Guarantee Scheme - Islamic (Revised) (DAGS-i (REVISED));
- Direct Access Guarantee Scheme Start Up (DAGS START UP);
- Credit Enhancer Scheme (ENHANCER);
- Credit Enhancer Islamic Scheme (ENHANCER-i);
- Small Entrepreneurs Guarantee Scheme (Revised) (SEGS (REVISED));
- Small Entrepreneurs Guarantee Scheme - Bumi (Revised) (SEGS - Bumi (REVISED));
- Flexi-Guarantee Scheme - Fund for Small & Medium Industry 2 (Revised) (FGS - FSMI2 (REVISED));
- Flexi-Guarantee Scheme - New Entrepreneur 2 (Revised) (FGS - NEF2 (REVISED)); and
- Tabung Projek Usahawan Bumiputera-i (TPUB-i)

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

- Small Entrepreneurs Financing Fund (SEFF) (with effect from May 1999);
- Amanah Ikhtiar Malaysia (AIM) (with effect from August 1998);
- Tabung Usahawan Kecil (TUK) (with effect from January 2000);
- Youth Economic Development Programme (YEDP) (with effect from July 1998);
- Enterprise Programme Guarantee Scheme (EPGS) (with effect from November 2000);
- 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 Conventional);
- Direct Access Guarantee Scheme - SME Assistance Facility Conventional (DAGS - SAF Conventional);
- SME Modernisation Facility (Islamic) (SMF-i);
- SME Assistance Facility (Islamic) (SAF-i);
- SME Assistance Guarantee Scheme (Islamic) (SME AGS); and
- SME Assistance Guarantee Scheme (Conventional) (SME AGS - Conventional).

The principal activity of the subsidiary is described in Note 10 to the financial statements.

There have been no significant changes in the activities during the year except for the introduction of the Tabung Usahawan Bumiputera-i (TPUB-i) (Note 21(b)(iii)).

2. FINANCIAL RESULTS

	GROUP RM'000	CORPORATION RM'000
Loss for the year	41,705	40,936

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 2009.

Directors' Report (Continued)

4. RESERVES AND PROVISIONS

(a) Reserves

The directors are recommending the transfer of RM70,860,139 from the Corporation's retained profits to the following reserves:-

	RM'000
Special Reserve	41,881
Special Programme Reserve	25,476
SPI Reserve	3,503
	70,860

(b) Provision for claims under the Guarantee Schemes

During the year, a provision of RM306,774,359 representing possible claims against the Corporation was made by way of a charge against the income statement.

5. BAD AND DOUBTFUL DEBTS

Before the financial statements of the 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 2009 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 2009.

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 2009 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.

Directors' Report (Continued)

10. ITEMS OF AN UNUSUAL NATURE

In the opinion of the directors:-

- (a) the results of the operations of the Group and of the Corporation for the year ended 31 December 2009 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 2009 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' Zamani Abdul Ghani - Chairman
Datuk Wan Azhar Wan Ahmad - Managing Director
Encik Md. Yusof Hussin
Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed
Datuk P. Kasi
Dato' Tan Yew Thong
Dato' Mohd Rosli Abdul Aziz
Puan Zaiton Mohd Hassan
Dato' Sri Mohamed Nazir Abdul Razak (appointed on 28.5.2009)

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

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

Dato' Sri Mohamed Nazir Abdul Razak retires in accordance with Article 77 of the Corporation's Articles of Association at the forthcoming Annual General Meeting and, being eligible, offer himself for re-election.

12. DIRECTORS' BENEFIT

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

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

13. ACQUISITION OF AN ASSOCIATE DURING THE YEAR

During the year, the Corporation subscribed to 500,000,000 ordinary shares of RM1.00 each, being 50% of the issued and paid-up share capital in Danajamin Nasional Berhad for a total cash consideration of RM500,000,000.

14. AUDITORS

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

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



DATO' ZAMANI ABDUL GHANI
Chairman



MD. YUSOF HUSSIN
Director

Kuala Lumpur,
Date: 23 April 2010.

Balance Sheets

as at 31 December 2009

	Note	GROUP		CORPORATION	
		2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
ASSETS					
Non-Current Assets					
Property, plant and equipment	7	35,187	37,157	33,758	35,882
Prepaid land lease payments	8	2,901	2,936	2,901	2,936
Intangible assets	9	10,952	11,432	5,353	5,451
Investment in a subsidiary	10	-	-	-	-
Investments in associates	11	504,606	215	500,200	200
Foreign Investment Fund	12	7,690	1,894	7,690	1,894
		561,336	53,634	549,902	46,363
Current Assets					
Fees receivable		29,597	42,807	29,597	42,807
Amount due from a subsidiary	13	-	-	15,548	10,004
Amount due from Bank Negara Malaysia	14	7,153	5,195	7,153	5,195
Amount due from associate	15	105	-	105	-
Trade and other receivables		5,120	4,960	4,129	4,779
Loans and advances	16	132,642	160,186	132,642	160,186
Investment securities and interest receivable	17	499,044	362,955	499,044	362,955
Term deposits and interest receivable	18	5,100,406	4,921,851	5,100,406	4,921,851
Cash and bank balances		17,594	15,310	17,506	15,253
		5,791,661	5,513,264	5,806,130	5,523,030
TOTAL ASSETS		6,352,997	5,566,898	6,356,032	5,569,393
EQUITY AND LIABILITIES					
Equity Attributable To The Shareholders Of The Corporation					
Share Capital	19	1,635,600	1,635,600	1,635,600	1,635,600
Reserves	20	710,267	751,972	713,590	754,526
TOTAL EQUITY		2,345,867	2,387,572	2,349,190	2,390,126
Non-Current Liabilities					
Amount due to Bank Negara Malaysia	21	1,250,000	650,000	1,250,000	650,000
Small Entrepreneurs Financing Fund	22	-	25,476	-	25,476
Small Entrepreneurs Guarantee Scheme	23	29,000	79,000	29,000	79,000
SME Modernisation and Assistance Facilities	24	850,000	850,000	850,000	850,000
		2,129,000	1,604,476	2,129,000	1,604,476
Current Liabilities					
Claims payable		81,222	48,848	81,222	48,848
Other payables		68,912	83,605	68,624	83,546
Amount due to Bank Negara Malaysia	21	500,000	300,000	500,000	300,000
Government Funds	25	300,000	300,000	300,000	300,000
Small Entrepreneurs Financing Fund	22	18,979	4,524	18,979	4,524
Small Entrepreneurs Guarantee Scheme	23	50,000	-	50,000	-
Tabung Usahawan Kecil	26	490,000	490,000	490,000	490,000
Deferred Income	27	15,206	3,417	15,206	3,417
Provision for claims under the Guarantee Schemes	28	353,811	344,456	353,811	344,456
		1,878,130	1,574,850	1,877,842	1,574,791
TOTAL LIABILITIES		4,007,130	3,179,326	4,006,842	3,179,267
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		6,352,997	5,566,898	6,356,032	5,569,393

The Notes on pages 32 to 58 form part of these financial statements.

Income Statements

for the year ended 31 December 2009

	Note	GROUP		CORPORATION	
		2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
REVENUE	33	290,032	302,402	289,597	302,375
COST OF SERVICES PROVIDED	34	(3,032)	(1,190)	-	-
OTHER OPERATING INCOME		39,070	40,741	39,759	41,007
		326,070	341,953	329,356	343,382
EMPLOYEE BENEFITS EXPENSES		(26,412)	(24,988)	(25,373)	(24,503)
DEPRECIATION ON PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT	7	(5,567)	(4,929)	(5,411)	(4,923)
AMORTISATION OF PREPAID LAND LEASE PAYMENTS	8	(35)	(35)	(35)	(35)
AMORTISATION OF INTANGIBLE ASSETS	9	(638)	(565)	(638)	(565)
PROVISION FOR CLAIMS		(306,774)	(275,970)	(306,774)	(275,970)
PROVISION FOR DIMINUTION IN VALUE OF INVESTMENT IN BONDS		(6,431)	-	(6,431)	-
INTEREST EXPENSE AND SERVICE CHARGE ON GOVERNMENT LOANS		(13,875)	(12,375)	(13,875)	(12,375)
OTHER OPERATING EXPENSES		(12,434)	(11,943)	(11,755)	(11,294)
TOTAL OPERATING EXPENSES		(372,166)	(330,805)	(370,292)	(329,665)
SHARE OF PROFIT AFTER TAX OF ASSOCIATES		4,391	15	-	-
(LOSS)/PROFIT BEFORE TAXATION	35	(41,705)	11,163	(40,936)	13,717
TAXATION	36	-	-	-	-
NET (LOSS)/PROFIT FOR THE YEAR		(41,705)	11,163	(40,936)	13,717

The Notes on pages 32 to 58 form part of these financial statements.

Statement of Changes in Equity

for the year ended 31 December 2009

GROUP	Equity attributable to the shareholders of the Corporation						
	Ordinary Share Capital RM'000	Preference Share Capital RM'000	Non-Distributable		Distributable		Total RM'000
			Special Reserve RM'000	Special Programme Reserve RM'000	SPI Reserve RM'000	Retained Profits RM'000	
Balance at 1 January 2008	1,435,600	200,000	116,378	149,724	32,592	442,115	2,376,409
Net profit for the year	-	-	-	-	-	11,163	11,163
Transfer between reserves	-	-	48,512	11,683	(5,858)	(54,337)	-
Balance at 31 December 2008	1,435,600	200,000	164,890	161,407	26,734	398,941	2,387,572
Net loss for the year	-	-	-	-	-	(41,705)	(41,705)
Transfer between reserves	-	-	41,881	25,476	3,503	(70,860)	-
Balance at 31 December 2009	1,435,600	200,000	206,771	186,883	30,237	286,376	2,345,867

CORPORATION	Equity attributable to the shareholders of the Corporation						
	Ordinary Share Capital RM'000	Preference Share Capital RM'000	Non-Distributable		Distributable		Total RM'000
			Special Reserve RM'000	Special Programme Reserve RM'000	SPI Reserve RM'000	Retained Profits RM'000	
Balance at 1 January 2008	1,435,600	200,000	116,378	149,724	32,592	442,115	2,376,409
Net profit for the year	-	-	-	-	-	13,717	13,717
Transfer between reserves	-	-	48,512	11,683	(5,858)	(54,337)	-
Balance at 31 December 2008	1,435,600	200,000	164,890	161,407	26,734	401,495	2,390,126
Net loss for the year	-	-	-	-	-	(40,936)	(40,936)
Transfer between reserves	-	-	41,881	25,476	3,503	(70,860)	-
Balance at 31 December 2009	1,435,600	200,000	206,771	186,883	30,237	289,699	2,349,190

The Notes on pages 32 to 58 form part of these financial statements.

Cash Flow Statement

for the year ended 31 December 2009

	GROUP		CORPORATION	
	2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES				
Net (loss)/profit for the year	(41,705)	11,163	(40,936)	13,717
Adjustments for:				
Depreciation on property, plant and equipment	5,809	5,009	5,411	4,923
Amortisation of prepaid land lease payments	35	35	35	35
Amortisation of intangible assets	2,050	945	638	565
Provision for claims	306,774	275,970	306,774	275,970
Provision for diminution in value of investment in bonds	6,431	-	6,431	-
(Gain)/loss on disposal of bonds	(498)	527	(498)	527
Share of profit of associates	(4,391)	(15)	-	-
Gain on disposal of property, plant and equipment	(36)	(46)	(36)	(46)
Property, plant and equipment written off	1	-	1	-
Operating profit before working capital changes	274,470	293,588	277,820	295,691
Decrease/(increase) in fees receivable	13,210	(15,376)	13,210	(15,376)
Decrease in interest receivable	12,682	12,474	12,682	12,474
(Increase)/decrease in trade and other receivables	(160)	3,622	(30)	3,803
Decrease in loans and advances	27,544	26,886	27,544	26,886
Increase in amount due from Bank Negara Malaysia	(1,958)	(2,184)	(1,278)	(2,184)
Increase in amount due from a subsidiary	-	-	(5,544)	(10,004)
Increase in amount due from associate	(105)	-	(105)	-
(Decrease)/increase in other payables	(14,693)	8,419	(14,922)	8,359
Increase/(decrease) in claims payables	25,831	(6,895)	25,831	(6,895)
Decrease in Small Entrepreneurs Financing Fund	(6,521)	-	(6,521)	-
Cash generated from operations	330,300	320,534	328,687	312,754
Payment of claims under the Guarantee Schemes	(290,876)	(248,161)	(290,876)	(248,161)
Net cash generated from operating activities	39,424	72,373	37,811	64,593
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES				
Proceeds on maturity of investment securities	187,278	71,520	187,278	71,520
Investment in an associate	(500,000)	-	(500,000)	-
Proceeds from disposals of property, plant and equipment	36	46	36	46
Investment in Foreign Investment Fund	(5,796)	(839)	(5,796)	(839)
Purchase of property, plant and equipment	(3,840)	(12,056)	(3,288)	(10,694)
Purchase of intangible assets	(1,570)	(8,037)	(540)	(1,676)
Purchase of investment securities	(327,061)	(168,885)	(327,061)	(168,885)
Net cash used in investing activities	(650,953)	(118,251)	(649,371)	(110,528)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES				
Repayment of Small Entrepreneurs Financing Fund	(4,500)	-	(4,500)	-
Funds from Bank Negara Malaysia	800,000	850,000	800,000	850,000
Net cash used generated from financing activities	795,500	850,000	795,500	850,000
NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS DURING THE YEAR	183,971	804,122	183,940	804,065
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 1 JANUARY	4,887,415	4,083,293	4,887,358	4,083,293
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 31 DECEMBER	5,071,386	4,887,415	5,071,298	4,887,358
CASH AND CASH EQUIVALENTS COMPRISE:				
Term deposits (Note 18)	5,053,792	4,872,105	5,053,792	4,872,105
Cash and bank balances	17,594	15,310	17,506	15,253
	5,071,386	4,887,415	5,071,298	4,887,358

The Notes on pages 32 to 58 form part of these financial statements.

Notes to the Financial Statements

- 31 December 2009

1. GENERAL INFORMATION

The financial statements of the Corporation were authorised for issue on 23 April 2010 by the Board of Directors.

The Corporation is a public limited 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.

2. BASIS OF ACCOUNTING

The financial statements of the Group and the Corporation are prepared under the historical cost convention and comply with Financial Reporting Standards (FRSs) and the provisions of the Companies Act, 1965 in Malaysia.

The Group has not applied the new or revised Financial Reporting Standards ("FRSs") and Issues Committee ("IC") interpretations, amendments to FRSs and the Issues Committee ("IC") Interpretations and amendments to FRS classified as "Improvement to FRSs (2009)" which have been issued by the Malaysian Accounting Standards Board ("MASB") as described hereunder:-

New and Revised FRSs and Interpretations		Effective for financial period beginning on or after
FRS 1	First-time Adoption of Financial Reporting Standards (Revised)	1 July 2010
FRS 3	Business Combinations (Revised)	1 July 2010
FRS 4	Insurance Contracts	1 January 2010
FRS 7	Financial Instruments: Disclosures	1 January 2010
FRS 8	Operating Segments	1 July 2009
FRS 101	Presentation of Financial Statements (Revised)	1 January 2010
FRS 123	Borrowing Costs (Revised)	1 January 2010
FRS 127	Consolidated and Separate Financial Statements (Revised)	1 July 2010
FRS 139	Financial Instruments: Recognition and Measurement	1 January 2010
IC Interpretation 9	Reassessment of Embedded Derivatives	1 January 2010
IC Interpretation 10	Interim Financial Reporting and Impairment	1 January 2010
IC Interpretation 11	FRS 2 - Group and Treasury Share Transactions	1 January 2010
IC Interpretation 12	Service Concession Arrangements	1 July 2010
IC Interpretation 13	Customer Loyalty Programmes	1 January 2010
IC Interpretation 14	FRS 119 - The Limit on a Defined Benefit Asset, Minimum Funding Requirements and their Interaction	1 January 2010
IC Interpretation 15	Agreements for the Construction of Real Estate	1 July 2010
IC Interpretation 16	Hedges of a Net Investment in a Foreign Operation	1 July 2010
IC Interpretation 17	Distribution of Non-cash Assets to Owners	1 July 2010

Notes to the Financial Statements (Continued)

- 31 December 2009

2. BASIS OF ACCOUNTING (CONTD)

Amendments to FRSs and Interpretations		Effective for financial period beginning on or after
FRS 1	First-time Adoption of Financial Reporting Standards Limited Exemption from Comparative FRS 7 Disclosures for First-time Adopters (Amendment to FRS 1)	1 January 2010
FRS 2	Share-based Payment - Vesting Conditions and Cancellations	1 January 2010
FRS 5	Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations - Plan to sell the controlling interest in a subsidiary	1 July 2010
FRS 7	Financial Instruments: Disclosures Improving Disclosures about Financial Instruments (Amendments to FRS 7)	1 January 2010
FRS 127	Consolidated and Separate Financial Statements: Cost of an Investment in a Subsidiary, Jointly Controlled Entity or Associate	1 January 2010
FRS 132	Financial Instruments: Presentation - Puttable Financial Instruments and Obligations Arising on Liquidation - Classification of Rights Issues - Component Part Classification for a Compound Financial Instrument	1 January 2010
FRS 138	Intangible Assets - Additional consequential amendments arising from revised FRS 3	1 July 2010
FRS 139	Financial Instruments: Recognition and Measurement	1 January 2010
IC Interpretation 9	Reassessment of Embedded Derivatives - Scope of IC Interpretation 9 and revised FRS 3	1 July 2010

Amendments to FRSs Classified as "Improvement to FRSs (2009)"		Effective for financial period beginning on or after
FRS 2	Share-based Payment: Scope of FRS 2 and revised FRS 3	1 July 2010
FRS 5	Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations - Disclosures of non-current assets (or disposal groups) classified as held for sale or discontinued operations	1 January 2010
FRS 7	Financial Instruments: Disclosures - Presentation of finance costs	1 January 2010
FRS 8	Operating Segments - Disclosure of information about segment assets	1 January 2010
FRS 107	Statement of Cash Flows - Classification of expenditures on unrecognised assets	1 January 2010
FRS 108	Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates or Errors - Status of implementation guidance	1 January 2010
FRS 110	Events After the Reporting Period - Dividends declared after the end of the reporting period	1 January 2010
FRS 116	Property, Plant and Equipment - Recoverable amount and sale of assets held for rental	1 January 2010
FRS 117	Leases - Classification of leases of land and buildings	1 January 2010
FRS 118	Revenue - Costs of originating a loan and determining whether an entity is acting as a principal or as an agent	1 January 2010

Notes to the Financial Statements (Continued)

- 31 December 2009

2. BASIS OF ACCOUNTING (CONTD)

Amendments to FRSs Classified as "Improvement to FRSs (2009)" (Contd)		Effective for financial period beginning on or after
FRS 119	Employee Benefits: - Curtailment and negative past service cost; - Plan administration costs; - Replacement of term 'fall due'; and - Guidance on contingent liabilities	1 January 2010
FRS 120	Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance: - Government loans with a below market rate of interest; and - Consistency of terminology with other FRSs	1 January 2010
FRS 123	Borrowing Costs - Components of borrowing costs	1 January 2010
FRS 127	Consolidated and Separate Financial Statements - Measurement of subsidiary held for sale in separate financial statements	1 January 2010
FRS 128	Investments in Associates: - Required disclosures when investments in associates are accounted for at fair value through profit or loss; and - Impairment of investment in associate	1 January 2010
FRS 129	Financial Reporting in Hyperinflationary Economies: - Description of measurement basis in financial statements; and - Consistency of terminology with other FRSs	1 January 2010
FRS 131	Interests in Joint Ventures - Required disclosures when interests in jointly controlled entities are accounted for at fair value through profit or loss	1 January 2010
FRS 134	Interim Financial Reporting - Earnings per share disclosures in interim financial reports	1 January 2010
FRS 136	Impairment of Assets: - Disclosure of estimates used to determine recoverable amount; and - Unit of accounting for goodwill impairment test	1 January 2010
FRS 138	Intangible Assets: - Advertising and promotional activities; - Unit of production method of amortisation; and - Measuring the fair value of an intangible asset acquired in a business combination	1 January 2010
FRS 140	Investment Property: - Property under construction or development for future use as investment property; - Consistency of terminology with FRS 108; and - Investment property held under lease	1 January 2010

The Group will adopt the new, revised and amended FRSs and IC Interpretations, where applicable, when they become effective. Currently, they are expected not to have any significant impact on the financial statements of the Group upon their initial application.

The impact of applying FRS 7 and FRS 139 on the financial statements upon their first adoption is not disclosed by virtue of the exemptions provided in the respective FRSs.

Notes to the Financial Statements (Continued)

- 31 December 2009

3. FINANCIAL RISK MANAGEMENT POLICIES

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

(a) Credit Risk

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

Credit risk arising from Guarantee

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

Credit risk arising from financial instruments

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

(b) Market risk

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

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

(c) Liquidity risk

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

(d) Operational risk

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

4. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

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 Corporation and its subsidiary made up to the end of the financial year.

(i) Subsidiaries

Subsidiaries are entities in which the Group has the power to exercise control over the financial and operating policies so as to obtain benefits from its activities, generally accompanying a shareholding of more than one half of the voting rights.

Subsidiaries are consolidated using the purchase method of accounting. The results of subsidiaries acquired during the financial year are included from the date on which control is transferred to the Group. At the date of acquisition, the fair values of the subsidiaries' identifiable assets acquired as well as liabilities and contingent liabilities assumed are determined and these values are reflected in the consolidated financial statements. The cost of an acquisition is measured as the fair value of assets given, equity instruments issued and liabilities incurred or assumed at the date of exchange, plus costs directly attributable to the acquisition.

The total assets and liabilities of subsidiaries consolidated are included in the Group's balance sheet and the interests of minority shareholders in the net assets are stated separately. All significant inter-company transactions, balances and unrealised gains on transactions are eliminated on consolidation. Unrealised losses on transactions are also eliminated unless the cost cannot be recovered.

The results of subsidiaries disposed during the financial year are no longer consolidated from the date on which the control ceases. The gain or loss on disposal of a subsidiary which is the difference between net disposal proceeds and the Group's share of its net assets including the cumulative amount of any currency exchange differences (if any) that relate to the subsidiary is recognised in the consolidated income statement.

Details of the Corporation's subsidiary is disclosed in Note 10 to the financial statements.

Notes to the Financial Statements (Continued)

- 31st December, 2009

4. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTD)

(a) Basis of Consolidation (Contd)

(ii) Associates

Associates are entities, which the Group is in a position to exercise significant influence in its management but which it does not control and is neither a subsidiary nor a jointly controlled entity. Significant influence is the power to participate in the financial and operating policy decisions of the associates but not control over those policies.

The Group's share of results of associates is included in the consolidated income statement using the equity method of accounting. When the Group's share of losses exceeds its interest in an equity accounted associate, the carrying amount of that interest including any long-term investments is reduced to nil, and the recognition of further losses is discontinued except to the extent that the Group has an obligation or has made payments on behalf of the investee. In the consolidated balance sheet, the Group's interest in the associates is stated at cost plus the Group's share of post acquisition retained profits and reserves less impairment. Where necessary, adjustments are made to the financial statements of the associates to ensure consistency of accounting policies with those of the Group.

Details of the Corporation's associates are disclosed in Note 11 to the financial statements.

(b) Property, Plant and Equipment

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

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

When property, plant and equipment is disposed, the resultant gain or loss on disposal is determined by comparing the disposal proceeds with its carrying amount and is included in the income statement.

(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. All other leases are classified as operating leases.

(i) Finance leases

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

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

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

(ii) Operating leases

The up-front payments made on leasehold land classified as an operating lease are treated as prepaid land lease payments and are amortised over the remaining term of the lease of 83 years. Payments made under other operating leases are charged to the income statement on a straight-line basis over the lease periods.

Notes to the Financial Statements (Continued)

- 31 December 2009

4. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTD)

(d) Intangible Assets

Intangible assets consist of capitalised data cost and application software.

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:

Capitalised data costs	5 years
Application software	5 years

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.

(e) Impairment of Assets

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

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

(f) Investments

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

(g) Loans and advances

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

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

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

During the year, the Corporation redeemed selected DAGS accounts from participating financial institutions. The repayment of the loans redeemed are monitored directly by the Corporation.

(h) Investment Securities

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

(i) Revenue Recognition

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

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

(j) Foreign Currency Conversion

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

Notes to the Financial Statements (Continued)

- 31 December 2009

4. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTD)

(k) Provision For Claims Under The Guarantee Schemes

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

In addition, a general provision of 1.5% (2008: 1.5%) of the total credit facilities guaranteed by the Corporation net of specific provision for claims is also maintained.

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

(l) Financial Instruments

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

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

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

(m) Provision for Liabilities

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

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

(o) Cash and Cash Equivalents

Cash represents cash and bank balances.

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

5. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENT

Estimates and judgements are continually evaluated and are based on historical experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances. The Group and Corporation make estimates and assumptions concerning the future. The resulting accounting estimates will, by definition, seldom equal the related actual results.

There were no estimates and assumptions made by the Group and Corporation that may have a significant risk of causing material adjustments to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year.

6. FUNCTIONAL AND PRESENTATION CURRENCY

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.

Notes to the Financial Statements (Continued)

- 31 December 2009

7. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

Group	Building 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
2009							
Cost:							
At 1 January	39,081	845	1,596	9,522	20,091	2,123	73,258
Additions	-	-	473	1,103	1,932	332	3,840
Transfers	-	-	-	1,553	570	(1,669)	454
Inter company transfer	-	-	-	-	-	(454)	(454)
Disposals	-	-	(154)	(81)	(641)	-	(876)
Write off	-	-	(14)	(68)	-	-	(82)
As at 31 December	39,081	845	1,901	12,029	21,952	332	76,140
Accumulated depreciation:							
At 1 January	18,759	390	1,287	7,867	7,798	-	36,101
Charge for the year	1,563	169	150	719	3,208	-	5,809
Eliminated on disposals	-	-	(154)	(81)	(641)	-	(876)
Eliminated on write off	-	-	(13)	(68)	-	-	(81)
As at 31 December	20,322	559	1,270	8,437	10,365	-	40,953
Net book value at 31 December	18,759	286	631	3,592	11,587	332	35,187

RM242,688 (2008: RM80,896) of the depreciation charge for the year has been included under cost of services provided (Refer to Note 34).

Corporation	Building 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
2009							
Cost:							
At 1 January	39,081	845	1,552	9,518	18,778	2,123	71,897
Additions	-	-	449	656	1,851	332	3,288
Transfers	-	-	-	1,553	570	(1,669)	454
Inter company transfer	-	-	-	-	-	(454)	(454)
Disposals	-	-	(154)	(81)	(641)	-	(876)
Write off	-	-	(14)	(68)	-	-	(82)
As at 31 December	39,081	845	1,833	11,578	20,558	332	74,227
Accumulated depreciation:							
At 1 January	18,759	390	1,285	7,867	7,714	-	36,015
Charge for the year	1,563	169	139	607	2,933	-	5,411
Eliminated on disposals	-	-	(154)	(81)	(641)	-	(876)
Eliminated on write off	-	-	(13)	(68)	-	-	(81)
As at 31 December	20,322	559	1,257	8,325	10,006	-	40,469
Net book value at 31 December	18,759	286	576	3,253	10,552	332	33,758

Notes to the Financial Statements (Continued)

- 31 December 2009

7. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (CONTD)

Group	Building 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
2008							
Cost:							
At 1 January	39,081	839	1,467	8,762	6,215	5,007	61,371
Additions	-	144	124	457	7,672	3,659	12,056
Disposals	-	(138)	-	(30)	-	-	(168)
Transfer	-	-	5	334	6,204	(6,543)	-
Write off	-	-	-	(1)	-	-	(1)
As at 31 December	39,081	845	1,596	9,522	20,091	2,123	73,258
Accumulated depreciation:							
At 1 January	17,196	378	1,145	7,198	5,344	-	31,261
Charge for the year	1,563	150	142	700	2,454	-	5,009
Eliminated on disposals	-	(138)	-	(30)	-	-	(168)
Eliminated on write off	-	-	-	(1)	-	-	(1)
As at 31 December	18,759	390	1,287	7,867	7,798	-	36,101
Net book value at 31 December	20,322	455	309	1,655	12,293	2,123	37,157

RM80,896 of the depreciation charge for the period has been included under cost of services provided (Refer to Note 34).

Corporation	Building 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
2008							
Cost:							
At 1 January	39,081	839	1,467	8,762	6,215	5,008	61,372
Additions	-	144	80	453	6,359	3,658	10,694
Disposals	-	(138)	-	(30)	-	-	(168)
Transfers	-	-	5	334	6,204	(6,543)	-
Write off	-	-	-	(1)	-	-	(1)
As at 31 December	39,081	845	1,552	9,518	18,778	2,123	71,897
Accumulated depreciation:							
At 1 January	17,196	378	1,145	7,198	5,344	-	31,261
Charge for the year	1,563	150	140	700	2,370	-	4,923
Eliminated on disposals	-	(138)	-	(30)	-	-	(168)
Eliminated on write off	-	-	-	(1)	-	-	(1)
As at 31 December	18,759	390	1,285	7,867	7,714	-	36,015
Net book value at 31 December	20,322	455	267	1,651	11,064	2,123	35,882

Notes to the Financial Statements (Continued)

- 31 December 2009

8. PREPAID LAND LEASE PAYMENTS

	GROUP		CORPORATION	
	2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
Cost:-				
At 1 January and 31 December	5,010	5,010	5,010	5,010
Accumulated depreciation:				
At 1 January	2,074	2,039	2,074	2,039
Amortisation charge for the year	35	35	35	35
At 31 December	2,109	2,074	2,109	2,074
Carrying amount at 31 December	2,901	2,936	2,901	2,936

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

9. INTANGIBLE ASSETS

	GROUP	
	2009 RM'000	2008 RM'000
Cost:-		
At 1 January	24,940	16,903
Additions during the year	1,570	8,037
Balance at end of year	26,510	24,940
Accumulated amortisation-		
At 1 January	13,508	12,563
Amortisation charge for the year	2,050	945
Balance at end of year	15,558	13,508
Net carrying value	10,952	11,432

The amortisation charge for the year amounting to RM1,412,578 (2008: RM379,495) has been included under cost of services provided (Refer to Note 34).

	CORPORATION	
	2009 RM'000	2008 RM'000
Cost:-		
At 1 January	18,579	16,903
Additions during the year	540	1,676
Balance at end of year	19,119	18,579
Accumulated amortisation-		
At 1 January	13,128	12,563
Amortisation charge for the year	638	565
Balance at end of year	13,766	13,128
Net carrying value	5,353	5,451

Notes to the Financial Statements (Continued)

- 31 December 2009

10. INVESTMENT IN A SUBSIDIARY

	CORPORATION	
	2009 RM	2008 RM
Unquoted shares, at cost	2	2

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

Name of Company	Principle activity	Equity Held	
		2009	2008
SME Credit Bureau (M) Sdn. Bhd.	Establishment and management of a credit bureau for small and medium scale enterprise (SMEs)	100%	100%

11. INVESTMENT IN ASSOCIATES

	GROUP		CORPORATION	
	2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
Unquoted shares, at cost	500,200	200	500,200	200
Share of post acquisition profits	4,406	15	-	-
	504,606	215	500,200	200

During the year, the Corporation subscribed to 500,000,000 ordinary shares of RM1.00 each, being 50% of the issued and paid-up share capital in Danajamin Nasional Berhad for a total cash consideration of RM500,000,000.

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

Name of Company	Principle activity	Equity Held	
		2009	2008
Aureos CGC Advisor Sdn. Bhd.*	Advisory Services	40%	40%
Danajamin Nasional Berhad*	Providing financial guarantee insurance	50%	Nil

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

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

	Danajamin		Aureos	
	2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
Assets and liabilities				
Current assets (100%)	1,007,683	-	527	426
Non-current assets (100%)	2,538	-	219	332
Total assets	1,010,221	-	746	758
Current liabilities (100%)	1,476	-	125	123
Non-current liabilities (100%)	-	-	39	98
Total liabilities	1,476	-	164	221
Results				
Revenue (100%)	14,125	-	1,697	1,819
Profit after taxation (100%)	8,745	-	46	35

Notes to the Financial Statements (Continued)

- 31 December 2009

12. FOREIGN INVESTMENT FUND

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

During 2007, the Corporation entered into a Shareholders' Agreement with Aureos Malaysia Fund LLC (the Company), Aureos South-East Asia Ltd (the Manager) and others (the Investors). The agreement provides that each of the Investors, including the Corporation shall subscribe for a number of Class A Ordinary Shares and pay, by way of Capital Contribution such amounts as may be called for in aggregate to the amount set out in the agreement.

The Corporation has a commitment to subscribe for 10,000,000 of Class A Ordinary Shares of USD1 each. As at 31 December 2009 it has subscribed and paid for 2,193,500 (2008: 557,500) Class A Ordinary Shares of USD1 each equivalent to RM7,689,585 (2008: RM1,894,316).

13. AMOUNT DUE FROM A SUBSIDIARY

The amount due from a subsidiary has no fixed term of repayment and is unsecured.

Interest is charged on the outstanding balance at 2.80% to 4.18% (2008: 4.18%) per annum.

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 CGC in administering the SME Assistance Guarantee Scheme (SME AGS).

The amount due from BNM is unsecured, interest-free and has no fixed term of repayment.

15. AMOUNT DUE FROM ASSOCIATE

The amount due from Danajamin Nasional Berhad is unsecured, interest-free and has no fixed term of repayment.

16. LOANS AND ADVANCES

	GROUP		CORPORATION	
	2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
At 1 January	160,186	187,071	160,186	187,071
Add: Redemption of loans	6,157	-	6,157	-
Less: Repayments received	(33,701)	(26,885)	(33,701)	(26,885)
At 31 December	132,642	160,186	132,642	160,186

The balance represents the following:

- (a) Total amount drawdown under the Corporation's Special Loan Schemes referred to in Note 21 (a), (b)(i) and (b)(ii) 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.
- (b) Outstanding balances of selected performing accounts under Direct Access Guarantee (DAGS) and DAGS Revised Schemes, which were redeemed by the Corporation commencing financial year 2009.

Notes to the Financial Statements (Continued)

- 31 December 2009

17. INVESTMENT SECURITIES AND INTEREST RECEIVABLE

	GROUP		CORPORATION	
	2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
Quoted:				
Cagamas Bonds	96,779	-	96,779	-
Interest receivable	250	-	250	-
	97,029	-	97,029	-
Other Bonds	395,550	256,999	395,550	256,999
Interest receivable	6,465	4,961	6,465	4,961
	402,015	261,960	402,015	261,960
	499,044	261,960	499,044	261,960
Unquoted:				
Negotiable Instruments of Deposits	-	100,000	-	100,000
Interest receivable	-	995	-	995
	-	100,995	-	100,995
Total investment securities and interest receivable	499,044	362,955	499,044	362,955
Market value of quoted investment securities:				
- Cagamas Bonds	96,790	-	96,790	-
- Other Bonds	401,746	259,818	401,746	259,818
	498,536	259,818	498,536	259,818

18. TERM DEPOSITS AND INTEREST RECEIVABLE

	GROUP		CORPORATION	
	2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
Term deposits with:				
- licensed banks	3,235,589	2,249,672	3,235,589	2,249,672
- other financial institutions	1,818,203	2,622,433	1,818,203	2,622,433
	5,053,792	4,872,105	5,053,792	4,872,105
Interest receivable from:				
- licensed banks	28,477	26,816	28,477	26,816
- other financial institutions	18,137	22,930	18,137	22,930
	46,614	49,746	46,614	49,746
	5,100,406	4,921,851	5,100,406	4,921,851

Notes to the Financial Statements (Continued)

- 31 December 2009

19. SHARE CAPITAL

	GROUP		CORPORATION	
	2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
AUTHORISED:				
Ordinary shares of RM1 each - At 31 December	2,500,000	2,500,000	2,500,000	2,500,000
Preference shares of RM1 each - At 31 December	500,000	500,000	500,000	500,000
	3,000,000	3,000,000	3,000,000	3,000,000
The authorised ordinary share capital is made up of:				
Class A	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000
Class B	750,000	750,000	750,000	750,000
Class C	250,000	250,000	250,000	250,000
Total authorised ordinary share capital	2,500,000	2,500,000	2,500,000	2,500,000

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.

	GROUP		CORPORATION	
	2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
ISSUED AND FULLY PAID:				
Ordinary shares of RM1 each - At 31 December	1,435,600	1,435,600	1,435,600	1,435,600
200,000,000 ten-year 1%, non-cumulative redeemable preference shares of RM1 each - At 31 December	200,000	200,000	200,000	200,000
Total	1,635,600	1,635,600	1,635,600	1,635,600

The preference shares were redeemed in 2008 by a fresh issue of RM200 million preference shares of RM1 each to BNM with a maturity period of 10 years from 10 September 2008 to 10 September 2018.

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 in their absolute discretion may deem fit to declare, make or pay in relation to any financial year but shall not confer the right to any further participation in profits.

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

	GROUP/CORPORATION	
	2009 RM'000	2008 RM'000
Class A	1,097,096	1,097,096
Class B	336,746	336,746
Class C	1,758	1,758
Total ordinary share capital	1,435,600	1,435,600

Notes to the Financial Statements (Continued)

- 31 December 2009

20. RESERVES

	GROUP		CORPORATION	
	2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
Special Programme Reserve	186,883	161,407	186,883	161,407
SPI Reserve	30,237	26,734	30,237	26,734
Special Reserve	206,771	164,890	206,771	164,890
	423,891	353,031	423,891	353,031
Retained Profits	286,376	398,941	289,699	401,495
	710,267	751,972	713,590	754,526

	GROUP/CORPORATION	
	2009 RM'000	2008 RM'000
(a) Special Programme Reserve:-		
At January	161,407	149,724
Transfer from retained profits	25,476	11,683
At 31 December	186,883	161,407

The Special Programme Reserve was created to meet possible losses arising from the loans granted under the TUK, SEFF, AIM, Franchise Financing Schemes Fund (FFS), Youth Economic Development Programme (YEDP) and PROSPER schemes and is not distributable as cash dividend. It includes a guarantee fund of RM40,000,000 granted by the Ministry of Entrepreneur Cooperative Development (MECD) in 1997 to absorb possible losses on loans granted under SEFF (Note 22).

	GROUP/CORPORATION	
	2009 RM'000	2008 RM'000
(b) SPI Reserve:-		
At 1 January	26,734	32,592
Transfer from retained profits	3,503	(5,858)
At 31 December	30,237	26,734

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

	GROUP/CORPORATION	
	2009 RM'000	2008 RM'000
(c) Special Reserve:-		
At 1 January	164,890	116,378
Transfer from retained profits	41,881	48,512
At 31 December	206,771	164,890

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

Notes to the Financial Statements (Continued)

- 31 December 2009

21. AMOUNT DUE TO BANK NEGARA MALAYSIA

	GROUP/CORPORATION	
	2009 RM'000	2008 RM'000
Repayable within 12 months	500,000	300,000
Repayable after 12 months	1,250,000	650,000
	1,750,000	950,000

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

(a) RM500 million, repayable within 12 months, consisting of the following:-

- (i) RM100 million was allocated by BNM to enable the Corporation to build up its guarantee reserve. The amount is interest free and is secured by a promissory note which matured 5 years from the date of drawdown on 8 July 1999. The Corporation has 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.
- (ii) A bridging loan of RM200 million was extended to the Corporation by BNM in 1999 to bear the operational costs incurred in the Corporation's rights issue exercise. Later on, this amount was allocated to TUK to meet loan demands and to build up reserve funds to meet potential claims under the TUK. This amount is secured by a promissory note issued on 4 January 2000 which matured on 31 December 2004. It is subject to interest at 1% per annum. The Corporation has applied for an extension of the repayment date from BNM. BNM has agreed to extend the loan repayment to a date to be advised by BNM.
- (iii) RM200 million, a loan received by the Corporation in year 2000 to administer the Tabung Industri Kecil dan Sederhana 2 (TIKS 2) scheme;

(b) RM1,250 million, repayable after 12 months, consisting of the following:-

- (i) RM200 million, an additional loan received in year 2001 for the purpose of TIKS 2;
- (ii) RM250 million, received in year 2001, to administer the New Entrepreneur Fund (NEF 2);

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

- (iii) RM300 million, an additional financing received in year 2009 for the purpose of the Tabung Projek Usahawan Bumiputera-i (TPUB-i) Fund; and

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 a service charge of RM3 million per annum for the management and operation of the financed amount.

- (iv) RM500 million, an additional loan received in year 2009 for the purpose of establishing and subscribing to 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 earlier.

Notes to the Financial Statements (Continued)

- 31 December 2009

22. SMALL ENTREPRENEURS FINANCING FUND (SEFF)

	GROUP/CORPORATION	
	2009 RM'000	2008 RM'000
As at 1 January	30,000	30,000
Repayment during the year	(4,500)	-
Claims paid to participating financial institutions	(7,613)	-
Recoveries from the borrowers	1,092	-
As at 31 December	18,979	30,000
Repayable within 12 months	18,979	4,524
Repayable after 12 months	-	25,476
	18,979	30,000

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 instalment amounting to RM10 million was paid. This was followed by the second instalment of RM10 million in 2007. In 2009, PNB agreed to a third instalment of RM4.5 million based upon the unused balance of the fund as at year end.

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 20).

23. SMALL ENTREPRENEURS GUARANTEE SCHEME (SEGS)

	GROUP/CORPORATION	
	2009 RM'000	2008 RM'000
Repayable within 12 months	50,000	-
Repayable after 12 months	29,000	79,000
	79,000	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.

Notes to the Financial Statements (Continued)

- 31 December 2009

24. SME MODERNISATION AND ASSISTANCE FACILITIES

	GROUP/CORPORATION	
	2009	2008
	RM'000	RM'000
Repayable after 12 months	850,000	850,000

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

(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, CGC 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.

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.

Notes to the Financial Statements (Continued)

- 31 December 2009

25. GOVERNMENT FUNDS

	GROUP/CORPORATION	
	2009	2008
	RM'000	RM'000
Repayable on demand	300,000	300,000

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

- (a) RM80 million, intended to enable the Corporation to build up its reserves, is repayable on demand and is interest free.
- (b) RM220 million, intended for loanable funds, of which
 - (i) RM50 million for LFHPT 1992, which is repayable on demand and is interest free;
 - (ii) RM50 million for HPT 1992, which is repayable on demand and is subject to interest at 1% per annum;
 - (iii) RM20 million for the implementation of the Association Special Loan Scheme (ASLS), which is repayable on demand and is interest free; and
 - (iv) RM100 million for the New Investment Fund (NIF), which was repayable on 14 December 2006 after approval from the Ministry of Finance Malaysia for extension of the repayment date for one year. In 2009, the Corporation again applied for an extension of the repayment date for another one year but approval has yet to be granted.

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

26. TABUNG USAHAWAN KECIL (TUK)

	GROUP/CORPORATION	
	2009	2008
	RM'000	RM'000
Repayable on demand	490,000	490,000

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 earlier. In 2008, the Corporation applied for an extension of the repayment date from MOF but approval has 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 18 December 1997. In 2007, the Corporation applied for an extension of the repayment date from BNM but approval has yet to be granted.

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 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 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 (Note 20).

Notes to the Financial Statements (Continued)

- 31 December 2009

27. DEFERRED INCOME

This represents income earned from the placement of the RM850 million SME Modernization and Assistance Facility Fund (Note 24) contributed by Bank Negara Malaysia in fixed deposit accounts. The deferred income serves as a Guarantee Fund to honour any claims on guarantees issued by CGC pursuant to the SME Modernization and Assistance Facilities as well as an Interest Reimbursement Fund for purposes of reimbursing the interest rate of 2.5% per annum on outstanding balances under the SME Modernization and Assistance Facilities.

28. PROVISION FOR CLAIMS UNDER THE GUARANTEE SCHEMES

	GROUP/CORPORATION	
	2009 RM'000	2008 RM'000
Specific provision:		
At 1 January	297,889	285,585
Provision made during the year	330,796	266,997
Write back of provision during the year	(2,457)	(388)
Claims payable	(314,915)	(254,305)
At 31 December	311,313	297,889
General provision:		
At 1 January	46,567	52,507
Provision made during the year	-	-
Write back of provision during the year	(4,069)	(5,940)
At 31 December	42,498	46,567
Total	353,811	344,456

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

Notes to the Financial Statements (Continued)

- 31 December 2009

30. 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%. However, the cost to the borrower is only 2% p.a. The difference between the charges imposed by the bank and the cost to be borne by the borrower is subsidized in the form of a Government subsidy.

31. 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 RM1,850,000,000 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 RM200,000,000 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 RM1,000,000 per customer for the purposes of working capital.

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.

32. PROJEK USAHAWAN BUMIPUTRA DALAM BIDANG PERUNCITAN (PROSPER)

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

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

Notes to the Financial Statements (Continued)

- 31 December 2009

33. REVENUE

	GROUP		CORPORATION	
	2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
Guarantee fees	146,146	138,579	146,146	138,579
Interest - Term deposits	124,873	151,881	124,873	151,881
- Cagamas Bonds	2,357	311	2,357	311
- Other bonds	15,569	11,604	15,569	11,604
Portfolio guarantee fees	635	-	635	-
Interest income on DAGS redeemed	17	-	17	-
Subscription fees	135	27	-	-
Report income	300	-	-	-
	290,032	302,402	289,597	302,375

34. COST OF SERVICES PROVIDED

	GROUP	
	2009 RM'000	2008 RM'000
Data processing costs	70	381
Depreciation of property, plant and equipment (Note 7)	242	80
Amortisation of intangible assets (Note 9)	1,412	380
Computer maintenance	1,193	200
Rental of data centre	115	149
	3,032	1,190

35. (LOSS)/PROFIT BEFORE TAXATION

	GROUP		CORPORATION	
	2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
This is arrived at after charging/(crediting):-				
Director's remuneration	949	924	949	924
Directors' fees	135	102	91	92
Directors' meeting allowances	232	230	189	219
Employees Provident Fund contribution	3,123	2,524	3,018	2,481
Depreciation on property, plant and equipment (Note 7)	5,809	5,009	5,411	4,923
Amortisation of prepaid land lease payments (Note 8)	35	35	35	35
Amortisation of intangible assets (Note 9)	2,050	945	638	565
Auditors' remuneration	45	35	40	33
Provision for claims	306,774	275,970	306,774	275,970
Rental expense	926	836	811	795
Provision for diminution in value of investment in bonds	6,431	-	6,431	-
Property, plant and equipment written off	1	-	1	-
Rental income	(213)	(367)	(354)	(408)
(Gain)/loss on disposal of bonds	(498)	527	(498)	527
Gain on disposal of property, plant and equipment	(36)	(46)	(36)	(46)
Director's benefit-in-kind	31	31	31	31

Notes to the Financial Statements (Continued)

- 31 December 2009

36. TAXATION

	GROUP	
	2009 RM'000	2008 RM'000
Current year's taxation	-	-
The numerical reconciliation between the Malaysia tax rate and the average effective tax rate is as follows:-	%	%
Malaysian tax rate	(25)	(20)
Expenses not deductible for tax purposes	8	4
Current year business loss carried forward	17	16
Effective tax rate	-	-

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.

37. 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	
	2009 RM'000	2008 RM'000
Total credit facilities guaranteed by the Corporation under the Schemes	3,659,599	3,935,532
Contingencies arising thereon	3,146,248	3,360,410
Less: Amount deemed to be bad and doubtful for which provisions have been made	353,811	344,456
Amount set aside in the Reserves to meet future claims	423,891	353,031
	777,702	697,487
Net contingencies	2,368,546	2,662,923

38. CAPITAL COMMITMENTS

	GROUP		CORPORATION	
	2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
Capital expenditure not provided for in the financial statements:-				
Authorised and contracted for	811	178	171	178
Authorised but not contracted for	7,475	10,710	7,475	9,868
	8,286	10,888	7,646	10,046
Commitment to subscribe for shares in Aureos Malaysia Fund LLC	26,749	32,742	26,749	32,742

Notes to the Financial Statements (Continued)

- 31 December 2009

39. FINANCIAL INSTRUMENTS

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

GROUP	2009		2008	
	Carrying Amount RM'000	Fair Value RM'000	Carrying Amount RM'000	Fair Value RM'000
Financial Assets				
Fees receivable	29,597	29,597	42,807	42,807
Amount due from Bank Negara Malaysia	7,153	7,153	5,195	5,195
Amount due from associate	105	105	-	-
Other trade and receivables	5,120	5,120	4,960	4,960
Loans and advances	132,642	132,642	160,186	160,186
Investment securities	499,044	499,044	362,955	362,955
Deposits, cash and bank balances	5,118,000	5,118,000	4,937,161	4,937,161
Financial Liabilities				
Claims payable	81,222	81,222	48,848	48,848
Other payables	68,912	68,912	83,605	83,605
Deferred income	15,206	15,206	3,417	3,417
Government funds	300,000	300,000	300,000	300,000
Amount due to Bank Negara Malaysia	1,750,000	1,458,504	950,000	863,000
Small Entrepreneurs Financing Fund	18,979	18,979	30,000	30,000
Tabung Usahawan Kecil	490,000	490,000	490,000	490,000
Small Entrepreneurs Guarantee Scheme	79,000	79,000	79,000	77,992
SME Modernisation and Assistance Facilities	850,000	765,108	850,000	676,935

CORPORATION	2009		2008	
	Carrying Amount RM'000	Fair Value RM'000	Carrying Amount RM'000	Fair Value RM'000
Financial Assets				
Fees receivable	29,597	29,597	42,807	42,807
Amount due from Bank Negara Malaysia	7,153	7,153	5,195	5,195
Amount due from subsidiary	15,548	15,548	10,004	10,004
Amount due from associate	105	105	-	-
Other trade and receivables	4,129	4,129	4,779	4,779
Loans and advances	132,642	132,642	160,186	160,186
Investment securities	499,044	499,044	362,955	362,955
Deposits, cash and bank balances	5,117,912	5,117,912	4,937,104	4,937,104
Financial Liabilities				
Claims payable	81,222	48,848	48,848	48,848
Other payables	68,624	68,624	83,546	83,546
Deferred Income	15,206	15,206	3,417	3,417
Government funds	300,000	300,000	300,000	300,000
Amount due to Bank Negara Malaysia	1,750,000	1,458,504	950,000	863,000
Small Entrepreneurs Financing Fund	18,979	18,979	30,000	30,000
Tabung Usahawan Kecil	490,000	490,000	490,000	490,000
Small Entrepreneurs Guarantee Scheme	79,000	79,000	79,000	77,992
SME Modernisation and Assistance Facilities	850,000	765,108	850,000	676,935

Notes to the Financial Statements (Continued)

- 31 December 2009

39. FINANCIAL INSTRUMENTS (CONTD)

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

(a) Investment securities

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

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

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

(c) Deposits, cash and bank balances

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

(d) Loans and advances receivables

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

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

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

40. SIGNIFICANT RELATED PARTY TRANSACTIONS

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

Name of Company	Relationship
SME Credit Bureau (M) Sdn. Bhd.	Subsidiary
Aureos CGC Advisers Sdn. Bhd.	Associate
Danajamin Nasional Berhad	Associate
Bank Negara Malaysia	Related party

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

(i) Key management personnel compensation:

	GROUP/CORPORATION	
	2009	2008
	RM'000	RM'000
Salaries and other short-term employee benefits	949	924

Notes to the Financial Statements (Continued)

- 31 December 2009

40. SIGNIFICANT RELATED PARTY TRANSACTIONS (CONTD)

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

(ii) Related party transactions and balances

The significant related parties balances included in the balance sheet as at 31 December 2009 are as follows:-

	GROUP		CORPORATION	
	2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
Amount due from subsidiary	-	-	15,548	10,004
Amount due from associate	105	-	105	-

Amount due from/(to) Bank Negara Malaysia:-

	GROUP/CORPORATION	
	2009 RM'000	2008 RM'000
(i) SRGF and SRGF-2	7,153	5,195
(ii) Guarantee Reserve Fund	(100,000)	(100,000)
(iii) TUK	(720,000)	(720,000)
(iv) TIKS 2	(400,000)	(400,000)
(v) NEF 2	(250,000)	(250,000)
(vi) LFHPT	(50,000)	(50,000)
(vii) ASLS	(20,000)	(20,000)
(viii) SME Modernisation and Assistance Facilities	(850,000)	(850,000)
(ix) Danajamin Nasional Berhad	(500,000)	-
(x) TPUB-i	(300,000)	-

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

	GROUP		CORPORATION	
	2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
Subscription fee charged by subsidiary	-	-	5	5
Report fees charged by subsidiary	-	-	127	-
Office rental charged to subsidiary	-	-	(141)	(41)
Management fee charged to subsidiary	-	-	(118)	(54)
Interest income earned from subsidiary	-	-	(426)	(169)
Interest expense and service charged by BNM	12,375	10,875	12,375	10,875
Management fee charged to BNM	(680)	-	(680)	-

Notes to the Financial Statements (Continued)

- 31 December 2009

41. COMPARATIVE FIGURES

The presentation and the classification of items in the current year's financial statements are consistent with the previous financial year except for the below mentioned items.

In order to facilitate comparison, the financial statements of the Group and Corporation for 2008 have been restated in respect to the following items:

GROUP	As previously reported RM'000	Reclass (to)/from RM'000	As Restated RM'000
BALANCE SHEET			
Property, plant and equipment	48,589	(11,432)	37,157
Intangible assets	-	11,432	11,432
Trade and other receivables	4,912	48	4,960
Other payables	(83,557)	(48)	(83,605)
INCOME STATEMENT			
Other operating expenses	12,673	(730)	11,943
Depreciation	5,954	(1,025)	4,929
Costs of services provided	-	1,190	1,190
Amortisation of intangible assets	-	565	565
CORPORATION			
BALANCE SHEET			
Property, plant and equipment	41,333	(5,451)	35,882
Intangible assets	-	5,451	5,451
INCOME STATEMENT			
Depreciation	5,488	(565)	4,923
Amortisation on intangible assets	-	565	565

Statement By Directors and Statutory Declaration

- 31 December 2009

STATEMENT BY DIRECTORS

We, **DATO' ZAMANI ABDUL GHANI** and **MD. YUSOF HUSSIN**, being two of the directors of **CREDIT GUARANTEE CORPORATION MALAYSIA BERHAD**, state that in the opinion of the directors, the financial statements set out on pages 28 to 58 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 2009 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' ZAMANI ABDUL GHANI



MD. YUSOF HUSSIN

Kuala Lumpur,
Date: 23 April 2010.

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 28 to 58 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 23 April 2010.)

Before me,)



DATUK WAN AZHAR WAN AHMAD



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 balance sheets as at 31 December 2009 of the Group and of the Corporation, and the income statements, statements of changes in equity and cash flow statements of the Group and of the Corporation for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes, as set out on pages 28 to 58.

Directors' Responsibility for the Financial Statements

The directors of the Corporation are responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Financial Reporting Standards and the provisions of the Companies Act, 1965 in Malaysia. This responsibility includes: designing, implementing and maintaining internal controls relevant to the preparation and fair presentation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error; selecting and applying appropriate accounting policies; and making accounting estimates that are reasonable in the circumstances.

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 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 controls relevant to the Corporation's preparation and fair presentation of the financial statements 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 Corporation's internal controls. 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 have been properly drawn up in accordance with Financial Reporting Standards and the Companies Act, 1965 in Malaysia so as to give a true and fair view of the financial position of the Group and of the Corporation as at 31 December 2009 and of their financial performance and cash flows for the year then ended.

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

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

Kuala Lumpur,
Date: 23 April 2010.



NG ENG KIAT
1064/03/11(J/PH)
Chartered Accountant

Penyata Tadbir Urus Korporat

Ahli-ahli Lembaga Pengarah Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad (CGC) amat komited terhadap taraf urus tadbir korporat yang tinggi. Sebagai badan pentadbiran tertinggi, Lembaga Pengarah amat menyedari akan tanggungjawabnya dan bertindak dengan mengutamakan kepentingan CGC. Lembaga Pengarah bertanggungjawab kepada para pemegang saham serta mematuhi prinsip integriti, ketelusan, tanggungjawab dan keadilan sepertimana yang tertera dalam Kod Tadbir Urus Korporat Malaysia ('Kod').

Laporan ini menjelaskan bagaimana Lembaga Pengarah melaksanakan prinsip-prinsip Kod dan bagaimana prinsip-prinsip tadbir urus yang baik diamalkan pada tahun tersebut.

Ahli-ahli Lembaga Pengarah

Peranan dan Tanggungjawab

Tanggungjawab utama Lembaga Pengarah adalah untuk memastikan CGC mencapai matlamat perniagaan dan objektifnya dengan memberikan panduan dan hala tuju dalam pelaksanaan inisiatif-inisiatif strategik dan menyelaraskan penunjuk prestasi dengan strategi. Lembaga Pengarah yang diketuai oleh Pengerusi juga bertanggungjawab untuk memastikan pihak pengurusan beroperasi berlandaskan rangka kerja yang telahpun ditetapkan, bertanggungjawab untuk membuat keputusan wajar serta mempengaruhi perubahan-perubahan polisi dan memastikan hasilnya adalah sejajar dengan objektif CGC pada masa kini dan jangka masa panjang.

Lembaga Pengarah juga amat berwaspada terhadap isu-isu yang dibentangkan oleh pihak pengurusan bagi mereka membuat keputusan. Lembaga Pengarah menyemak semula semua perkara penting yang berhubungkait dengan kelulusan kredit yang telah dibuat serta keberkesanan langkah-langkah yang telah diambil, yang dianggap akan memberi kesan terhadap profil risiko CGC. Lembaga Pengarah berperanan sebagai pihak berkuasa tertinggi bagi meluluskan sebarang perbelanjaan kewangan yang melebihi tahap kelulusan pihak pengurusan.

Komposisi dan Keseimbangan

Lembaga Pengarah CGC terdiri daripada sembilan ahli termasuklah Pengarah Urusan CGC. Lapan Ahli Lembaga Pengarah merupakan pengarah bebas bukan eksekutif yang menjalankan tugas tanpa sebarang pengaruh dan bebas daripada sebarang perniagaan atau urusan-urusan yang berkaitan dengan CGC yang boleh mempengaruhi pertimbangan mereka. Pengarah-pengarah juga memberikan pandangan yang luas dan seimbang, penilaian bebas serta maklum balas yang membina terhadap setiap keputusan yang dibuat. Mereka merupakan individu-individu yang amat kompeten, berpengetahuan dan berpengalaman luas dalam bidang perbankan, kewangan dan pengurusan perniagaan dan dipandang tinggi serta dihormati dalam bidang masing-masing.

Mesyuarat Lembaga Pengarah

Lembaga Pengarah telah dijadualkan bermesyuarat sebulan sekali pada tahun 2009. Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2009, mesyuarat diadakan sebanyak 11 kali. Secara puratanya, kesemua sembilan pengarah menghadiri 80.1% daripada mesyuarat-mesyuarat Lembaga Pengarah. Mesyuarat-mesyuarat Lembaga Pengarah adalah berpandukan kepada agenda yang telah disediakan sebelumnya dan tumpuan utamanya kepada prestasi keseluruhan CGC serta perkara-perkara lain yang berkaitan dengan polisi kewangan, strategi dan arah tuju perniagaan CGC secara keseluruhannya. Dokumen dan kertas kerja berkaitan yang akan dibentangkan dalam mesyuarat disediakan untuk Lembaga Pengarah supaya mereka mempunyai masa yang mencukupi untuk meneliti dan melaksanakan tanggungjawab mereka dengan sempurna.

Kehadiran setiap Pengarah pada akhir tahun kewangan 2009 adalah seperti di bawah:

<u>Pengarah</u>	<u>Jumlah Kehadiran</u>	<u>% Kehadiran</u>
1. Dato' Zamani Abdul Ghani	9	82
2. Datuk Wan Azhar Wan Ahmad	11	100
3. Encik Md. Yusof Hussin	8	73
4. Dato' Tan Yew Thong	11	100
5. Dato' Mohd Rosli Abdul Aziz	10	91
6. Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed	11	100
7. Datuk P. Kasi	7	64
8. Puan Zaiton Mohd Hassan	10	91
9. Dato' Sri Abdul Hamidy Abdul Hafiz <i>(Meletak jawatan pada 5 April 2009)</i>	1	33
10. Dato' Sri Nazir Razak <i>(Dilantik pada 28 Mei 2009)</i>	4	67

Kemudahan Mendapatkan Maklumat

Semua ahli Lembaga Pengarah boleh mendapat semua maklumat tanpa had yang berkaitan dengan prestasi CGC termasuk laporan operasi dan laporan kewangan berkaitan pengurusan risiko, teknologi maklumat, pematuhan dan audit. Pihak pengurusan bertanggungjawab menyediakan maklumat kualitatif dan kuantitatif serta memaklumkan semua perkembangan yang dilaksanakan oleh CGC bagi memudahkan mereka membuat keputusan melalui laporan kemajuan bulanan yang dibentangkan kepada mereka. Pengarah-pengarah juga boleh mendapatkan nasihat dan panduan daripada setiausaha syarikat pada bila-bila masa diperlukan.

Pelantikan dan Pemilihan Semula Lembaga Pengarah

Pemilihan dan pelantikan Lembaga Pengarah dibuat berlandaskan integriti, pengalaman dan kepakaran calon seperti mana yang dikehendaki oleh pihak berkuasa perundangan serta keperluan perniagaan serta hala tuju CGC. Pemilihan semula seseorang ahli Lembaga Pengarah sedia ada bergantung kepada keputusan yang dibuat oleh pemegang-pemegang saham semasa Mesyuarat Agung Tahunan CGC.

Tahun ini menyaksikan peletakan jawatan pengarah bebas bukan eksekutif iaitu Dato' Sri Abdul Hamidy Abdul Hafiz berkuatkuasa pada 5 April 2009. Beliau menjadi ahli Lembaga Pengarah CGC semenjak April 2006. CGC mengalu-alukan pelantikan Dato' Sri Nazir Razak sebagai pengarah bebas bukan eksekutif berkuatkuasa pada 28 Mei 2009.

Jawatankuasa-jawatankuasa Lembaga Pengarah dan Pengurusan

A. Jawatankuasa-jawatankuasa Peringkat Lembaga Pengarah

Bilangan Jawatankuasa

<u>Jawatankuasa</u>	<u>Kekerapan Mesyuarat</u>
1. Jawatankuasa Lembaga Pengarah Audit	Setiap dua bulan
2. Jawatankuasa Lembaga Pengarah Pelaburan	Setiap dua bulan
3. Jawatankuasa Lembaga Pengarah Pengurusan Risiko	Setiap suku tahun
4. Jawatankuasa Lembaga Pengarah Teknologi Maklumat	Setiap suku tahun
5. Jawatankuasa Lembaga Pengarah Pembangunan Bumiputera	Setiap suku tahun
6. Jawatankuasa Lembaga Pengarah Imbuhan	Dua kali setahun

Tanggungjawab Jawatankuasa-jawatankuasa Peringkat Lembaga Pengarah dinyatakan dengan jelas oleh Lembaga Pengarah dan Jawatankuasa-jawatankuasa tersebut beroperasi berdasarkan terma-terma rujukan yang jelas. Setiap jawatankuasa diberikan peranan khusus dan membincangkan isu-isu mengikut bidang masing-masing. Jawatankuasa-jawatankuasa tersebut akan bermesyuarat pada waktu yang ditetapkan dan keputusan perbincangan akan dibentangkan kepada Lembaga Pengarah bagi pertimbangan seterusnya.

1. **Jawatankuasa Lembaga Pengarah Audit**

Peranan utama Jawatankuasa Lembaga Pengarah Audit adalah untuk memastikan bahawa laporan kewangan syarikat dan pembentangan maklumat dilaksanakan secara telus dan proses pengauditan mematuhi tataurus audit yang baik serta mematuhi undang-undang 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 persekitaran kawalan dalaman yang kukuh dengan adanya satu sistem laporan audit yang komprehensif. Jawatankuasa ini juga membantu Lembaga Pengarah melaksanakan peranannya terhadap perkara-perkara berikut:

- Kualiti dan ketelusan maklumat kewangan;
- Keberkesanan kawalan dalaman CGC dan kepatuhan kepada amalan tadbir urus;
- Prestasi kelayakan dan kebebasan juruaudit luaran;
- Prestasi audit dalaman CGC; dan
- Kepatuhan CGC terhadap perundangan dan peraturan yang ditetapkan.

2. **Jawatankuasa Lembaga Pengarah Pelaburan**

Jawatankuasa Lembaga Pengarah Pelaburan menentukan hala tuju strategik pelaburan CGC dengan menyemak semula peruntukan aset dan pelaburan portfolio setahun sekali atau lebih awal, jika perlu. Hanya dapat dicapai dengan mengambil kira situasi makroekonomi semasa dan akan datang serta kehendak pengambilan risiko dan pulangan CGC. Peranan-peranan utama jawatankuasa ini adalah seperti berikut:

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

3. **Jawatankuasa Lembaga Pengarah Pengurusan Risiko**

Jawatankuasa Lembaga Pengarah Pengurusan Risiko diwujudkan untuk 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 menguruskan risiko dilaksanakan dengan sewajarnya dan 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.

Peranan utama jawatankuasa ini adalah seperti berikut:

- Menyediakan hala tuju dalam keseluruhan strategi pengurusan risiko bagi CGC;
- Menyemak polisi dan tatacara untuk mengenalpasti, menilai, memantau dan mengawal pendedahan risiko secara berkesan;
- Menyemak kepatuhan pihak pengurusan terhadap polisi-polisi dan tatacara-tatacara sedia ada yang berkaitan dengan pengurusan risiko;
- Menyemak had-had kredit yang dibenarkan kepada kakitangan tertentu di dalam meluluskan permohonan pinjaman, selaras dengan polisi dan tatacara yang diluluskan oleh Lembaga Pengarah;
- Menyemak penilaian pihak pengurusan terhadap kepatuhan kepada undang-undang dan peraturan-peraturan tertentu; dan
- Memeriksa perkara-perkara lain yang berkaitan dengan pengurusan risiko seperti yang diarah oleh Lembaga Pengarah.

4. Jawatankuasa Lembaga Pengarah Teknologi Maklumat

Jawatankuasa Lembaga Pengarah Teknologi Maklumat kerap kali melakukan penyemakan dan membuat penilaian terhadap sistem dan infrastruktur teknologi maklumat CGC bagi memastikan keupayaannya untuk memenuhi keperluan perniagaan dan kehendak syarikat, terutamanya bagi pemprosesan dan penyimpanan data. Jawatankuasa 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. Peranan utama jawatankuasa ini seperti tertera di bawah:

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

5. Jawatankuasa Lembaga Pengarah Pembangunan Bumiputera

Jawatankuasa Lembaga Pengarah Pembangunan Bumiputera memberikan panduan strategik dan hala tuju bagi pembangunan usahawan Bumiputera yang berdaya maju dibawah 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. Tanggungjawab utama jawatankuasa ini adalah seperti berikut:

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

6. Jawatankuasa Lembaga Pengarah Imbuan

Tanggungjawab utama Jawatankuasa Lembaga Pengarah Imbuan ialah untuk memastikan pakej imbuan kakitangan adalah berdasarkan polisi dan tatacara imbuan CGC. Jawatankuasa juga melakukan penyemakan terhadap polisi-polisi berkenaan dan membuat saranan bagi menangani isu berhubung dengan pemberian imbuan. Selain daripada itu, jawatankuasa juga menyarankan kepada Lembaga Pengarah pakej imbuan yang lebih kompetitif serta setimpal dengan prestasi keseluruhan CGC. Peranan utama jawatankuasa ini adalah seperti berikut:

- Menyediakan hala tuju terhadap strategi menyeluruh bagi pemberian imbuhan kepada kakitangan CGC;
- Menyemak polisi keseluruhan dan dasar pemberian imbuhan kakitangan bagi memastikan ianya sejajar dengan model perniagaan CGC dan dapat menarik serta mengekalkan tenaga kerja yang berkebolehan;
- Menyemak prestasi dan sistem imbuhan kakitangan serta memastikan sasaran prestasinya dapat diwujudkan;
- Memberi nasihat berkaitan skim-skim imbuhan berdasar prestasi bagi CGC;
- Mencadangkan kepada Lembaga Pengarah akan khidmat penasihat dan perunding yang diperlukan bagi memenuhi tanggungjawabnya; dan
- Menilai perkara-perkara yang berkaitan dengan imbuhan kakitangan seperti yang diarahkan oleh Lembaga Pengarah.

B. Jawatankuasa Pengurusan

Peranan utama Jawatankuasa Pengurusan adalah sebagai sumber utama terhadap hala tuju 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.

Setakat 31 Disember 2009, jumlah keseluruhan Jawatankuasa Pengurusan adalah 11 jawatankuasa kesemuanya. Jawatankuasa-jawatankuasa tersebut adalah seperti berikut:

Jawatankuasa Pengurusan

1. Jawatankuasa Pengurusan
2. Jawatankuasa Kredit Dan 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 Pemacu Rancangan Perniagaan
9. Jawatankuasa Kepatuhan Audit
10. Jawatankuasa Pengurusan Risiko
11. Jawatankuasa Pengurusan Aset Khas

Pemegang Saham

Adalah penting bagi setiap syarikat mengambil langkah yang wajar dalam memastikan pemegang-pemegang saham terus berasa yakin dan setia dengan syarikat yang menjadi pilihan pelaburan mereka. Para pemegang saham berhak untuk mengetahui semua proses membuat keputusan adalah telus, berobjektif dan mematuhi prinsip tadbir urus korporat yang baik.

Daripada perspektif ini, ahli-ahli Lembaga Pengarah sentiasa menitikberatkan kepentingan tadbir urus korporat yang baik, iaitu satu cara yang berkesan untuk memelihara keyakinan pemegang saham terhadap CGC. Maklumat penting dikongsi bersama dengan para pemegang saham dan disalurkan melalui pelbagai kaedah termasuk penerbitan laporan tahunan ini yang merangkumi, antaranya adalah penyata kewangan CGC yang telah diaudit. Maklumat juga disalurkan melalui Mesyuarat Agung Tahunan, kenyataan-kenyataan akhbar dan portal rasmi CGC iaitu www.iGuarantee.com.my.

Tanggungjawab Lembaga Pengarah Terhadap Audit Dalam

Lembaga Pengarah diberikan mandat untuk memastikan sistem audit CGC disemak selalu secara berkala sebagai satu cara untuk mengekalkan kebebasan dan objektiviti sistem kawalan dalaman serta pematuhan. Ini merupakan proses berterusan yang penting untuk mengenalpasti, menilai dan mengurus risiko-risiko utama yang boleh menjejaskan prestasi perniagaan CGC dan dengan itu membuat saranan bersesuaian ke atas pendekatan yang boleh diambil bagi mengurangkan risiko-risiko berkenaan.

Audit Dalam

Proses pelaksanaan audit dalam merupakan kaedah yang digunakan oleh CGC untuk menilai dan menyemak pengurusan risiko yang sedia ada, pengawalan operasi dan kepatuhan terhadap undang-undang dan peraturan. Peranan Jabatan Audit Dalam adalah untuk melaksanakan pengauditan dalaman terhadap operasi pelbagai Jabatan bagi menyemak kecukupan dan keberkesanan sistem pengawalan dalaman masing-masing, membuat perbandingan terhadap kualiti prestasi operasi dengan piawaian sedia ada dan menentukan sama ada pelaksanaan sistem maklumat berada pada tahap yang diingini. Mereka juga memberikan saranan yang sewajarnya berdasarkan hasil analisa yang diperolehi.

Penyata Pengerusi



“Sebagai peneraju bagi institusi sokongan-PKS, CGC sedar akan kesukaran yang dihadapi oleh PKS dan melaksanakan langkah proaktif dengan menawarkan pelbagai kaedah bantuan kewangan dan khidmat nasihat.”

Dato' Zamani Abdul Ghani

Para Pemegang Saham,

Bagi pihak Lembaga Pengarah, saya dengan sukacitanya membentangkan Laporan Tahunan Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad (CGC) bagi tahun kewangan yang berakhir pada 31 Disember 2009.

Peranan CGC sebagai sebuah institusi yang menyokong perusahaan kecil dan sederhana (PKS) diberikan lebih tumpuan pada tahun 2009. Ianya terjadi disebabkan oleh ekonomi Malaysia yang amat terbuka, mengalami impak krisis kewangan global dengan KDNK yang menyusut sebanyak 1.7%. Tempoh kemelesetan ekonomi ini telah memberi kesan kepada sebahagian besar sektor perniagaan, khususnya PKS. Mereka berhadapan dengan kesukaran untuk mengekalkan operasi perniagaan disebabkan oleh permintaan yang merosot, menyebabkan sebahagian besar daripada mereka mengambil langkah-langkah drastik bagi penjimatan kos termasuklah mengurangkan pengeluaran, pembekuan pengambilan pekerja atau pemberhentian pekerja dan menangguhkan rancangan pengembangan perniagaan.

Sebagai peneraju bagi institusi sokongan-PKS, CGC sedar akan kesukaran yang dihadapi oleh PKS dan melaksanakan langkah proaktif dengan menawarkan pelbagai kaedah bantuan kewangan dan khidmat nasihat. Selain daripada itu, CGC juga memainkan peranan penting dalam melaksanakan skim-skim khas yang diperkenalkan oleh Kerajaan dan Bank Negara Malaysia. Skim-skim ini direka bentuk khusus bukan sekadar untuk merangsangkan aktiviti-aktiviti perniagaan tetapi juga untuk membangunkan kembali perniagaan dan sentimen pengguna semasa tempoh sukar ini. Pengalaman berharga yang ditempuhi oleh CGC sejak 38 tahun yang lalu dalam memberikan pembiayaan kepada PKS adalah amat berguna dalam menghadapi waktu-waktu mencabar dalam menguruskan akses pembiayaan yang berterusan kepada PKS. Dalam masa yang sama, CGC terus komited untuk memastikan hanya pinjaman-pinjaman berkualiti sahaja yang dijamin kerana kami menjangkakan pinjaman tidak berbayar pada kadar yang lebih tinggi semasa kegawatan ekonomi ini.

Prestasi Keseluruhan

Walaupun ekonomi merosot, bilangan pinjaman yang diluluskan oleh CGC bagi semua sektor ekonomi meningkat 35.7% iaitu sebanyak 14,073 akaun (2008: 10,368) bernilai RM3.1 bilion (2008: RM3.0 bilion). Ini sememangnya merupakan perkembangan yang amat bermakna dalam tahun yang merundum ini. Peningkatan bilangan kelulusan pinjaman adalah disebabkan terutamanya oleh pelaksanaan skim-skim jaminan di bawah pakej rangsangan ekonomi pada awal tahun 2009. PKS yang menghadapi masalah kewangan memperolehi akses pembiayaan melalui skim-skim ini.

Bagi perolehan pula, CGC telah mencatatkan penurunan sebanyak 4.2% daripada jumlah keseluruhan pendapatan dalam tahun berkenaan, menyusut daripada RM302.4 juta dalam tahun 2008 kepada RM289.6 juta dalam tahun 2009. Walaupun bilangan pinjaman yang dijamin adalah lebih tinggi berbanding tahun sebelumnya, namun peningkatan pendapatan daripada yuran jaminan adalah sedikit dengan catatan pertumbuhan pada kadar 5.4%. Sebahagian daripada puncanya disebabkan oleh tumpuan CGC terhadap skim-skim khas yang diperkenalkan pada awal tahun bagi membantu PKS memperolehi akses pembiayaan dengan kos pinjaman yang rendah. Pada tahun 2009, jumlah pendapatan daripada yuran jaminan telah direkodkan sebanyak RM146.1 juta berbanding RM138.6 juta pada tahun 2008.

Perolehan pelaburan nyata sekali rendah pada tahun 2009. Perolehan pelaburan hanya berjumlah RM142.8 juta pada tahun 2009, penyusutan sebanyak 12.8% daripada RM163.8 juta pada tahun 2008 disebabkan oleh kadar faedah yang rendah. Di samping itu, CGC juga mencatatkan kadar pinjaman gagal dan pembayaran tuntutan yang tinggi disebabkan oleh persekitaran operasi dan ekonomi yang mencabar. Peruntukan berjumlah RM306.8 juta telah diperuntukkan pada tahun 2009, berbanding RM276.0 juta pada tahun 2008. Oleh sebab itu, CGC mencatatkan kerugian bersih berjumlah RM40.9 juta pada tahun berkenaan.

Pada 31 Disember 2009, rizab CGC berkedudukan kukuh pada jumlah RM713.6 juta (2008: RM754.5 juta). Dana pemegang saham merosot sedikit daripada RM2.73 bilion pada tahun 2008 kepada RM2.70 bilion pada tahun 2009.

Inisiatif dan Pencapaian

Impak krisis kewangan global dirasai di Malaysia dengan aktiviti ekonomi yang perlahan bermula dari suku kedua 2008. Sebahagian besar PKS telah terjejas, khususnya mereka di dalam sektor perkilangan. Justeru itu, CGC terus memperhebat usaha bagi mengembangkan lagi jangkauan kepada PKS. Ianya dicapai melalui kepelbagaian produk dan perkhidmatan, mengadakan usahasama strategik dengan institusi-institusi kewangan, menambahbaik proses pinjaman dan tempoh masa pemrosesannya serta meningkatkan keupayaan dan kemampuan sistem.

Salah satu inisiatif utama yang telah berjaya dilaksanakan separuh penggal pertama 2009 adalah jalinan usahasama dengan Standard Chartered Bank Malaysia Berhad (Standard Chartered). CGC telah memeterai perjanjian jaminan berportfolio dengan Standard Chartered yang merupakan perjanjian pertama seumpamanya yang dimeterai di dalam industri perbankan. Justeru, ianya mewujudkan satu lagi platform bagi PKS memperolehi akses pembiayaan serta mendapat manfaat daripada penambahbaikan tempoh masa kelulusan dan pengeluaran pinjaman. Melalui jaminan berportfolio yang diwujudkan dengan objektif utamanya memberikan modal kerja dan pembelian aset kepada PKS, jumlah pembiayaan sehingga RM50 juta ditawarkan kepada PKS pada peringkat pertama.

Maklumbalas positif yang diterima terhadap inisiatif jaminan portfolio yang pertama telah mendorong CGC mengadakan satu lagi perjanjian jaminan berportfolio dengan Standard Chartered pada Oktober 2009 bagi menawarkan kemudahan pembiayaan kepada usahawan-usahawan wanita. Ini merupakan salah satu lagi inisiatif yang pertama seumpamanya di Malaysia, menawarkan kepada usahawan-usahawan wanita akses pembiayaan yang pantas dan peluang untuk menggalakkan daya saing dalam perniagaan. Melalui jaminan berportfolio ini, CGC dan Standard Chartered dijangka akan mengeluarkan pinjaman berjumlah RM50 juta bagi meningkatkan penyertaan usahawan-usahawan wanita di dalam pembangunan ekonomi. Dengan termeterai usahasama strategik ini, CGC juga berupaya untuk memproses dan meluluskan pinjaman dalam tempoh tiga hari memandangkan kelayakan para peminjam bagi jaminan berportfolio ini telah dibuat pemilihan terlebih awal berdasarkan kriteria tertentu.

Memandangkan pinjaman berkualiti amat penting kepada keuntungan dan kukuh kewangan, CGC telah memulakan langkah bagi menambahbaik kualiti asetnya melalui bantuan teknikal daripada Deutsche Bank AG. Melalui usahasama strategik ini, Deutsche Bank akan memberikan khidmat nasihat dan khidmat pengurusan risiko kepada CGC, termasuklah membangunkan sistem pengurusan risiko kredit yang teguh.

Dengan penambahbaikan pemrosesan pinjaman dan keupayaan pengurusan risiko yang lebih baik, para pelanggan dijangka akan menikmati tempoh pemrosesan dan pengeluaran pinjaman yang lebih cepat. Selain daripada itu, pelaksanaan sistem penarafan kredit yang teguh akan membolehkan CGC menambahbaik ketepatan dalam mengenalpasti profil risiko dan seterusnya memberi manfaat kepada para pelanggan yang layak untuk menikmati yuran jaminan yang kompetitif dengan adanya penarafan kredit yang lebih baik. CGC juga melaksanakan semakan struktur harga bagi skim-skim jaminan dengan sokongan institusi-institusi kewangan yang mengambil bahagian. Ianya bagi memastikan para peminjam menikmati kadar faedah/keuntungan yang lebih saksama bagi pembiayaan yang "bercagar" dalam bentuk jaminan daripada CGC.

Bagi menyelaraskan dana-dana pembangunan usahawan Bumiputera, CGC diberikan mandat bagi mengambil alih operasi ERF Sdn. Bhd. dan menguruskan Tabung Projek Usahawan Bumiputera (TPUB-i) dengan peruntukan berjumlah RM300 juta. Pada 1 Julai 2009, CGC telah memperkenalkan Tabung Projek Usahawan Bumiputera-i, iaitu dana yang berteraskan Syariah khusus untuk memenuhi pembiayaan kontrak.

“Krisis ekonomi yang berpanjangan memberi kesan kepada perniagaan khususnya golongan PKS, memerlukan sokongan padu daripada kita semua untuk mengimbangkan pelbagai inisiatif bagi meluaskan jangkauan kepada PKS dan akses pembiayaan.”



Usahasama Antarabangsa

Pada tahun 2009, CGC terus turut serta di dalam pelbagai inisiatif serantau sebagai sebahagian daripada usahanya untuk mengukuhkan lagi jalinan antarabangsanya. Dalam bulan November, CGC telah menyertai Persidangan 'Asian Credit Supplementation Institution Confederation (ACSIC)' ke-22 yang diadakan di Taipei, China Taipei. Persidangan yang merupakan acara tahunan ini telah memberi peluang kepada CGC untuk bertukar-tukar maklumat dan mengadakan perbincangan bagi faedah PKS. Persidangan tahun 2009 adalah bertemakan 'The Measures Taken By Credit Guarantee/ Insurance Systems To Exert The SME-Assistance Functions During The Global Financial Crisis'.

Dalam bulan Oktober 2009, CGC menyertai 'International CEO Forum' keenam bagi Institusi-institusi Kewangan Pembangunan (DFI) yang diadakan di Manila, Filipina. Setelah beberapa tahun, forum tahunan bagi pegawai-pegawai eksekutif ini menjadi semakin relevan dan terkenal di kalangan komuniti ADFIAP dan terbukti sebagai suatu platform yang berkesan untuk pembelajaran praktikal dan menjalin perhubungan. Forum ini menumpukan kepada kemunculan perniagaan-perniagaan baru dan lanskap pembiayaan. Tumpuan diberikan khusus kepada peranan DFI sebagai pemangkin di dalam ekonomi masing-masing dan cabaran yang dihadapi dalam melaksanakan mandat pembangunan di samping menyepadukan persekitaran, sosial dan aspek tadbir urus ke dalam portfolio mereka.

Prospek Tahun 2010

Dalam suku keempat tahun 2009, ekonomi global menunjukkan tanda-tanda pemulihan yang perlahan, manakala ekonomi Malaysia pula mencatatkan kadar pertumbuhan tahunan yang positif pada kadar 4.5%. Ekonomi Malaysia dijangkakan akan berkembang antara 4.5% hingga 5.5% pada tahun 2010 didorong oleh aktiviti sektor swasta dan permintaan luar yang kukuh. CGC optimis bahawa momentum pertumbuhan aktiviti ekonomi akan semakin berkembang dalam tempoh terdekat dengan pengukuhan permintaan domestik kesan daripada peningkatan pasaran buruh, peningkatan pendapatan boleh guna serta pengekal keyakinan pelanggan. Dalam jangka masa pendek, industri di Malaysia dijangka akan mencapai peningkatan yang sederhana dengan adanya pemulihan di dalam permintaan domestik dan luaran. Justeru itu, tinjauan ke atas PKS pada tahun 2010 kelihatan positif. Sejalan dengan itu, CGC telah menggariskan beberapa strategi khusus yang menumpukan kepada beberapa perkara utama. Ini termasuklah inovasi produk, aktiviti pemasaran dan promosi yang agresif, menambahbaik pengurusan pinjaman-pinjaman berkualiti serta penyemakan semula komposisi pinjaman. Selain daripada itu, CGC juga akan mencari beberapa kaedah untuk meningkatkan aktiviti pembiayaan terus serta mengukuhkan lagi peranan cawangan-cawangan bagi menambahbaik khidmat pelanggan serta meningkatkan usaha pemasaran bagi meluaskan jangkauan kepada PKS.

Penghargaan



Peningkatan kualiti pinjaman akan menjadi tumpuan utama pada tahun 2010 oleh kerana pinjaman tidak dibayar (NPL) telah menyebabkan nisbah tuntutan yang tinggi pada tahun 2009. Usaha-usaha pemasaran akan ditumpukan kepada mendapatkan pinjaman-pinjaman berkualiti. Selain daripada itu, program pemantauan awal yang sedia ada akan ditambahbaik bagi memastikan pinjaman-pinjaman yang telah dijamin terus kekal. Satu lagi rancangan yang bakal dilaksanakan adalah pusat pemantauan pinjaman setempat di ibu pejabat bertujuan untuk melancarkan pemprosesan pinjaman dan memastikan peletakan dan penstrukturan semula pinjaman dilakukan tepat pada masanya.

Aspek lain yang kritikal bagi kejayaan kami adalah penambahbaikan di dalam kualiti khidmat pelanggan. CGC akan terus memperbaiki proses yang sedia ada dan memperkemas garis panduan yang bersesuaian bagi pelbagai produk dan perkhidmatan. Tumpuan yang lebih akan diberikan kepada pembangunan pelbagai produk yang mempunyai tempoh pemprosesan dan pengeluaran pinjaman yang cepat. Inisiatif-inisiatif yang digariskan di atas adalah bermatlamat untuk menjadikan CGC lebih *'customer-centric'* yang mana ianya amat kritikal bagi CGC terus relevan kepada PKS dan mencapai kekukuhan kewangan.

Tahun 2009 sememangnya merupakan tahun yang paling mencabar bagi Lembaga Pengarah, pihak pengurusan dan warga kerja CGC. Krisis ekonomi yang berpanjangan memberi kesan kepada perniagaan khususnya golongan PKS, memerlukan sokongan padu daripada kita semua untuk mengimbangkan pelbagai inisiatif bagi meluaskan jangkauan kepada PKS dan akses pembiayaan serta keperluan untuk mengadakan pendekatan-pendekatan yang bersesuaian bagi mengelakkan pinjaman-pinjaman sedia ada daripada menjadi NPL. Dengan usaha bersepadu, kami berjaya meluaskan jangkauan kepada PKS dengan memberikan kemudahan-kemudahan jaminan kepada lebih ramai PKS berbanding tahun sebelumnya. Ini adalah sesuatu yang kami tidak dapat laksanakan tanpa sokongan rakan-rakan daripada kalangan ahli-ahli Lembaga Pengarah serta dedikasi dan komitmen daripada pihak pengurusan dan warga kerja CGC. Saya merakamkan ucapan penghargaan di atas sumbangan mereka yang boleh dibanggakan.

Pada April tahun ini menyaksikan persaraan Dato' Sri Abdul Hamidy Abdul Hafiz yang menjadi ahli Lembaga Pengarah semenjak tahun 2005. Mewakili pihak Lembaga Pengarah, saya ingin mengambil kesempatan ini untuk mengucapkan jutaan terima kasih kepada beliau di atas sumbangan yang amat bernilai kepada CGC sepanjang tempoh perkhidmatan dan mengucapkan selamat maju jaya kepada beliau. Menyertai Lembaga Pengarah sebagai pengganti kepada Dato' Sri Abdul Hamidy adalah Dato' Sri Nazir Razak, Ketua Pegawai Eksekutif, Kumpulan CIMB. Beliau dilantik sebagai ahli Lembaga Pengarah pada 28 Mei 2009 dan membawa bersamanya banyak pengalaman di dalam industri perbankan dan kewangan. Saya mengambil kesempatan ini untuk mengalu-alukan beliau sebagai ahli Lembaga Pengarah.

Saya ingin mengucapkan penghargaan tulus ikhlas kepada Bank Negara Malaysia, Kementerian Kewangan dan kementerian-kementerian lain serta agensi-agensi dan juga institusi-institusi kewangan yang mengambil bahagian di atas sokongan yang berterusan dan kepercayaan terhadap keupayaan CGC dalam memainkan peranan penting dalam pembangunan PKS.

Dato' Zamani Abdul Ghani
Pengerusi
Lembaga Pengarah

Laporan Ketua Pegawai Eksekutif



“Pelaksanaan pakej rangsangan Kerajaan dan inisiatif-inisiatif yang lain bagi memastikan akses pembiayaan berterusan kepada semua segmen ekonomi membantu memulihkan kembali keyakinan dan menambahbaik sentimen di kalangan PKS.”

Datuk Wan Azhar Wan Ahmad

Prestasi Keseluruhan

Tahun 2009 merupakan salah satu tahun yang amat mencabar bagi perniagaan-perniagaan di Malaysia memandangkan ekonomi masih lagi tidak menentu rentetan krisis ekonomi global. Perusahaan kecil dan sederhana (PKS) yang amat bergantung kepada ekonomi tempatan, merupakan segmen ekonomi yang paling terjejas memandangkan mereka harus bergelut dengan permintaan domestik yang rendah dan syarat-syarat kredit yang ketat terutamanya pada suku pertama. Pelaksanaan pakej rangsangan Kerajaan pada awal tahun dan inisiatif-inisiatif bagi memastikan akses pembiayaan yang berterusan kepada semua segmen ekonomi telah membantu memulihkan kembali keyakinan dan menambahbaik sentimen di kalangan komuniti perniagaan terutamanya PKS.

Dalam konteks ini, CGC berpeluang untuk meningkatkan usahanya untuk membantu PKS agar terus berdaya maju dan cemerlang. CGC telah mengambil langkah wajar meminta peminjam-peminjam terbabit melakukan penstrukturan dan penjadualan semula kemudahan pinjaman, memberikan khidmat nasihat dan bimbingan serta melaksanakan skim pembiayaan khas yang diwujudkan oleh Kerajaan di bawah pakej rangsangan ekonomi. Nyata sekali, CGC meneruskan usaha-usahanya untuk menambahbaik jangkauan kepada PKS melalui jalinan usahasama baharu dan mempercepatkan pemprosesan dan pengeluaran dana dalam masa ditetapkan di samping memperkenalkan produk-produk baharu bagi memenuhi keperluan kewangan khusus mereka.

Pembiayaan Kepada PKS

Memandangkan akses pembiayaan yang terhad kesan daripada pengambilan langkah-langkah berwaspada institusi-institusi kewangan terhadap para peminjam PKS semasa kemelesetan ekonomi, Bank Negara Malaysia telah mewujudkan dana berjumlah RM2.0 bilion bagi Skim Bantuan Jaminan PKS (SME AGS) pada Februari 2009. CGC berperanan penting dalam melaksanakan SME AGS dalam memastikan dana tersebut diurus dengan baik serta disalurkan kepada PKS yang memerlukannya. Skim ini

yang menawarkan pembiayaan sehingga RM500,000.00 bagi tempoh lima tahun, mendapat sambutan yang amat memberangsangkan yang mana lebih kurang 9,000 PKS telah menggunakan dana tersebut dengan sepenuhnya sehingga September 2009.

Dalam tahun 2009, CGC mencatatkan peningkatan di dalam pertumbuhan pinjamannya dengan menjamin 14,073 akaun bernilai RM3.1 bilion berbanding 10,368 akaun bernilai RM3.0 bilion pada tahun 2008. Bagi pengagihan pinjaman PKS, kebanyakan sektor ekonomi memperolehi manfaat daripada jaminan kredit yang ditawarkan oleh CGC. Tiga sektor yang paling banyak memperolehi manfaat adalah sektor perniagaan am, perkilangan dan pertanian yang masing-masing menerima jaminan berjumlah RM2,517.1 juta, RM553.6 juta dan RM40.9 juta.

Pengurusan Skim-skim Jaminan

Secara keseluruhannya, CGC menguruskan 11 skim jaminan pada tahun 2009 yang mana tujuh daripadanya di bawah kategori Skim-skim Utama dan empat sebagai Skim-skim Pembiayaan Berprogram. Skim-skim tersebut seperti tertera di bawah:

Skim-skim Utama

1. Skim Kredit ENHANCER (ENHANCER)
2. Kredit Enhancer-i (ENHANCER-i)
3. Skim Jaminan Usahawan Kecil (SJUK)
4. Skim Jaminan Laluan Terus (SJLT)
5. Skim Jaminan Laluan Terus - i (SJLT-i)
6. Skim Jaminan Laluan Terus – Start-Up (DAGS Start-Up)
7. Skim Jaminan Bank Terus (SJB T)

Skim Pembiayaan Berprogram

1. Skim Jaminan Anjal (SJA)
2. Skim Pembiayaan Francais (SPF)
3. Skim Jaminan Kemudahan Khas – 2 (KJK-2)
4. Skim Bantuan Jaminan PKS (SME AGS)

Sebagai sebahagian daripada usaha meluaskan jangkauan kepada PKS, CGC juga telah memperkenalkan Tabung Projek Usahawan Bumiputera-i atau TPUB-i yang merupakan kemudahan pembiayaan kontrak bagi memenuhi keperluan usahawan Bumiputera yang memperolehi kontrak daripada agensi-agensi kerajaan dan syarikat-syarikat berkaitan kerajaan (GLC). Dana tersebut diperkenalkan pada Julai 2009 lanjutan daripada pengambilalihan operasi ERF Sdn. Bhd. oleh CGC.



Pinjaman-pinjaman Baru Yang Dijamin

Pada tahun 2009, SME AGS dan ENHANCER merupakan dua penyumbang utama terhadap pertumbuhan keseluruhan pinjaman berjumlah RM2.4 bilion. SME AGS menyumbang 59.2% daripada keseluruhan pinjaman yang dijamin sebanyak 8,955 pinjaman bernilai RM1,842.4 juta manakala ENHANCER menyumbangkan 18.2% bagi 1,552 pinjaman bernilai RM567.5 juta.

Tahun Skim	2008		2009	
	Bil. Pinjaman	Nilai (RM juta)	Bil. Pinjaman	Nilai (RM juta)
SKIM-SKIM UTAMA	5,428	1,766.3	3,345	830.5
Enhancer	2,902	1,080.8	1,471	506.0
Enhancer-i	154	107.6	81	61.5
SJUK	1,273	44.4	1,176	36.7
SJPI	36	17.0	-	-
SJLT	1,039	505.4	597	221.0
SJLT – Lain-lain	24	11.1	20	5.3
SKIM-SKIM PEMBIAYAAN BERPROGRAM	4,940	1,247.3	10,704	2,268.5
SJA	1,093	409.8	480	165.1
SPF	2	0.9	3	2.1
KJK-2	191	21.9	3	0.2
SAF	3,545	764.9	1,186	214.4
SMF	109	49.8	77	44.3
SME AGS	-	-	8,955	1,842.4
PENSEKURITIAN	-	-	-	-
PEMBIAYAAN LANGSUNG	-	-	24	12.6
TPUB-i	-	-	24	12.6
JUMLAH	10,368	3,013.6	14,073	3,111.6

Semenjak ditubuhkan pada tahun 1972, CGC secara kumulatifnya telah menjamin sebanyak 402,891 pinjaman bernilai RM44.9 bilion.

Tinjauan Operasi

Tinjauan operasi memaparkan bilangan pinjaman dan nilai jaminan di bawah Skim-skim Utama dan Skim-skim Pembiayaan Berprogram.

1. Arah Pinjaman

Bilangan dan nilai pinjaman yang dijamin kepada tiga sektor utama adalah seperti tertera di bawah:

Sektor	Bil. Pinjaman	Nilai (RM juta)
Perniagaan am	11,867	2,517.1
Perkilangan	2,038	553.6
Pertanian	168	40.9
Jumlah	14,073	3,111.6

2. Taburan Pinjaman Mengikut Negeri

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

Negeri	Bil. Pinjaman	Nilai (RM juta)
Selangor	2,401	557.3
Johor	2,362	493.1
Wilayah Persekutuan		
Kuala Lumpur	1,966	585.9

3. Pinjaman mengikut kaum

Jadual yang tertera di bawah memperlihatkan bilangan dan nilai pinjaman yang dijamin mengikut kaum:

Kaum	Bil. Pinjaman	Nilai (RM juta)
Bumiputera	1,950	449.3
Cina	11,596	2,559.4
India	411	79.8
Lain-lain	116	23.1
Jumlah	14,073	3,111.6

4. Pinjaman Mengikut Saiz

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

SAIZ PINJAMAN (RM)	SJLT		ENHANCER	
	Bil.	Nilai (RM juta)	Bil.	Nilai (RM juta)
Kurang daripada 100,000	100	7.7	370	28.5
100,001 - 500,000	391	117.2	897	220.3
500,001 - 1,000,000	117	90.5	185	133.7
1,000,001 - 2,000,000	9	10.9	73	99.3
2,000,001 dan ke atas	-*	-*	27	85.6
JUMLAH	617	226.3	1,552	567.5

*Tiada berkaitan disebabkan jumlah pembiayaan maksimum bagi SJLT adalah RM2.0 juta sahaja.

Sorotan Kewangan

Dua sumber utama bagi perolehan CGC adalah yuran jaminan dan pendapatan daripada pelaburan. Perolehan daripada yuran jaminan meningkat kepada RM146.1 juta, mencatatkan penambahan pada kadar 5.4% (2008: RM138.6 juta), manakala pendapatan daripada pelaburan merosot pada kadar 12.8% kepada RM142.8 juta (2008: RM163.8 juta). Punca utama kemerosotan ini disebabkan oleh keadaan kadar faedah yang rendah.

Pada tahun 2009, perbelanjaan operasi telah meningkat kepada RM370.3 juta daripada RM329.7 juta pada tahun 2008. Sebab utamanya adalah kerana peningkatan dalam peruntukan terhadap pinjaman gagal (NPL) yang telah meningkat kepada RM306.8 juta (2008: RM276.0 juta). Justeru itu, CGC mengalami kerugian bersih berjumlah RM40.9 juta. Pada tahun 2009, CGC memperuntukkan sejumlah RM70.9 juta kepada rizab berbanding dengan RM54.3 juta pada tahun 2008.

Pada 31 Disember 2009, jumlah peruntukan untuk memenuhi tuntutan ke atas pinjaman yang dijamin oleh CGC adalah berjumlah RM353.8 juta berbanding RM344.5 juta pada tahun 2008.

“CGC meneruskan usaha-usahnya untuk menambahbaik jangkauan kepada PKS melalui jalinan usahasama baharu dan mempercepatkan pemprosesan dan pengeluaran dana dalam masa ditetapkan di samping memperkenalkan produk-produk baharu bagi memenuhi keperluan kewangan khusus mereka.”

Dari segi perolehan semula yang diterima, CGC telah berjaya memperolehi perolehan berjumlah RM34.7 juta, merosot pada kadar 6.2% berbanding RM37.0 juta pada tahun 2008.

Pada keseluruhannya, CGC telah meluluskan secara kumulatifnya 2,387 akaun bagi tujuan subrogasi bernilai RM1,179.0 juta bagi pinjaman di bawah SJLT dan 277 akaun bernilai RM53.5 juta bagi pinjaman bukan-SJLT.

Strategi Pertumbuhan Dan Hala Tuju

Setelah sekian lama, peranan CGC sebagai institusi sokongan PKS di Malaysia telah mengalami transformasi yang nyata seiring dengan kemajuan negara. Daripada penyedia jaminan kredit yang biasa, CGC kini memperhebatkan usaha untuk menjadi sebuah entiti yang berasaskan komersial dengan menawarkan produk-produk dan perkhidmatan-perkhidmatan dengan harga yang kompetitif kepada para pelanggannya. Namun, dalam usaha mencapai matlamat tersebut, CGC sedar akan perlunya keseimbangan antara risiko dan perolehan bagi mencapai jangkauan kepada PKS dengan cara yang dapat mengukuhkan kedudukan kewangan.

Memandangkan ramalan ekonomi Malaysia yang positif, CGC optimis bahawa ia mampu mempercepatkan pelaksanaan inisiatif-inisiatif utama bagi mengukuhkan lagi peranannya dalam pembiayaan PKS dan dalam masa yang sama menuju ke arah kekukuhan kewangan. Pada tahun ini, CGC terus menguatkan usahanya menambahbaik inisiatif-inisiatif pemasaran dan pembangunan perniagaan, pinjaman berkualiti dan komposisi, menggunakan model peletakan harga yang lebih berkesan dan model penilaian risiko dalaman serta meningkatkan tahap perkhidmatan pelanggan. Usaha-usaha untuk mengekalkan mekanisme jaminan sebagai saluran utama bagi akses pembiayaan PKS akan turut diperhebatkan.

Bagi mencapai matlamat ini, CGC memahami akan pentingnya untuk membangunkan produk dan perkhidmatan yang baharu dan inovatif, di samping mengadakan strategi pembangunan perniagaan yang agresif untuk membantu memasarkan produk-produk berkenaan. CGC memperkuatkan inisiatif-inisiatif ini melalui rancangannya iaitu dengan meneroka potensi pembiayaan terus, usahasama dengan institusi-institusi kewangan bagi perkongsian risiko kredit yang lebih besar, pembiayaan ekuiti serta peningkatan peranan SME Credit Bureau dalam meluaskan akses pembiayaan PKS.

Sejajar dengan strategi pertumbuhan perniagaan, produk dan perkhidmatan akan menjadi pemacu utama perniagaan kami dan inovasi menjadi kunci bagi memenuhi kehendak PKS yang dinamik. Sebagai permulaan, CGC telah mewujudkan Jawatankuasa Inovasi Produk (JIP) bagi menggerakkan usaha pembangunan produk serta memastikan kejayaan pelaksanaan pembangunan produk. Bagi mengukuhkan produk-produk kami, tahap perkhidmatan akan diambil kira di dalam reka bentuk produk.

Sebagai sebahagian daripada langkah strategik untuk menjadi sebuah entiti yang berteraskan komersial, CGC akan memperhebatkan lagi promosi perkongsian risiko yang lebih besar dengan institusi-institusi kewangan yang mengambil bahagian. Langkah ini akan membolehkan CGC mengimbangkan risiko dan perolehan pulangan, yang mana ianya penting bagi CGC untuk mencapai kekukuhan kewangan. Di bawah inisiatif ini, CGC berhasrat untuk membangunkan produk berpakej di mana templatnya dibangunkan untuk memenuhi profil pelanggan tertentu. Dengan itu, tempoh pemprosesan pinjaman akan dipendekkan dan para pelanggan akan menikmati tempoh pemprosesan yang lebih pantas. Sejajar dengan ini, CGC telah mengadakan usahasama dengan Standard Chartered Bank Malaysia Berhad (Standard Chartered) bagi menawarkan skim jaminan berportfolio, yang merupakan skim pertama seumpamanya di Malaysia. Skim ini menawarkan akses pembiayaan yang pantas dan peluang untuk merangsang daya saing perniagaan. Melalui jaminan berportfolio ini, kemudahan berjumlah RM50 juta telah diperuntukkan pada tahap pertama. Maklumbalas

“Sejajar dengan strategi pertumbuhan perniagaan, produk dan perkhidmatan akan menjadi pemacu utama perniagaan kami dan inovasi menjadi kunci bagi memenuhi kehendak PKS yang dinamik.”

positif bagi jaminan berportfolio yang pertama serta potensi terhadap pembiayaan untuk usahawan wanita telah menggalakkan CGC dan Standard Chartered melaksanakan satu lagi usahasama jaminan berportfolio dengan menyediakan tambahan RM50 juta bagi menggalakkan penyertaan mereka dalam pembangunan ekonomi. Sehingga 31 Disember 2009, 143 peminjam memperoleh manfaat daripada jaminan berportfolio ini, mencatatkan nilai pinjaman hampir RM40 juta.

CGC juga mengadakan usahasama dengan United Overseas Bank Malaysia Berhad (UOB Malaysia) dan melancarkan dengan jayanya UOB BizExpand dalam bulan Mac 2010. Ini merupakan satu lagi produk yang membolehkan para pelanggan menikmati tempoh pemprosesan yang lebih pantas. Kini, CGC mengadakan perbincangan dengan beberapa buah bank lagi yang menyatakan hasrat untuk membangunkan produk yang sama.

Pada awal 2010, CGC dilantik untuk menguruskan Skim Pembiayaan Teknologi Hijau (SPTH). Skim ini merupakan skim pembiayaan hasil inisiatif kerajaan untuk menawarkan pembiayaan kepada syarikat yang membekal dan menggunakan teknologi hijau, terutamanya di dalam sektor tenaga, air dan pengurusan sisa buangan. Dana tersebut diwujudkan berikutan daripada pengumuman Polisi Teknologi Hijau Kebangsaan dengan peruntukan dana berjumlah RM1.5 bilion bagi menawarkan pinjaman mudah kepada syarikat yang membekal dan menggunakan teknologi hijau. Ia dijangkakan akan memberikan manfaat kepada lebih kurang 150 syarikat.

Sejajar dengan fokus strategik pada tahun 2010, CGC telah melakukan perubahan struktur fungsional yang memberikan kesan kepada peranan baru jabatan-jabatan sedia ada serta menggariskan fungsi bahagian yang baru ditubuhkan iaitu Bahagian Pembangunan Perniagaan. Penubuhan bahagian ini menggambarkan fokus strategik CGC untuk menjadi lebih berorientasikan pasaran melalui pelaksanaan perancangan pemasaran yang berkesan bagi mempromosi produk-produk inovatif yang diwujudkan untuk memenuhi kehendak para pelanggan berpotensi.

Peranan 16 buah cawangan juga akan turut dipertingkatkan bagi membolehkan mereka memainkan peranan utama menjangkau pelanggan-pelanggan berpotensi serta memasarkan produk-produk baharu kami. Selain daripada itu, CGC juga merancang untuk meningkatkan tahap perkhidmatan pelanggannya melalui penerapan budaya perkhidmatan pelanggan yang kukuh serta melalui penambahbaikan pemprosesan pinjaman bagi memenuhi piagam pelanggan. CGC juga melaksanakan program pemantauan awal yang telah ditambahbaik untuk mengekalkan dan mengawal pinjaman tidak berbayar baharu di samping memulakan projek Pemantauan Penarafan Risiko Dalam yang menyaring pinjaman berdasarkan risiko.

CGC juga telah memulakan usaha membangunkan model penentuan harga bagi membantu CGC menentukan harga produk-produknya dengan lebih tepat berdasarkan risiko. CGC juga pada masa kini mengadakan perbincangan dengan bank-bank bagi melaksanakan lebih banyak perkongsian risiko bagi peminjam-peminjam SJLT. Mengikut jangkaan, CGC boleh menawarkan lebih jaminan kepada PKS yang berdaya maju jika lebih banyak inisiatif perkongsian risiko diambil oleh institusi-institusi kewangan.

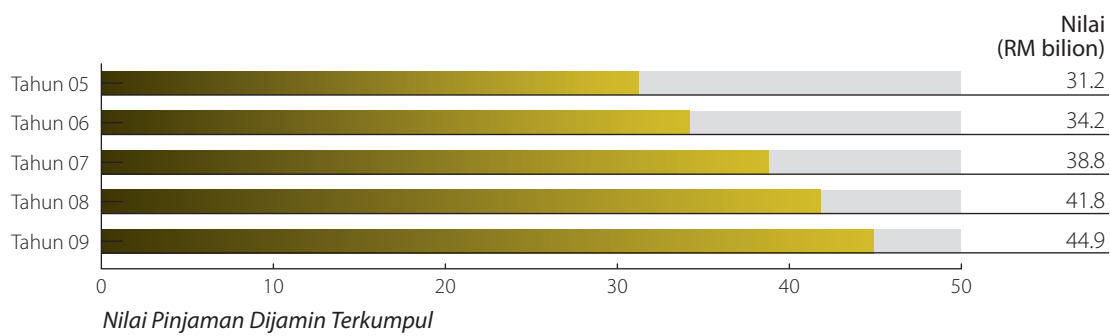
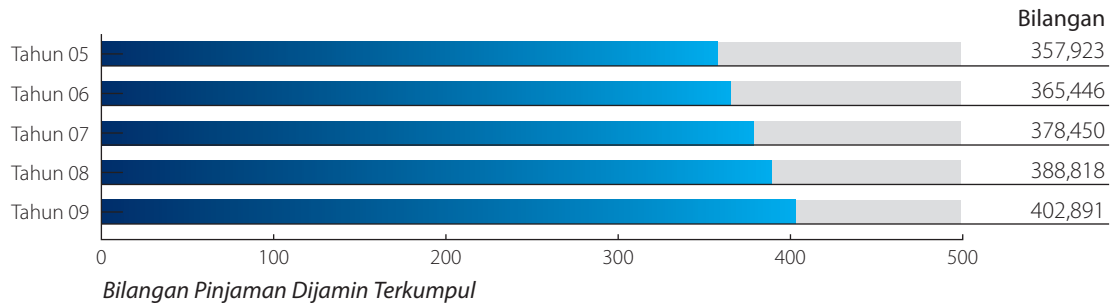
Dengan pelaksanaan inisiatif-inisiatif ini dan ramalan ekonomi Malaysia yang positif, saya optimis bahawa CGC akan mencatatkan prestasi yang lebih menggalakkan berbanding 2009. Namun demikian, sokongan berterusan daripada Lembaga Pengarah, pihak pengurusan dan kakitangan amat penting bagi memastikan CGC dapat mencapai prestasi kewangan yang lebih baik, dan dalam masa sama terus fokus kepada matlamat utama kami iaitu jangkauan kepada PKS.



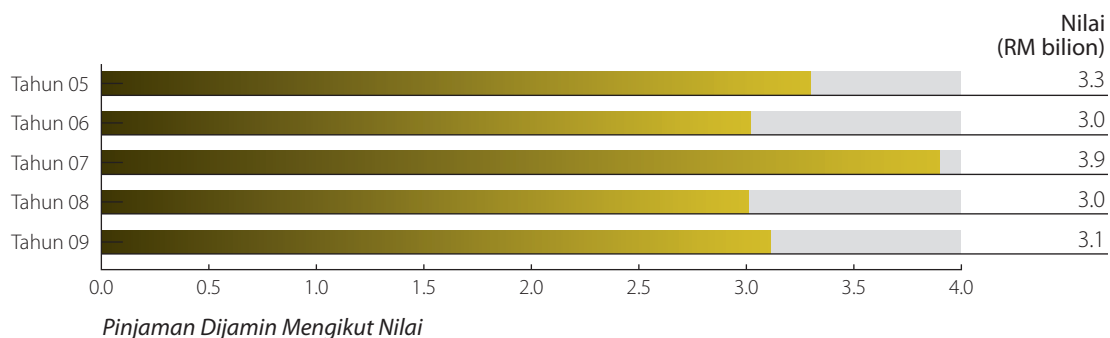
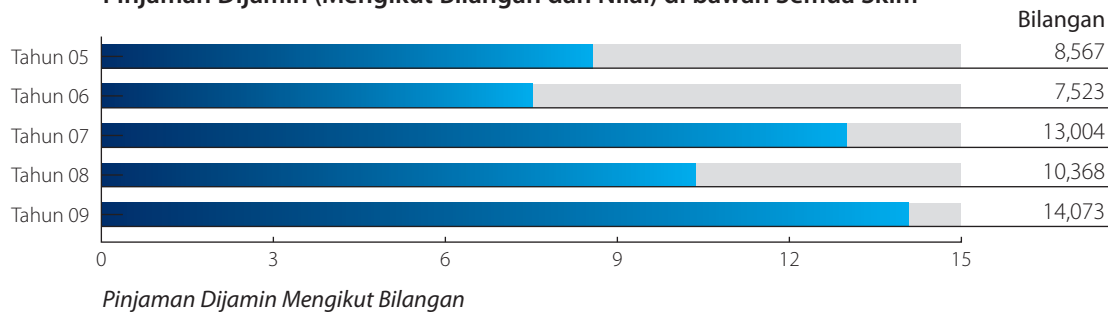
Datuk Wan Azhar Wan Ahmad
Ketua Pegawai Eksekutif

Sorotan Operasi

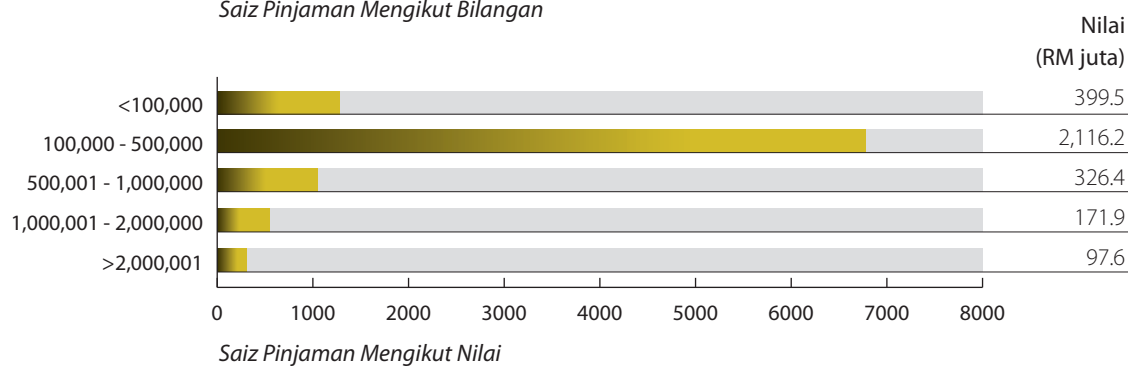
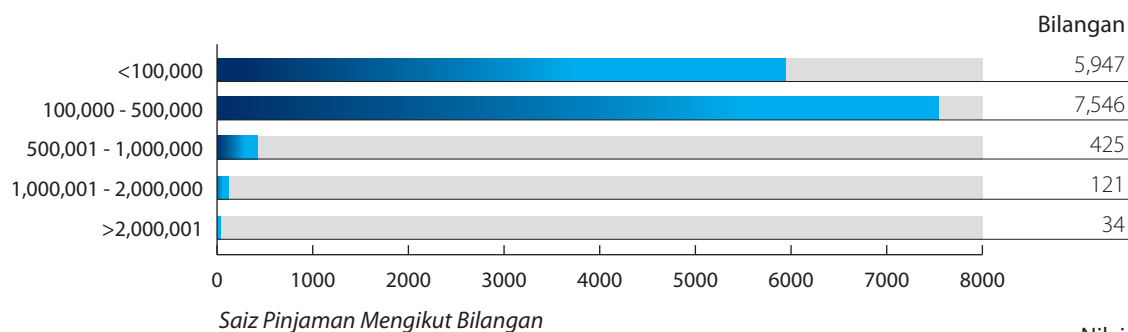
Bilangan dan Nilai Pinjaman Dijamin Terkumpul di bawah Semua Skim



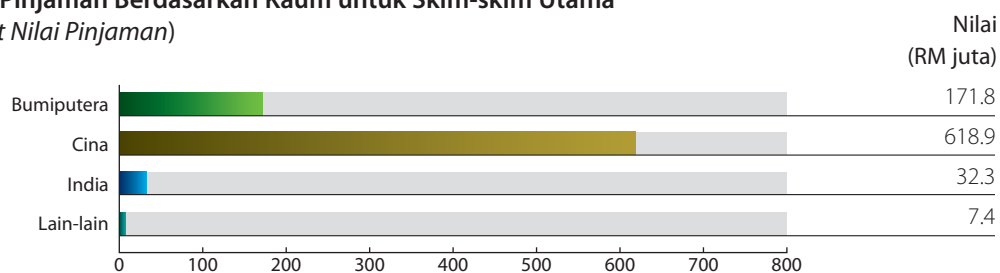
Pinjaman Dijamin (Mengikut Bilangan dan Nilai) di bawah Semua Skim



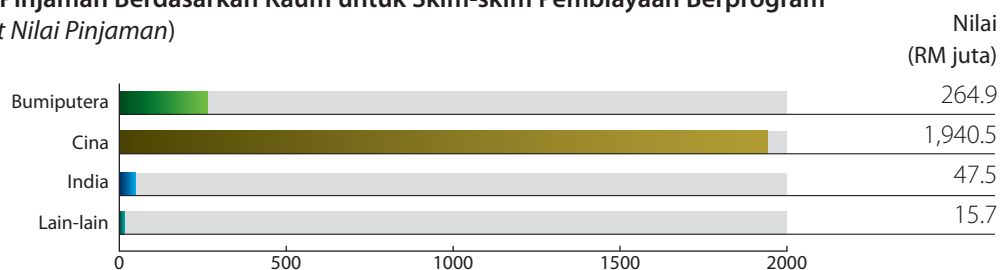
Taburan Saiz Pinjaman di bawah Semua Skim



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



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



Laporan Pengarah

Lembaga Pengarah dengan sukacitanya membentangkan laporan tahunan dan penyata kewangan CGC yang telah diaudit bagi tahun berakhir 31 Disember 2009.

1. KEGIATAN UTAMA

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

- Skim Pembiayaan Francais (SPF);
- Skim Jaminan Bank Terus (SJB);
- Skim Jaminan Laluan Terus (Semakan) ((SEMAKAN) SJLT);
- Skim Jaminan Laluan Terus Islam (Semakan) ((SEMAKAN) SJLT- i);
- Skim Jaminan Laluan Terus "Start Up" (SJLT-Start Up);
- Skim Kredit "Enhancer" (ENHANCER);
- Skim Kredit "Enhancer" Islam (ENHANCER-i);
- Skim Jaminan Usahawan Kecil (Semakan) ((SEMAKAN) SJUK);
- Skim Jaminan Usahawan Kecil - Bumiputra (Semakan) ((SEMAKAN) SJUK - BUMI);
- Skim Jaminan Anjal - Tabung Industri Kecil & Sederhana 2 - (Semakan) ((SEMAKAN) SJA - TIKS2);
- Skim Jaminan Anjal - Tabung Usahawan Baru 2 (Semakan) ((SEMAKAN) SJA - TUB2); dan
- Tabung Projek Usahawan Bumiputera-i (TPUB-i)

Skim berikut telah ditamatkan, tetapi masih belum dilupuskan:-

- Tabung Pembiayaan Usahawan Kecil (TPUK) (ditamatkan sejak Mei 1999);
- Amanah Ikhtiar Malaysia (AIM) (ditamatkan sejak Ogos 1998);
- Tabung Usahawan Kecil (TUK) (ditamatkan sejak Januari 2000);
- Tabung Ekonomi Belia (TEB) (ditamatkan sejak Julai 1998);
- Skim Program Jaminan Usahawan (SPJU) (ditamatkan sejak November 2000);
- Skim Kemudahan Jaminan Khas (KJK) (ditamatkan sejak Julai 2004);
- Skim Jaminan Utama Baru (SJUB) (ditamatkan sejak Mac 2007);
- Skim Jaminan Anjal - PROSPER (SJA - PROSPER);
- Skim Kemudahan Jaminan Khas 2 (SKJK 2);
- Skim Kemudahan Permodenan PKS (SKP PKS);
- Skim Jaminan Laluan Terus - Skim Kemudahan Bantuan PKS (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); dan
- Skim Bantuan Jaminan PKS (SKB PKS).

Aktiviti utama subsidiari dihuraikan di dalam Nota 10 kepada penyata kewangan.

Tiada terdapat sebarang perubahan yang ketara dalam kegiatan CGC sepanjang tahun ini kecuali bagi pengenalan Tabung Projek Usahawan Bumiputera-i (TPUB-i) (Nota 21(b)(iii)).

2. HASIL KEWANGAN

	KUMPULAN RM'000	SYARIKAT RM'000
Rugi bagi tahun	41,705	40,936

3. DIVIDEN

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

Para pengarah tidak mencadangkan sebarang bayaran untuk dividen bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2009.

Laporan Pengarah (Sambungan)

4. RIZAB DAN PERUNTUKAN

(a) Rizab

Para pengarah telah mencadangkan pindahan sebanyak RM70,860,139 dari untung terkumpul CGC pada tahun ini ke rizab-rizab berikut:-

	RM'000
Rizab Khas	41,881
Rizab Program Khas	25,476
Rizab SPI	3,503
	<hr/>
	70,860

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

Bagi tahun ini, peruntukan kepada tuntutan yang mungkin dibuat ke atas CGC sebanyak RM306,774,359 telah dicajkan kepada penyata pendapatan.

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 kadar 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. CARA MENILAI

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

8. LIABILITI LUARJANGKA DAN LAIN-LAIN LIABILITI

Pada tarikh laporan ini, tidak terdapat:-

(a) sebarang gadaian ke atas harta Kumpulan dan Syarikat sejak 31 Disember 2009 untuk menjamin liabiliti orang lain; dan

(b) apa-apa liabiliti luarjangka ke atas Kumpulan dan Syarikat sejak 31 Disember 2009.

Tidak ada liabiliti luarjangka atau lain-lain liabiliti Kumpulan dan Syarikat yang telah atau mungkin dituntut dalam jangkamasa dua belas bulan dari 31 Disember 2009 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 kendalian Kumpulan dan Syarikat bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2009 tidak terjejas dengan banyak oleh sebarang butiran, urusaniaga atau kejadian yang penting dan luarbiasa; dan

Laporan Pengarah (Sambungan)

10. PERKARA-PERKARA YANG LUARBIASA (SAMBUNGAN)

- (b) tidak ada butiran, urusan atau kejadian penting dan luarbiasa yang berbangkit dari 31 Disember 2009 hingga tarikh laporan ini, yang akan menjejaskan dengan nyata hasil kendalian Kumpulan dan Syarikat bagi tahun kewangan yang mana laporan ini dibuat.

11. PENGARAH-PENGARAH

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

Dato' Zamani Abdul Ghani - Pengerusi
Datuk Wan Azhar Wan Ahmad - Pengarah Urusan
Encik Md. Yusof Hussin
Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed
Datuk P. Kasi
Dato' Tan Yew Thong
Dato' Mohd Rosli Abdul Aziz
Puan Zaiton Mohd Hassan
Dato' Sri Mohamed Nazir Abdul Razak (dilantik pada 28.5.2009)

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

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

Dato' Sri Mohamed Nazir Abdul Razak bersara berdasarkan Fasal 77 Tataurusan Syarikat pada Mesyuarat Agung Tahunan akan datang dan kerana layak, menawarkan diri untuk dilantik semula.

12. FAEDAH PENGARAH

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

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

13. PENGAMBILALIHAN SYARIKAT BERSEKUTU DALAM TAHUN

Di dalam tahun ini, CGC telah membeli 500,000,000 unit saham-saham biasa bernilai RM1.00 setiap unit iaitu 50% modal terbitan dan berbayar dalam Danajamin Nasional Berhad dengan jumlah imbuhan tunai sebanyak RM500,000,000.

14. JURUAUDIT

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

Ditandatangani mengikut resolusi Lembaga Pengarah,



DATO' ZAMANI ABDUL GHANI
Pengerusi

Kuala Lumpur,
Tarikh: 23 April 2010.



MD. YUSOF HUSSIN
Pengarah

Kunci Kira-Kira

pada 31 Disember 2009

Nota	KUMPULAN		SYARIKAT	
	2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
ASET-ASET				
Aset-aset Bukan Semasa				
Harta tanah, loji dan peralatan	7	35,187	37,157	35,882
Prabayar bayaran tanah pajakan	8	2,901	2,936	2,936
Aset-aset tak ketara	9	10,952	11,432	5,451
Pelaburan dalam subsidiari	10	-	-	-
Pelaburan dalam syarikat bersekutu	11	504,606	215	200
Dana Pelaburan Asing	12	7,690	1,894	1,894
		561,336	53,634	46,363
Aset-aset Semasa				
Yuran akan diterima		29,597	42,807	42,807
Jumlah belum dibayar dari subsidiari	13	-	-	10,004
Jumlah belum dibayar dari Bank Negara Malaysia	14	7,153	5,195	5,195
Jumlah belum dibayar dari syarikat bersekutu	15	105	-	-
Penghutang perniagaan dan lain-lain		5,120	4,960	4,779
Pinjaman dan pendahuluan	16	132,642	160,186	160,186
Sekuriti pelaburan dan faedah akan diterima	17	499,044	362,955	362,955
Simpanan tetap dan faedah akan diterima	18	5,100,406	4,921,851	4,921,851
Wang tunai dan baki-baki bank		17,594	15,310	15,253
		5,791,661	5,513,264	5,806,130
JUMLAH ASET-ASET		6,352,997	5,566,898	5,569,393
EKUITI DAN LIABILITI-LIABILITI				
Ekuiti Yang Diagihkan Kepada Pemegang-pemegang Saham Syarikat				
Modal Saham	19	1,635,600	1,635,600	1,635,600
Rizab-rizab	20	710,267	751,972	754,526
JUMLAH EKUITI		2,345,867	2,387,572	2,390,126
Liabiliti-liabiliti Bukan Semasa				
Pinjaman dari Bank Negara Malaysia	21	1,250,000	650,000	650,000
Tabung Pembiayaan Usahawan Kecil	22	-	25,476	25,476
Skim Jaminan Usahawan Kecil	23	29,000	79,000	79,000
Skim Kemudahan Permodenan dan Bantuan PKS	24	850,000	850,000	850,000
		2,129,000	1,604,476	2,129,000
Liabiliti-liabiliti Semasa				
Tuntutan-tuntutan pemiutang		81,222	48,848	48,848
Pemiutang-pemiutang lain		68,912	83,605	83,546
Pinjaman dari Bank Negara Malaysia	21	500,000	300,000	300,000
Dana-dana Kerajaan	25	300,000	300,000	300,000
Tabung Pembiayaan Usahawan Kecil	22	18,979	4,524	4,524
Skim Jaminan Usahawan Kecil	23	50,000	-	-
Tabung Usahawan Kecil	26	490,000	490,000	490,000
Pendapatan tertangguh	27	15,206	3,417	3,417
Peruntukan Tuntutan di bawah Skim-skim Jaminan	28	353,811	344,456	344,456
		1,878,130	1,574,850	1,574,791
JUMLAH LIABILITI-LIABILITI		4,007,130	3,179,326	4,006,842
JUMLAH EKUITI & LIABILITI-LIABILITI		6,352,997	5,566,898	5,569,393

Nota-nota di mukasurat 88 hingga 114 adalah sebahagian dari penyata kewangan ini.

Penyata Pendapatan

bagi tahun berakhir 31 Disember 2009

	Nota	KUMPULAN		SYARIKAT	
		2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
HASIL	33	290,032	302,402	289,597	302,375
KOS PERKHIDMATAN YANG DISEDIAKAN	34	(3,032)	(1,190)	-	-
PELBAGAI PENDAPATAN KENDALIAN		39,070	40,741	39,759	41,007
		326,070	341,953	329,356	343,382
PERBELANJAAN KEBAJIKAN PEKERJA		(26,412)	(24,988)	(25,373)	(24,503)
SUSUTNILAI HARTA TANAH, LOJI DAN PERALATAN	7	(5,567)	(4,929)	(5,411)	(4,923)
PELUNASAN PRABAYAR BAYARAN TANAH PAJAKAN	8	(35)	(35)	(35)	(35)
PELUNASAN ASET-ASET TAK KETARA	9	(638)	(565)	(638)	(565)
PERUNTUKAN TUNTUTAN		(306,774)	(275,970)	(306,774)	(275,970)
PERUNTUKAN BAGI PENYUSUTAN					
NILAI PELABURAN DALAM BON-BON		(6,431)	-	(6,431)	-
FAEDAH DAN KOS PERKHIDMATAN KE ATAS					
PINJAMAN KERAJAAN		(13,875)	(12,375)	(13,875)	(12,375)
PELBAGAI PERBELANJAAN KENDALIAN		(12,434)	(11,943)	(11,755)	(11,294)
JUMLAH PERBELANJAAN KENDALIAN		(372,166)	(330,805)	(370,292)	(329,665)
PERKONGSIAN HASIL KEUNTUNGAN DARI SYARIKAT BERSEKUTU		4,391	15	-	-
(RUGI)/UNTUNG SEBELUM CUKAI	35	(41,705)	11,163	(40,936)	13,717
CUKAI	36	-	-	-	-
(RUGI)/UNTUNG BERSIH BAGI TAHUN		(41,705)	11,163	(40,936)	13,717

Nota-nota di mukasurat 88 hingga 114 adalah sebahagian dari penyata kewangan ini.

Penyata Perubahan Ekuiti

bagi tahun berakhir 31 Disember 2009

KUMPULAN	Pengagihan ekuiti kepada pemegang-pemegang saham Syarikat						Jumlah RM'000
	Modal Saham Biasa RM'000	Modal Saham Keutamaan RM'000	Tidak Boleh Diagihkan		Boleh Diagihkan		
			Rizab Khas RM'000	Rizab Program Khas RM'000	Rizab SPI RM'000	Untung Terkumpul RM'000	
Baki pada 1 Januari 2008	1,435,600	200,000	116,378	149,724	32,592	442,115	2,376,409
Untung bersih bagi tahun	-	-	-	-	-	11,163	11,163
Pindahan di antara rizab-rizab	-	-	48,512	11,683	(5,858)	(54,337)	-
Baki pada 31 Disember 2008	1,435,600	200,000	164,890	161,407	26,734	398,941	2,387,572
Rugi bersih bagi tahun	-	-	-	-	-	(41,705)	(41,705)
Pindahan di antara rizab-rizab	-	-	41,881	25,476	3,503	(70,860)	-
Baki pada 31 Disember 2009	1,435,600	200,000	206,771	186,883	30,237	286,376	2,345,867

SYARIKAT	Pengagihan ekuiti kepada pemegang-pemegang saham Syarikat						Jumlah RM'000
	Modal Saham Biasa RM'000	Modal Saham Keutamaan RM'000	Tidak Boleh Diagihkan		Boleh Diagihkan		
			Rizab Khas RM'000	Rizab Program Khas RM'000	Rizab SPI RM'000	Untung Terkumpul RM'000	
Baki pada 1 Januari 2008	1,435,600	200,000	116,378	149,724	32,592	442,115	2,376,409
Untung bersih bagi tahun	-	-	-	-	-	13,717	13,717
Pindahan di antara rizab-rizab	-	-	48,512	11,683	(5,858)	(54,337)	-
Baki pada 31 Disember 2008	1,435,600	200,000	164,890	161,407	26,734	401,495	2,390,126
Rugi bersih bagi tahun	-	-	-	-	-	(40,936)	(40,936)
Pindahan di antara rizab-rizab	-	-	41,881	25,476	3,503	(70,860)	-
Baki pada 31 Disember 2009	1,435,600	200,000	206,771	186,883	30,237	289,699	2,349,190

Nota-nota di mukasurat 88 hingga 114 adalah sebahagian dari penyata kewangan ini.

Penyata Aliran Tunai

bagi tahun berakhir 31 Disember 2009

	KUMPULAN		SYARIKAT	
	2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
ALIRAN TUNAI DARIPADA KEGIATAN KENDALIAN				
(Rugi)/Untung bersih bagi tahun	(41,705)	11,163	(40,936)	13,717
Pelarasan untuk:				
Susutnilai harta tanah, loji dan peralatan	5,809	5,009	5,411	4,923
Pelunasan prabayar bayaran tanah pajakan	35	35	35	35
Pelunasan aset-aset tak ketara	2,050	945	638	565
Peruntukan tuntutan	306,774	275,970	306,774	275,970
Peruntukan penyusutan nilai pelaburan dalam bon-bon	6,431	-	6,431	-
(Untung)/rugi atas pelupusan jualan bon-bon	(498)	527	(498)	527
Perkongsi hasil keuntungan dalam syarikat bersekutu	(4,391)	(15)	-	-
Untung atas pelupusan jualan harta tanah, loji dan peralatan	(36)	(46)	(36)	(46)
Pelupusan harta tanah, loji dan peralatan	1	-	1	-
Keuntungan pengendalian sebelum perubahan dalam modal pusingan	274,470	293,588	277,820	295,691
Kurangan/(tambahan) dalam yuran akan diterima	13,210	(15,376)	13,210	(15,376)
Kurangan faedah akan diterima	12,682	12,474	12,682	12,474
(Tambahan)/kurangan penghutang-penghutang dagangan dan lain-lain	(160)	3,622	(30)	3,803
Kurangan pinjaman dan pendahuluan	27,544	26,886	27,544	26,886
Tambahan dalam jumlah belum berbayar dari Bank Negara Malaysia	(1,958)	(2,184)	(1,278)	(2,184)
Tambahan dalam jumlah belum berbayar dari subsidiari	-	-	(5,544)	(10,004)
Tambahan dalam jumlah belum bayar dari syarikat bersekutu	(105)	-	(105)	-
(Kurangan)/tambahan dalam lain-lain pemiutang	(14,693)	8,419	(14,922)	8,359
Tambahan/(kurangan) tuntutan-tuntutan pemiutang	25,831	(6,895)	25,831	(6,895)
Kurangan dalam Tabung Pembiayaan Usahawan Kecil	(6,521)	-	(6,521)	-
Wang tunai dihasilkan dari pengendalian	330,300	320,534	328,687	312,754
Pembayaran tuntutan di bawah Skim-skim Jaminan	(290,876)	(248,161)	(290,876)	(248,161)
Wang tunai bersih dihasilkan daripada kegiatan pengendalian	39,424	72,373	37,811	64,593
ALIRAN TUNAI DARIPADA KEGIATAN PELABURAN				
Perolehan dari sekuriti pelaburan matang	187,278	71,520	187,278	71,520
Pelaburan dalam syarikat bersekutu	(500,000)	-	(500,000)	-
Perolehan dari penjualan harta tanah, loji dan peralatan	36	46	36	46
Pelaburan dalam Dana Pelaburan Asing	(5,796)	(839)	(5,796)	(839)
Pembelian harta tanah, loji dan peralatan	(3,840)	(12,056)	(3,288)	(10,694)
Pembelian aset-aset tak ketara	(1,570)	(8,037)	(540)	(1,676)
Pembelian sekuriti pelaburan	(327,061)	(168,885)	(327,061)	(168,885)
Wang tunai bersih digunakan dalam kegiatan pelaburan	(650,953)	(118,251)	(649,371)	(110,528)
ALIRAN TUNAI DARIPADA KEGIATAN PEMBIAYAAN				
Pembayaran balik dana dari Permodalan Nasional Berhad	(4,500)	-	(4,500)	-
Dana-dana dari Bank Negara Malaysia	800,000	850,000	800,000	850,000
Wang tunai bersih digunakan dalam kegiatan pembiayaan	795,500	850,000	795,500	850,000
PERTAMBAHAN BERSIH WANG TUNAI DAN KESAMAAN				
WANG TUNAI DALAM TAHUN	183,971	804,122	183,940	804,065
WANG TUNAI DAN KESAMAAN WANG TUNAI PADA 1 JANUARI	4,887,415	4,083,293	4,887,358	4,083,293
WANG TUNAI DAN KESAMAAN WANG TUNAI PADA 31 DISEMBER	5,071,386	4,887,415	5,071,298	4,887,358
WANG TUNAI DAN KESAMAAN WANG TUNAI MERANGKUMI:				
Simpanan bertempoh (Nota 18)	5,053,792	4,872,105	5,053,792	4,872,105
Wang tunai dan baki dalam bank	17,594	15,310	17,506	15,253
	5,071,386	4,887,415	5,071,298	4,887,358

Nota-nota di mukasurat 88 hingga 114 adalah sebahagian dari penyata kewangan ini.

Nota kepada Penyata Kewangan

- 31 Disember 2009

1. MAKLUMAT AM

Penyata kewangan CGC telah diluluskan untuk terbitan oleh Lembaga Pengarah pada 23 April 2010.

CGC ialah sebuah syarikat awam yang mempunyai liabiliti terhad, ditubuhkan dan bermastautin di Malaysia.

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

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

2. ASAS PERAKAUNAN

Penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat telah disediakan berdasarkan konvesyen kos sejarah dan mematuhi Piawaian Laporan Perakaunan ("FRS") dan peruntukan Akta Syarikat, 1965 di Malaysia.

Kumpulan belum menerimapkai lagi Piawaian Laporan Kewangan ("FRSs") yang baru atau disemak semula dan interpretasi "Issues Committee" ("IC") pindaan kepada FRSs dan interpretasi "IC" dan pindaan kepada kesemua FRS yang diklasifikasikan sebagai "Penambahbaikan kepada kesemua FRS (2009)" yang telah dikeluarkan oleh Lembaga Piawaian Perakaunan Malaysia ("MASB") sepertimana dinyatakan di bawah:-

FRS dan Interpretasi Baru dan Disemak Semula		Berkuatkuasa bagi tahun kewangan pada atau selepas
FRS 1	Adaptasi Permulaan Piawaian Laporan Kewangan (Disemak semula)	1 Julai 2010
FRS 3	Penggabungan Perniagaan (Disemak semula)	1 Julai 2010
FRS 4	Kontrak Insuran	1 Januari 2010
FRS 7	Instrumen Kewangan: Pendedahan	1 Januari 2010
FRS 8	Segmen Operasi	1 Julai 2009
FRS 101	Pembentangan Penyata Kewangan (Disemak semula)	1 Januari 2010
FRS 123	Kos Pinjaman (Disemak semula)	1 Januari 2010
FRS 127	Penyatuan dan Pengasingan Penyata Kewangan (Disemak semula)	1 Julai 2010
FRS 139	Instrumen Kewangan: Pengiktirafan dan Pengukuran	1 Januari 2010
Interpretasi IC 9	Penilaian Semula Derivatif Terbenam	1 Januari 2010
Interpretasi IC 10	Pelaporan Kewangan Interim dan Rosotnilai	1 Januari 2010
Interpretasi IC 11	FRS 2 - Urusniaga Saham Kumpulan dan Perbendaharaan	1 Januari 2010
Interpretasi IC 12	Penyusunan Perkhidmatan Konsesi	1 Julai 2010
Interpretasi IC 13	Program Kesetiaan Pelanggan	1 Januari 2010
Interpretasi IC 14	FRS 119 - Had Aset Faedah Tertakrif Keperluan Pembiayaan Minima dan Interaksi diantaranya	1 Januari 2010
Interpretasi IC 15	Perjanjian untuk Pembinaan Hartanah	1 Julai 2010
Interpretasi IC 16	Kekangan ke atas Nilai Pelaburan Bersih dalam Operasi Luar Negara	1 Julai 2010
Interpretasi IC 17	Pengagihan Aset Bukan Tunai kepada Pemilik	1 Julai 2010

Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

- 31 Disember 2009

2. ASAS PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

Pindaan kepada FRSs dan Interpretasi		Berkuatkuasa bagi tahun kewangan pada atau selepas
FRS 1	Adaptasi Permulaan Piawaian Laporan Kewangan Pengecualian Terhadap dari Pendedahan Perbandingan FRS 7 untuk Penggunapakai Permulaan (Pindaan kepada FRS 1)	1 Januari 2010
FRS 2	Pembayaran berasaskan Saham - Perletakan Syarat dan Pembatalan	1 Januari 2010
FRS 5	Pegangan Aset Bukan Semasa untuk Jualan dan Pemberhentian Operasi - Merancang untuk menjual kepentingan kawalan dalam subsidiari	1 Julai 2010
FRS 7	Instrumen Kewangan: Pendedahan kepentingan Penambahbaikan Pendedahan berkenaan Instrumen Kewangan (Pindaan kepada FRS 7)	1 Januari 2010
FRS 127	Penyatuan dan Pengasingan Penyata Kewangan: Kos Pelaburan dalam Subsidiari, Entiti Dikawal Bersama atau Bersekutu	1 Januari 2010
FRS 132	Instrumen Kewangan: Pembentangan Tanggungan Wujud - Perletakan Instrumen Kewangan dan Tanggungjawab wujud keatas Kecairan - Klasifikasi Saham Hak - Klasifikasi Bahagian Komponen untuk Kompaun Instrumen Kewangan	1 Januari 2010
FRS 138	Aset Tidak Ketara - Penambahan lanjutan hasil daripada pindaan lanjutan hasil daripada semakan semula FRS 3	1 Julai 2010
FRS 139	Instrumen Kewangan - Pengiktirafan dan Pengukuran	1 Januari 2010
Interpretasi IC 9	Penilaian Semula Derivatif Terbenam - Skop Interpretasi IC 9 dan FRS 3 Disemak semula	1 Julai 2010

Pindaan FRSs yang diklasifikasikan sebagai "Penambahbaikan kepada FRSs (2009)"		Berkuatkuasa bagi tahun kewangan pada atau selepas
FRS 2	Pembayaran berasaskan Saham: Skop FRS 2 dan FRS 3 disemak semula	1 Julai 2010
FRS 5	Pegangan Aset Bukan Semasa untuk Jualan dan Pemberhentian Operasi - Pendedahan aset bukan semasa (atau kumpulan pelupusan) diklasifikasikan sebagai pegangan untuk jualan atau pemberhentian operasi	1 Januari 2010
FRS 7	Instrumen Kewangan - Pendedahan - Pembentangan Kos Kewangan	1 Januari 2010
FRS 8	Segmen Operasi - Pendedahan maklumat berkenaan aset segmen	1 Januari 2010
FRS 107	Penyata Aliran Tunai - Klasifikasi Perbelanjaan atas aset tidak diambilkira	1 Januari 2010
FRS 108	Polisi Perkaunan, Perubahan Anggaran Perakaunan dan Kesalahan - Status Panduan Pelaksanaan	1 Januari 2010
FRS 110	Peristiwa Selepas Tempoh Pelaporan - Dividen yang diumumkan selepas tempoh akhir pelaporan	1 Januari 2010
FRS 116	Harta tanah, Loji dan Peralatan - Amaun boleh dapat kembali dan jualan pegangan aset untuk disewa	1 Januari 2010
FRS 117	Pajakan - Klasifikasi pajakan tanah dan bangunan	1 Januari 2010
FRS 118	Pendapatan - Kos untuk mendapatkan pinjaman dan mengenalpasti samada entiti bertindak sebagai prinsipal atau agen	1 Januari 2010

Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

- 31 Disember 2009

2. ASAS PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

Pindaan FRSs yang diklasifikasikan sebagai "Penambahbaikan kepada FRSs (2009)" (Sambungan)		Berkuatkuasa bagi tahun kewangan pada atau selepas
FRS 119	Kebajikan Pekerja: - Pemendekan dan negatif kos khidmat yang lepas; - Perancangan kos pentadbiran; - Menggantikan terma yang cukup tempoh; dan - Panduan keatas liabiliti luarjangka	1 Januari 2010
FRS 120	Perakaunan Geran Kerajaan dan Pendedahan Bantuan Kerajaan: - Pinjaman Kerajaan di bawah kadar faedah pasaran; dan - Penetapan istilah berbanding FRSs lain	1 Januari 2010
FRS 123	Kos Pinjaman - Komponen kos pinjaman	1 Januari 2010
FRS 127	Penyatuan dan Pengasingan Penyata Kewangan - Pengkukuran pegangan subsidiari untuk dijual dalam penyata kewangan berasingan	1 Januari 2010
FRS 128	Pelaburan Syarikat Bersekutu: - Keperluan pendedahan apabila pelaburan dalam syarikat bersekutu dinyatakan pada nilai saksama melalui untung atau rugi; dan - Rosotnilai Pelaburan dalam syarikat bersekutu	1 Januari 2010
FRS 129	Pelaporan Kewangan dalam Ekonomi Inflasi Melampau: - Huraian asas pengukuran dalam penyata kewangan; dan - Penetapan istilah dengan FRSs lain	1 Januari 2010
FRS 131	Faedah dalam Usahasama - Keperluan pendedahan apabila faedah dalam entiti dikawal bersama dinyatakan pada nilai saksama melalui untung atau rugi	1 Januari 2010
FRS 134	Pelaporan Kewangan Interim - Pendedahan perolehan sesaham dalam laporan kewangan	1 Januari 2010
FRS 136	Rosotnilai Aset: - Pendedahan anggaran digunakan untuk mengenalpasti amaun yang boleh dapat kembali; dan - Unit Perakaunan untuk ujian rosotnilai 'goodwill'	1 Januari 2010
FRS 138	Aset Tidak Ketara: - Aktiviti Pengiklanan dan promosi; - Cara pelupusan unit pengeluaran; dan - Mengukur nilai saksama aset tidak ketara yang dibeli dalam penggabungan perniagaan	1 Januari 2010
FRS 140	Pelaburan Harta Tanah: - Harta tanah dalam pembinaan atau pembangunan untuk digunakan pada masa hadapan sebagai pelaburan harta tanah; - Penetapan istilah berbanding FRS 108; dan - Pelaburan harta tanah yang dipegang bawah pajakan	1 Januari 2010

Kumpulan akan menerimapakai kesemua FRS baru, semakan semula dan pindaan dan juga interpretasi IC yang bersesuaian apabila ianya berkuatkuasa. Buat masa ini, ianya dijangkakan tidak mempunyai kesan ketara ke atas penyata kewangan Kumpulan apabila ianya diterimapakai.

Kesan dari menerimapakai FRS 7 dan FRS 139 ke atas penyata kewangan pada peringkat permulaan ianya diterimapakai tidak didedahkan kerana pengecualian yang terdapat dalam kedua-dua FRS berkaitan.

Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

- 31 Disember 2009

3. POLISI-POLISI BAGI RISIKO KEWANGAN

Di dalam kegiatan harian, Kumpulan dan Syarikat terdedah kepada empat jenis risiko utama iaitu risiko kredit, risiko pasaran, risiko kecairan dan risiko kendalian.

(a) Risiko Kredit

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

Risiko kredit daripada Jaminan

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

Risiko kredit yang wujud daripada instrumen kewangan

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

(b) Risiko Pasaran

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

CGC melabur di dalam instrumen hutang bertaraf tinggi terutamanya untuk pendapatan faedah/dividen, dengan memegang pelaburan tersebut sehingga matang. Oleh itu, CGC hanya terdedah kepada risiko pasaran yang minima.

(c) Risiko Kecairan

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

(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 dan Syarikat 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.

4. DASAR-DASAR PERAKAUNAN YANG PENTING

Polisi perakaunan yang telah ditetapkan di bawah ini telah digunakan secara konsisten bagi tempoh masa yang berkaitan di dalam penyata-penyata kewangan dan telah digunakan secara konsisten oleh entiti Kumpulan.

(a) Asas Penyatuan

Penyata kewangan yang telah disatukan adalah terdiri daripada penyata kewangan CGC dan subsidiari yang disediakan sehingga ke akhir tahun kewangan.

(i) Subsidiari-subsidiari

Subsidiari adalah entiti-entiti di mana Kumpulan mempunyai kuasa untuk mengawal polisi-polisi kewangan dan kendalian bagi memperoleh manfaat daripada aktiviti-aktivitinya, pada amnya melalui pemegangan saham yang melebihi separuh daripada hak mengundi.

Subsidiari-subsidiari disatukan dengan menggunakan kaedah perakaunan belian. Keputusan subsidiari yang diambil pada tahun kewangan semasa dimasukkan dari tarikh di mana kuasa pengawalan dipindahkan ke Kumpulan. Pada tarikh pembelian, nilai semasa aset-aset subsidiari, liabiliti serta liabiliti-liabiliti luarjangka adalah dikenalpasti dan ditunjukkan di dalam penyata kewangan yang disatukan. Kos pembelian adalah ditentukan sebagai nilai semasa aset-aset yang diberi, instrumen ekuiti yang dikeluarkan dan liabiliti-liabiliti yang dikenakan atau diandaikan pada tarikh pertukaran termasuk kos yang berkaitan di atas pembelian itu.

Jumlah aset-aset dan liabiliti-liabiliti subsidiari dimasukkan di dalam kunci kira-kira Kumpulan manakala kepentingan pemegang-pemegang saham minoriti ke atas aset-aset bersih dinyatakan secara berasingan. Semua urusan-urusan penting antara syarikat-syarikat, baki-baki dan untung belum direalisasikan ke atas urusan-urusan adalah dihapuskan semasa penyatuan. Kerugian belum direalisasikan ke atas urusan-urusan juga dihapuskan melainkan sekiranya kos tidak dapat diperolehi semula.

Keputusan subsidiari-subsidiari yang telah dipupuskan dalam tahun semasa tidak lagi disatukan dari tarikh dimana kuasa pengawalan di tamatkan. Keuntungan atau kerugian di atas penjualan subsidiari iaitu perbezaan di antara perolehan jualan bersih dan hak Kumpulan ke atas aset-aset bersihnya termasuk jumlah terkumpul daripada perbezaan pertukaran matawang berkaitan subsidiari diambilkira di dalam penyata kewangan yang disatukan.

Maklumat terperinci subsidiari ini dinyatakan di dalam Nota 10 kepada penyata kewangan.

Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

- 31 Disember 2009

4. DASAR-DASAR PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMBUNGAN)

(a) Asas Penyatuan (Sambungan)

(ii) Syarikat bersekutu

Syarikat bersekutu adalah sebuah syarikat di mana Kumpulan mempunyai pengaruh yang ketara dalam pengurusan, tetapi bukannya dikuasai dan bukannya subsidiari ataupun entiti yang dikawal bersama. Pengaruh yang kuat adalah kuasa untuk mengambil bahagian dalam memutuskan dasar kewangan dan kendalian syarikat bersekutu tetapi tiada kuasa untuk mengawal dasar-dasar tersebut.

Hasil bagi Kumpulan dalam syarikat bersekutu diambilkira dalam penyatuan penyata kewangan melalui kaedah perakaunan ekuiti. Apabila kerugian bagi kumpulan dalam syarikat bersekutu melebihi kepentingannya dalam ekuiti yang diambilkira dalam syarikat bersekutu, nilai kepentingan berkenaan termasuk pelaburan jangka panjang dikurangkan sehingga kosong dan kerugian seterusnya tidak akan diambilkira melainkan Kumpulan mempunyai tanggungan atau jaminan tanggungan terhadap syarikat bersekutu. Di dalam kunci kira-kira yang disatukan kepentingan Kumpulan di dalam syarikat bersekutu dinyatakan pada kos dan dicampur bahagian pasca pemilikan keuntungan terkumpul dan rizab selepas ditolak rosot nilai. Di mana perlu, penyesuaian dibuat ke atas penyata kewangan syarikat bersekutu untuk memastikan ianya konsisten dengan polisi perakaunan Kumpulan.

Butiran-butiran syarikat bersekutu CGC ditunjukkan dalam Nota 11 kepada penyata kewangan.

(b) Harta tanah, Loji dan Peralatan

Harta tanah, loji dan peralatan dinyatakan pada nilai kos dan ditolak darinya jumlah susut nilai terkumpul. Susut nilai dikira mengikut kaedah garis lurus untuk menghapuskan kos harta tanah, loji dan peralatan kepada nilai sisa, mengikut jangkamasa anggaran usia guna aset-aset tersebut. Kadar tahunan susut nilai untuk tujuan ini adalah seperti berikut :-

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

Apabila harta tanah, loji dan peralatan dijual, keuntungan atau kerugian yang terhasil dari jualan tersebut ditentukan dengan membandingkan harga jualan dengan nilai yang dibawa dan dimasukkan ke dalam penyata pendapatan.

(c) Pajakan-pajakan

Pajakan diiktiraf sebagai pajakan pembiayaan jika sebahagian besar risiko dan manfaat berkaitan pemilikan berpindah kepada Kumpulan dan Syarikat. Semua pajakan-pajakan selainnya dikelaskan sebagai pajakan-pajakan kendalian.

(i) Pajakan pembiayaan

Aset-aset yang diperolehi secara sewa beli atau pajakan-pajakan kewangan adalah dinyatakan pada nilai terendah di antara nilai saksama dan nilai semasa pembayaran pajakan minima pada permulaan pajakan, ditolak susut nilai terkumpul dan kerugian rosot nilai. Liabiliti yang berkaitan ditunjukkan sebagai pinjaman di dalam kunci kira-kira. Dalam pengiraan nilai semasa pembayaran pajakan minima, faktor diskaun yang digunakan ialah kadar faedah terkandung di dalam pajakan apabila ia boleh ditentukan secara praktikal; jika tidak, kadar pinjaman bertingkat CGC 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 di sepanjang penggal pajakan berkenaan untuk menghasilkan kadar berkala yang tetap ke atas baki tanggungan untuk setiap tempoh perakaunan.

Polisi susut nilai bagi aset-aset pajakan adalah konsisten dengan susut nilai hartanah, loji dan peralatan seperti dinyatakan dalam Nota 4(b).

(ii) Pajakan kendalian

Pembayaran pendahuluan yang dibuat ke atas tanah pegang pajak di bawah pajakan kendalian, dianggap sebagai prabayar bayaran tanah pajakan dan dilunaskan mengikut baki tempoh pajakan selama 83 tahun. Pembayaran yang dibuat di bawah lain-lain pajakan kendalian dicajkan kepada penyata pendapatan mengikut kaedah garis lurus sepanjang tempoh pajakan.

(d) Aset-aset tidak Ketara

Aset-aset tidak ketara terdiri daripada kos data yang dipermodalkan dan perisian aplikasi.

Aset-aset tidak ketara dengan usia guna yang terhad, dinyatakan pada nilai kos dan ditolak darinya pelupusan terkumpul dan sebarang kerugian rosot nilai terkumpul.

Pelupusan bermula daripada hari aset-aset tidak ketara telah tersedia untuk digunakan, dan diambilkira dalam untung dan rugi pada kaedah garis lurus dan dikira ke atas anggaran usia guna daripada aset-aset tidak ketara.

Usia guna yang dianggarkan adalah seperti berikut:

Kos data yang dipermodalkan	5 tahun
Perisian aplikasi	5 tahun

Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

- 31 Disember 2009

4. DASAR-DASAR PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMBUNGAN)

(d) Aset-aset tidak Ketara (Sambungan)

Kaedah-kaedah pelupusan, usia guna dan nilai baki 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 merangkumi aset-aset tertentu yang berhubung kait dengannya. Semua perbelanjaan lain akan diambilkira dalam untung dan rugi apabila berlaku.

(e) Rosotnilai Aset

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

Kerugian rosotnilai dicajkan ke penyata pendapatan dengan segera. Sebarang kenaikan dari nilai sebenar aset dikira sebagai pulangan bagi kerugian rosotnilai yang sebelumnya dan dikenal pasti hingga ke tahap nilai yang dibawa oleh aset itu di mana ianya telah ditentukan (jumlah bersih setelah pelunasan dan susutnilai) tiada kerugian rosotnilai yang telah dikenalpasti. Pulangan semula diambilkira di dalam penyata pendapatan dengan segera.

(f) Pelaburan-pelaburan

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

(g) Pinjaman dan Pendahuluan

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

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

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

Di dalam tahun, CGC telah menebus akaun-akaun SJLT terpilih daripada institusi-institusi kewangan yang terlibat. Pembayaran balik pinjaman-pinjaman yang telah ditebus dikawal secara terus oleh CGC.

(h) Sekuriti Pelaburan

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

(i) Pengiraan Hasil

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

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

(j) Penukaran Matawang Asing

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

(k) Peruntukan Tuntutan di bawah Skim-skim Jaminan

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

Selain daripada itu, peruntukan am sebanyak 1.5% (2008: 1.5%) daripada jumlah keseluruhan kemudahan kredit yang dijamin oleh CGC selepas diambilkira peruntukan khas untuk tuntutan juga disediakan.

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

Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

- 31 Disember 2009

4. DASAR-DASAR PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMBUNGAN)

(l) Instrumen-instrumen Kewangan

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

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

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

(m) Peruntukan bagi Liabiliti-liabiliti

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

(n) 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 dan Syarikat. 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 dan Syarikat dikehendaki membuat sumbangan ke atas Kumpulan Wang Simpanan Pekerja (KWSP). Sumbangan seumpama ini adalah diambilkira sebagai perbelanjaan di dalam penyata kewangan apabila ianya berlaku.

(o) 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.

5. ANGGARAN DAN PENILAIAN PERAKAUNAN YANG KRITIKAL

Anggaran dan penilaian adalah dinilai secara berterusan dan berasaskan kepada pengalaman lepas dan faktor-faktor lain termasuklah jangkaan kepada apa yang akan berlaku di masa akan datang serta boleh dijadikan panduan yang munasabah. Kumpulan dan Syarikat membuat anggaran dan andaian tentang masa akan datang. Anggaran perakaunan yang dibuat, kebiasaannya adalah tidak bersamaan dengan hasil yang sebenar.

Tiada anggaran dan andaian yang dibuat oleh Kumpulan dan Syarikat yang berkemungkinan menyebabkan risiko yang nyata dan memerlukan pelarasan ke atas jumlah yang dibawa oleh aset dan liabiliti di dalam penyata kewangan tahun hadapan.

6. FUNGSI DAN PENGGUNAAN MATAWANG

Penyata kewangan individu bagi setiap entiti dalam Kumpulan adalah diukur berdasarkan kadar matawang ekonomi setempat di mana entiti itu beroperasi. Penyata kewangan yang telah disatukan ini dinyatakan di dalam Ringgit Malaysia iaitu merupakan kadar matawang di mana CGC menjalankan operasinya.

Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

- 31 Disember 2009

7. HARTA TANAH, LOJI DAN PERALATAN

KUMPULAN	Bangunan RM'000	Kenderaan Bermotor RM'000	Peralatan Pejabat RM'000	Perabot & Kelengkapan RM'000	Peralatan Komputer RM'000	Kerja dalam Kemajuan RM'000	Jumlah RM'000
2009							
Kos:							
Pada 1 Januari	39,081	845	1,596	9,522	20,091	2,123	73,258
Tambahan	-	-	473	1,103	1,932	332	3,840
Pindahan	-	-	-	1,553	570	(1,669)	454
Pindahan antara syarikat	-	-	-	-	-	(454)	(454)
Jualan	-	-	(154)	(81)	(641)	-	(876)
Pelupusan	-	-	(14)	(68)	-	-	(82)
Pada 31 Disember	39,081	845	1,901	12,029	21,952	332	76,140
Susutnilai terkumpul:							
Pada 1 Januari	18,759	390	1,287	7,867	7,798	-	36,101
Caj bagi tahun ini	1,563	169	150	719	3,208	-	5,809
Penghapusan atas jualan	-	-	(154)	(81)	(641)	-	(876)
Penghapusan atas pelupusan	-	-	(13)	(68)	-	-	(81)
Pada 31 Disember	20,322	559	1,270	8,437	10,365	-	40,953
Nilai buku bersih pada 31 Disember	18,759	286	631	3,592	11,587	332	35,187

RM242,688 (2008:RM80,896) dari susutnilai untuk tahun ini telah dimasukkan di bawah kos perkhidmatan yang disediakan (Rujuk kepada nota 34).

SYARIKAT	Bangunan RM'000	Kenderaan Bermotor RM'000	Peralatan Pejabat RM'000	Perabot & Kelengkapan RM'000	Peralatan Komputer RM'000	Kerja dalam Kemajuan RM'000	Jumlah RM'000
2009							
Kos:							
Pada 1 Januari	39,081	845	1,552	9,518	18,778	2,123	71,897
Tambahan	-	-	449	656	1,851	332	3,288
Pindahan	-	-	-	1,553	570	(1,669)	454
Pindahan antara syarikat	-	-	-	-	-	(454)	(454)
Jualan	-	-	(154)	(81)	(641)	-	(876)
Pelupusan	-	-	(14)	(68)	-	-	(82)
Pada 31 Disember	39,081	845	1,833	11,578	20,558	332	74,227
Susutnilai terkumpul:							
Pada 1 Januari	18,759	390	1,285	7,867	7,714	-	36,015
Caj bagi tahun ini	1,563	169	139	607	2,933	-	5,411
Penghapusan atas jualan	-	-	(154)	(81)	(641)	-	(876)
Penghapusan atas pelupusan	-	-	(13)	(68)	-	-	(81)
Pada 31 Disember	20,322	559	1,257	8,325	10,006	-	40,469
Nilai buku bersih pada 31 Disember	18,759	286	576	3,253	10,552	332	33,758

Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

- 31 Disember 2009

7. HARTA TANAH, LOJI DAN PERALATAN (SAMBUNGAN)

KUMPULAN	Bangunan RM'000	Kenderaan Bermotor RM'000	Peralatan Pejabat RM'000	Perabot & Kelengkapan RM'000	Peralatan Komputer RM'000	Kerja dalam Kemajuan RM'000	Jumlah RM'000
2008							
Kos:							
Pada 1 Januari	39,081	839	1,467	8,762	6,215	5,007	61,371
Tambahan	-	144	124	457	7,672	3,659	12,056
Jualan	-	(138)	-	(30)	-	-	(168)
Pindahan	-	-	5	334	6,204	(6,543)	-
Pelupusan	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Pada 31 Disember	39,081	845	1,596	9,522	20,091	2,123	73,258
Susutnilai terkumpul:							
Pada 1 Januari	17,196	378	1,145	7,198	5,344	-	31,261
Caj bagi tahun ini	1,563	150	142	700	2,454	-	5,009
Penghapusan atas jualan	-	(138)	-	(30)	-	-	(168)
Penghapusan atas pelupusan	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Pada 31 Disember	18,759	390	1,287	7,867	7,798	-	36,101
Nilai buku bersih pada 31 Disember	20,322	455	309	1,655	12,293	2,123	37,157

RM80,896 dari susutnilai untuk tahun ini telah dimasukkan di bawah kos perkhidmatan yang disediakan (Rujuk kepada nota 34).

SYARIKAT	Bangunan RM'000	Kenderaan Bermotor RM'000	Peralatan Pejabat RM'000	Perabot & Kelengkapan RM'000	Peralatan Komputer RM'000	Kerja dalam Kemajuan RM'000	Jumlah RM'000
2008							
Kos:							
Pada 1 Januari	39,081	839	1,467	8,762	6,215	5,008	61,372
Tambahan	-	144	80	453	6,359	3,658	10,694
Jualan	-	(138)	-	(30)	-	-	(168)
Pindahan	-	-	5	334	6,204	(6,543)	-
Pelupusan	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Pada 31 Disember	39,081	845	1,552	9,518	18,778	2,123	71,897
Susutnilai terkumpul:							
Pada 1 Januari	17,196	378	1,145	7,198	5,344	-	31,261
Caj bagi tahun ini	1,563	150	140	700	2,370	-	4,923
Penghapusan atas jualan	-	(138)	-	(30)	-	-	(168)
Penghapusan atas pelupusan	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Pada 31 Disember	18,759	390	1,285	7,867	7,714	-	36,015
Nilai buku bersih pada 31 Disember	20,322	455	267	1,651	11,064	2,123	35,882

Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

- 31 Disember 2009

8. PRABAYAR BAYARAN TANAH PAJAKAN

	KUMPULAN		SYARIKAT	
	2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
Kos:				
Pada 1 Januari dan 31 Disember	5,010	5,010	5,010	5,010
Susutnilai terkumpul:				
Pada 1 Januari	2,074	2,039	2,074	2,039
Caj pelunasan bagi tahun	35	35	35	35
Pada 31 Disember	2,109	2,074	2,109	2,074
Jumlah dibawa pada 31 Disember	2,901	2,936	2,901	2,936

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

9. ASET-ASET TIDAK KETARA

	KUMPULAN	
	2009 RM'000	2008 RM'000
Kos:		
Pada 1 Januari	24,940	16,903
Tambahan bagi tahun ini	1,570	8,037
Baki pada tahun berakhir	26,510	24,940
Pelunasan terkumpul:		
Pada 1 Januari	13,508	12,563
Caj pelunasan bagi tahun	2,050	945
Baki pada tahun berakhir	15,558	13,508
Nilai bersih dibawa ke hadapan	10,952	11,432

Caj-caj pelunasan pada tahun ini berjumlah RM1,412,578 (2008:RM379,495) telah dimasukkan di bawah kos perkhidmatan disediakan (Rujuk kepada nota 34).

	SYARIKAT	
	2009 RM'000	2008 RM'000
Kos:		
Pada 1 Januari	18,579	16,903
Tambahan bagi tahun ini	540	1,676
Baki pada tahun berakhir	19,119	18,579
Pelunasan terkumpul:		
Pada 1 Januari	13,128	12,563
Caj pelunasan bagi tahun	638	565
Baki pada tahun berakhir	13,766	13,128
Nilai bersih dibawa ke hadapan	5,353	5,451

Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

- 31 Disember 2009

10. PELABURAN DALAM SUBSIDIARI

	SYARIKAT	
	2009 RM	2008 RM
Saham-saham tidak tersiar harga, pada kos	2	2

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

Nama Syarikat	Aktiviti Utama	Pegangan Ekuiti	
		2009	2008
SME Credit Bureau (M) Sdn. Bhd.	Penubuhan dan pengurusan biro kredit untuk perusahaan kecil dan sederhana (PKS)	100%	100%

11. PELABURAN DALAM SYARIKAT BERSEKUTU

	KUMPULAN		SYARIKAT	
	2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
Saham-saham tidak tersiar harga, pada kos	500,200	200	500,200	200
Bahagian daripada keuntungan pasca pemilikan	4,406	15	-	-
	504,606	215	500,200	200

Bagi tahun ini, CGC telah membeli 500,000,000 unit saham-saham biasa bernilai RM1.00 setiap unit, iaitu 50% modal terbitan dan berbayar dalam Danajamin Nasional Berhad dengan jumlah imbuhan tunai sebanyak RM500,000,000.

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

Nama Syarikat	Aktiviti Utama	Pegangan Ekuiti	
		2009	2008
Aureos CGC Advisor Sdn. Bhd.*	Perkhidmatan khidmat nasihat	40%	40%
Danajamin Nasional Berhad*	Menyediakan insuran jaminan kewangan	50%	-

* Tidak diaudit oleh Salleh, Leong, Azlan dan Co.

Ringkasan maklumat kewangan syarikat-syarikat bersekutu tidak diselaraskan mengikut peratusan pemilikan Kumpulan adalah seperti berikut:

	Danajamin		Aureos	
	2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
Aset-aset dan liabiliti-liabiliti				
Aset-aset semasa (100%)	1,007,683	-	527	426
Aset-aset bukan semasa (100%)	2,538	-	219	332
Jumlah aset-aset	1,010,221	-	746	758
Liabiliti-liabiliti semasa (100%)	1,476	-	125	123
Liabiliti-liabiliti bukan semasa (100%)	-	-	39	98
Jumlah liabiliti-liabiliti	1,476	-	164	221
Hasil Urusan				
Pendapatan (100%)	14,125	-	1,697	1,819
Untung selepas cukai (100%)	8,745	-	46	35

Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

- 31 Disember 2009

12. DANA PELABURAN ASING

Dana pelaburan asing akan digunakan untuk membiayai pelaburan-pelaburan di Malaysia (tidak lebih daripada 70%) dan negara-negara ASEAN (sehingga 30%).

Di dalam tahun 2007, CGC telah menandatangani Perjanjian Pemegang Saham bersama Aureos Malaysia Fund LLC (Syarikat), Aureos South-East Asia Ltd (Pengurus) dan lain-lain (Pelabur-pelabur). Perjanjian tersebut memperuntukkan setiap Pelabur, termasuk CGC untuk melanggan sejumlah Saham-saham Biasa Kelas A dan membayar Sumbangan Modal pada jumlah yang ditentukan yang mungkin akan dipanggil secara agregat yang mana telah dipersetujui di dalam perjanjian tersebut.

CGC mempunyai komitmen untuk melanggan sebanyak 10,000,000 Saham Biasa Kelas A pada harga USD1 sesaham. Pada 31 Disember 2009, CGC telah melanggan dan membayar sejumlah 2,193,500 (2008:557,500) Saham Biasa Kelas A pada harga USD1 sesaham yang bersamaan RM7,689,585 (2008:RM1,894,316).

13. JUMLAH BELUM BERBAYAR DARI SUBSIDIARI

Jumlah belum membayar dari subsidiari tidak mempunyai tempoh pembayaran balik yang tetap dan tidak bercagar.

Faedah dikenakan ke atas baki tertunggak pada kadar 2.80% sehingga 4.18% (2008:4.18%) setahun.

14. JUMLAH BELUM BERBAYAR DARI BANK NEGARA MALAYSIA

Jumlah belum membayar dari Bank Negara Malaysia (BNM) terdiri daripada:

- Pembayaran balik tuntutan yang telah dibayar oleh CGC untuk skim Kemudahan Jaminan Khas (KJK) dan skim Kemudahan Jaminan Khas 2 (KJK-2), yang mana akan dibayar balik oleh BNM, dan
- Yuran pengurusan belum membayar oleh BNM untuk perkhidmatan yang diberikan oleh CGC dalam mentadbir Skim Jaminan Bantuan PKS (PKS SJB).

Jumlah belum membayar dari BNM adalah tidak bercagar, tidak dikenakan faedah dan tidak mempunyai tempoh pembayaran balik yang tetap.

15. JUMLAH BELUM BERBAYAR DARI SYARIKAT BERSEKUTU

Jumlah pinjaman belum membayar dari Danajamin Nasional Berhad adalah tidak bercagar, tidak dikenakan faedah dan tidak mempunyai tempoh pembayaran balik yang tetap.

16. PINJAMAN DAN PENDAHULUAN

	KUMPULAN		SYARIKAT	
	2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
Pada 1 Januari	160,186	187,071	160,186	187,071
Tambah: Penebusan pinjaman-pinjaman	6,157	-	6,157	-
Tolak: Bayaran balik diterima	(33,701)	(26,885)	(33,701)	(26,885)
Pada 31 Disember	132,642	160,186	132,642	160,186

Baki tersebut mewakili yang berikut:

- Jumlah yang telah dikeluarkan di bawah Skim-skim Pinjaman Khas CGC seperti yang dirujuk di dalam Nota 21 (a), (b)(i) dan (b)(ii) kepada penyata kewangan ini, skim Tabung Usahawan Kecil (TUK), Tabung Industri Kecil dan Sederhana 2 (TIKS 2) dan Tabung Usahawan Baru (TUB 2).
- Baki belum dijelaskan dari akaun-akaun berbayar yang dipilih di bawah skim-skim Jaminan Laluan Terus (SJLT) dan SJLT Semakan telah ditebus oleh CGC bermula tahun kewangan 2009.

Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

- 31 Disember 2009

17. SEKURITI PELABURAN DAN FAEDAH AKAN DITERIMA

	KUMPULAN		SYARIKAT	
	2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
Disebut:				
Bon Cagamas	96,779	-	96,779	-
Faedah akan diterima	250	-	250	-
	97,029	-	97,029	-
Bon-bon lain	395,550	256,999	395,550	256,999
Faedah akan diterima	6,465	4,961	6,465	4,961
	402,015	261,960	402,015	261,960
	499,044	261,960	499,044	261,960
Tidak tersiar harga:				
Deposit instrumen boleh runding	-	100,000	-	100,000
Faedah akan diterima	-	995	-	995
	-	100,995	-	100,995
Jumlah sekuriti pelaburan dan faedah akan diterima	499,044	362,955	499,044	362,955
Nilai pasaran sekuriti pelaburan tersiar harga:				
- Bon Cagamas	96,790	-	96,790	-
- Bon-bon lain	401,746	259,818	401,746	259,818
	498,536	259,818	498,536	259,818

18. SIMPANAN TETAP DAN FAEDAH AKAN DITERIMA

	KUMPULAN		SYARIKAT	
	2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
Simpanan tetap dengan:				
- bank-bank berlesen	3,235,589	2,249,672	3,235,589	2,249,672
- institusi-institusi kewangan yang lain	1,818,203	2,622,433	1,818,203	2,622,433
	5,053,792	4,872,105	5,053,792	4,872,105
Faedah akan diterima dari:				
- bank-bank berlesen	28,477	26,816	28,477	26,816
- institusi-institusi kewangan yang lain	18,137	22,930	18,137	22,930
	46,614	49,746	46,614	49,746
	5,100,406	4,921,851	5,100,406	4,921,851

Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

- 31 Disember 2009

19. MODAL SAHAM

	KUMPULAN		SYARIKAT	
	2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
DIBENARKAN:				
Saham biasa bernilai RM1.00 setiap satu - Pada 31 Disember	2,500,000	2,500,000	2,500,000	2,500,000
Saham keutamaan bernilai RM1.00 setiap satu - Pada 31 Disember	500,000	500,000	500,000	500,000
	3,000,000	3,000,000	3,000,000	3,000,000
Saham biasa yang dibenarkan terdiri dari:				
Kelas A	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000
Kelas B	750,000	750,000	750,000	750,000
Kelas C	250,000	250,000	250,000	250,000
Jumlah saham biasa yang dibenarkan	2,500,000	2,500,000	2,500,000	2,500,000

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

	KUMPULAN		SYARIKAT	
	2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
DITERBITKAN DAN DIBAYAR PENUH:				
Saham biasa bernilai RM1.00 setiap satu - Pada 31 Disember	1,435,600	1,435,600	1,435,600	1,435,600
200,000,000 saham keutamaan boleh tebus 10 tahun pada kadar 1% tidak terkumpul bernilai RM1.00 setiap satu - Pada 31 Disember	200,000	200,000	200,000	200,000
Jumlah	1,635,600	1,635,600	1,635,600	1,635,600

Saham-saham utama telah ditebus pada 8 September 2008 dengan penerbitan baru berjumlah RM200 juta saham utama bernilai RM1.00 sesaham kepada BNM, untuk 10 tahun seterusnya bermula dari 10 September 2008 sehingga 10 September 2018.

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

Modal saham biasa yang diterbitkan dan dibayar sepenuhnya terdiri dari:

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	2009 RM'000	2008 RM'000
Kelas A	1,097,096	1,097,096
Kelas B	336,746	336,746
Kelas C	1,758	1,758
Jumlah modal saham biasa	1,435,600	1,435,600

Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

- 31 Disember 2009

20. RIZAB-RIZAB

	KUMPULAN		SYARIKAT	
	2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
Rizab Program Khas	186,883	161,407	186,883	161,407
Rizab SPI	30,237	26,734	30,237	26,734
Rizab Khas	206,771	164,890	206,771	164,890
	423,891	353,031	423,891	353,031
Untung Terkumpul	286,376	398,941	289,699	401,495
	710,267	751,972	713,590	754,526

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	2009 RM'000	2008 RM'000
(a) Rizab Program Khas:-		
Pada 1 Januari	161,407	149,724
Dipindahkan dari untung terkumpul	25,476	11,683
Pada 31 Disember	186,883	161,407

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. 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 22).

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	2009 RM'000	2008 RM'000
(b) Rizab SPI:-		
Pada 1 Januari	26,734	32,592
Pindahan dari untung terkumpul	3,503	(5,858)
Pada 31 Disember	30,237	26,734

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.

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	2009 RM'000	2008 RM'000
(c) Rizab Khas :-		
Pada 1 Januari	164,890	116,378
Pindahan dari untung terkumpul	41,881	48,512
Pada 31 Disember	206,771	164,890

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

Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

- 31 Disember 2009

21. PINJAMAN DARI BANK NEGARA MALAYSIA

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	2009 RM'000	2008 RM'000
Perlu dibayar dalam tempoh 12 bulan	500,000	300,000
Perlu dibayar selepas tempoh 12 bulan	1,250,000	650,000
	1,750,000	950,000

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

(a) RM500 juta, pembayaran balik dalam masa 12 bulan, terdiri daripada berikut:-

- (i) RM100 juta telah diperuntukkan oleh BNM untuk membolehkan CGC meningkatkan rizab jaminannya. Jumlah ini tidak dikenakan faedah dan dijamin oleh nota perjanjian dengan tempoh matang selama 5 tahun dari tarikh pengeluaran pada 8 Julai 1999. CGC telah memohon untuk melanjutkan tempoh pembayaran balik dari BNM. BNM telah bersetuju untuk memanjangkan tempoh pembayaran balik pinjaman kepada satu tarikh yang akan ditentukan kelak.
- (ii) Dalam tahun 1999, BNM telah memberikan pinjaman sementara sebanyak RM200 juta kepada CGC untuk menanggung kos kendalian CGC dalam pengendalian terbitan saham hak. Selepas itu, jumlah ini telah disalurkan kepada TUK untuk memenuhi permintaan pinjaman dan akan digunakan untuk meningkatkan tabung rizab bagi memenuhi keperluan tuntutan di bawah skim TUK. Pinjaman ini tertakluk kepada nota perjanjian yang dikeluarkan pada 4 Januari 2000 dengan tempoh matang pada 31 Disember 2004 pada kadar faedah 1% setahun. CGC telah memohon untuk melanjutkan tempoh pembayaran balik dari BNM. BNM telah bersetuju untuk melanjutkan tempoh pembayaran balik pinjaman pada suatu tarikh yang akan ditentukan kelak.
- (iii) RM200 juta yang diterima oleh CGC dalam tahun 2000 untuk mentadbir Skim Tabung Industri Kecil dan Sederhana 2 (TIKS 2);

(b) RM1,250 juta, pembayaran balik selepas 12 bulan, terdiri daripada berikut:-

- (i) RM200 juta, pinjaman tambahan yang diterima dalam tahun 2001 untuk TIKS 2;
- (ii) RM250 juta, untuk mentadbir Tabung Usahawan Baru (TUB 2) diterima dalam tahun 2001;

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

- (iii) RM300 juta, tambahan pinjaman yang diterima dalam tahun 2009 untuk mentadbir Tabung Projek Usahawan Bumiputera-i (TPUB-i); dan

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 "*Syariah 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 nilai pinjaman.

- (iv) RM500 juta, pinjaman tambahan yang diterima dalam tahun 2009 yang bertujuan untuk menubuhkan dan melanggan saham di dalam Danajamin Nasional Berhad.

Dalam tahun 2009, BNM memberikan RM500 juta kepada CGC untuk menubuhkan dan melanggan saham di dalam Danajamin Nasional Berhad yang mana ianya dimiliki bersama oleh kerajaan dan CGC untuk menjalankan perniagaan dalam penyediaan insuran jaminan kewangan.

Pinjaman RM500 juta perlu dibayar penuh dalam masa 14 hari samaada selepas tamat tempoh pinjaman iaitu 30 tahun daripada 12 Mei 2009, atau tarikh di mana CGC melupuskan keseluruhan pegangan saham dalam Danajamin, seperti ditentukan oleh BNM, yang mana lebih awal.

Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

- 31 Disember 2009

22. TABUNG PEMBIAYAAN USAHAWAN KECIL (TPUK)

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	2009 RM'000	2008 RM'000
Pada 1 Januari	30,000	30,000
Bayar balik pada tahun ini	(4,500)	-
Tuntutan-tuntutan telah dibayar kepada institusi-institusi yang terlibat	(7,613)	-
Pungutan dari peminjam-peminjam	1,092	-
Pada 31 Disember	18,979	30,000
Perlu dibayar dalam tempoh 12 bulan	18,979	4,524
Perlu dibayar selepas tempoh 12 bulan	-	25,476
	18,979	30,000

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, CGC 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. Ini telah diikuti oleh ansuran kedua berjumlah RM10 juta dalam tahun 2007. Dalam tahun 2009, PNB bersetuju dan membayar ansuran ketiga berjumlah RM4.5 juta berdasarkan baki dana yang tidak diguna pada akhir tahun.

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 20).

23. SKIM JAMINAN USAHAWAN KECIL (SJUK)

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	2009 RM'000	2008 RM'000
Perlu dibayar dalam tempoh 12 bulan	50,000	-
Perlu dibayar selepas tempoh 12 bulan	29,000	79,000
	79,000	79,000

Pada 15 Mei 2002, CGC telah membuat perjanjian dengan Kementerian Kewangan (MOF) yang menyumbang sebanyak RM50 juta bagi menubuhkan tabung jaminan yang dinamakan Skim Jaminan Usahawan Kecil (SJUK), bagi menampung kerugian. Sumbangan ini perlu dibayar balik pada penghujung tahun yang keenam dan dikenakan faedah pada kadar 3% setahun dari tarikh pengeluaran pada 14 November 2002. Walaubagaimanapun, pada 30 Ogos 2005, MOF telah bersetuju untuk tidak mengenakan sebarang faedah ke atas CGC. Dalam tahun 2009, CGC telah memohon penangguhan tempoh pembayaran balik daripada MOF, tetapi masih belum mendapat kelulusan.

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

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

Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

- 31 Disember 2009

24. SKIM KEMUDAHAN PERMODENAN DAN BANTUAN PKS

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	2009 RM'000	2008 RM'000
Perlu dibayar selepas tempoh 12 bulan	850,000	850,000

Dalam tahun 2008, CGC 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.

(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 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 CGC 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 yang diterima 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 akan digunakan sebagai dana jaminan (Dana Jaminan) untuk melunaskan tuntutan ke atas jaminan yang dikeluarkan oleh CGC 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 yang diterima 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 nilai pendahuluan di bawah kemudahan ini telah digunakan sepenuhnya, CGC boleh memohon untuk menambahkan jumlah pendahuluan 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.

CGC 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.

Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

- 31 Disember 2009

25. DANA-DANA KERAJAAN

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	2009	2008
	RM'000	RM'000
Perlu dibayar atas permintaan	300,000	300,000

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

- (a) RM80 juta, bertujuan membolehkan CGC meningkatkan rizab, pembayaran balik berasaskan arahan dan dikecualikan dari faedah.
- (b) RM220 juta, bertujuan untuk dana pinjaman, di mana
 - (i) RM50 juta untuk TPPP 1992, dengan bayaran balik berasaskan arahan dan dikecualikan dari faedah;
 - (ii) RM50 juta untuk TPPP 1992, dengan bayaran balik berasaskan arahan dan dikenakan faedah 1% setahun;
 - (iii) RM20 juta untuk pengendalian Skim Pinjaman Khas Persatuan (SPKP), dengan bayaran balik berasaskan arahan dan dikecualikan dari faedah; dan
 - (iv) RM100 juta untuk Tabung Pelaburan Baru (TPB), yang perlu dibayar balik pada 14 Disember 2006 selepas mendapat kebenaran dari Kementerian Kewangan Malaysia bagi penangguhan tarikh bayaran balik selama setahun. Dalam tahun 2009, CGC telah memohon penangguhan bayaran balik selama setahun tetapi kelulusan perlanjutan masih belum diterima.

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

26. TABUNG USAHAWAN KECIL (TUK)

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	2009	2008
	RM'000	RM'000
Perlu dibayar atas permintaan	490,000	490,000

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, CGC telah menandatangani perjanjian dengan kerajaan yang telah menyumbang sebanyak RM50 juta kepada tabung yang dikenali sebagai Tabung Usahawan Kecil (TUK). Pinjaman ini akan dibayar balik kesemuanya selepas 10 tahun atau apabila skim ini dimansuhkan, yang mana terdahulu. Dalam tahun 2008, CGC 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, CGC telah memohon kepada BNM untuk melanjutkan tempoh pembayaran balik tetapi kelulusan belum diterima lagi.

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, CGC telah memohon untuk melanjutkan tempoh pembayaran balik dari BNM. BNM bersetuju untuk melanjutkan tempoh pembayaran balik pinjaman pada suatu tarikh yang akan ditentukan kelak.

CGC telah menamatkan pemberian pinjaman di bawah TUK sebagaimana yang telah diputuskan oleh Menteri Pembangunan Usahawan berkuatkuasa pada 1 Januari 2000. Walaubagaimanapun, CGC 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 (Nota 20).

Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

- 31 Disember 2009

27. PENDAPATAN TERTANGGUH

lanya merupakan pendapatan yang diperolehi daripada pelaburan di dalam akaun-akaun simpanan tetap berjumlah RM850 juta yang diperuntukkan bagi skim Kemudahan Permodenan dan Bantuan PKS (Nota 24) dari BNM dalam akaun-akaun simpanan tetap. Pendapatan tertanggung ini merupakan satu Dana Jaminan bagi menampung sebarang tuntutan ke atas jaminan-jaminan yang dikeluarkan oleh CGC terhadap skim-skim Kemudahan Permodenan dan Bantuan PKS dan juga Dana Pembayaran balik Faedah bagi tujuan bayaran balik kadar faedah sebanyak 2.5% setahun ke atas baki di bawah skim-skim tersebut.

28. PERUNTUKAN TUNTUTAN DI BAWAH SKIM-SKIM JAMINAN

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	2009 RM'000	2008 RM'000
Peruntukan khas:		
Pada 1 Januari	297,889	285,585
Peruntukan dalam tahun	330,796	266,997
Peruntukan tidak diperlukan dalam tahun	(2,457)	(388)
Tuntutan perlu dibayar	(314,915)	(254,305)
Pada 31 Disember	311,313	297,889
Peruntukan am:		
Pada 1 Januari	46,567	52,507
Peruntukan dalam tahun	-	-
Peruntukan tidak diperlukan dalam tahun	(4,069)	(5,940)
Pada 31 Disember	42,498	46,567
Jumlah	353,811	344,456

29. TABUNG SKIM PEMBIAYAAN FRANCAIS (FFS)

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

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

Tahun	Dana Jaminan RM'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. Walaubagaimanapun, MECD melalui CGC akan memberi subsidi ke atas bayaran faedah bagi mengurangkan kos pinjaman peminjam.

Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

- 31 Disember 2009

30. PROGRAM PEMBANGUNAN EKONOMI BELIA (TEB)

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

Memorandum persefahaman telah ditandatangani oleh tiga pihak pada 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%. Walaubagaimanapun, kos kepada peminjam adalah 2% setahun sahaja. Perbezaan di antara kos yang dikenakan oleh bank dan kos kepada peminjam akan ditampung melalui subsidi dari kerajaan.

31. 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 CGC telah dilantik untuk menguruskannya.

Skim ini bertujuan untuk membantu IKS di dalam sektor yang terpilih, iaitu sektor perkilangan dan perkhidmatan, samada menembusi pasaran eksport atau menyediakan jalinan kepada industri yang berorientasikan eksport dengan pembiayaan sehingga RM1,000,000 kepada setiap pelanggan untuk tujuan modal pusingan.

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 CGC. Walaubagaimanapun, CGC masih terus menguruskan pinjaman yang telah diterima sebelum 17 Oktober 2002.

32. 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)
- (iv) CGC

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

Pada 3 Mac 2005, CGC 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.

Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

- 31 Disember 2009

33. HASIL

	KUMPULAN		SYARIKAT	
	2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
Yuran jaminan	146,146	138,579	146,146	138,579
Faedah - Simpanan Bertempoh	124,873	151,881	124,873	151,881
- Bon Cagamas	2,357	311	2,357	311
- Lain-lain Bon	15,569	11,604	15,569	11,604
Yuran jaminan berpotfolio	635	-	635	-
Pendapatan faedah dari penebusan pinjaman SJLT	17	-	17	-
Yuran penyertaan	135	27	-	-
Pendapatan dari laporan	300	-	-	-
	290,032	302,402	289,597	302,375

34. KOS PERKHIDMATAN YANG DISEDIAKAN

	KUMPULAN	
	2009 RM'000	2008 RM'000
Kos-kos memproses data	70	381
Susutnilai harta tanah, loji dan peralatan (Nota 7)	242	80
Pelupusan aset-aset tak ketara (Nota 9)	1,412	380
Penyelenggaraan komputer	1,193	200
Sewaan pusat data	115	149
	3,032	1,190

35. (RUGI)/UNTUNG BERSIH SEBELUM CUKAI

	KUMPULAN		SYARIKAT	
	2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
Keuntungan ini diperolehi selepas ditolak/(ditambah):-				
Bayaran pengarah-pengarah	949	924	949	924
Yuran pengarah-pengarah	135	102	91	92
Elaun mesyuarat pengarah-pengarah	232	230	189	219
Sumbangan kepada Kumpulan Wang Simpanan Pekerja	3,123	2,524	3,018	2,481
Susutnilai harta tanah, loji dan peralatan (Nota 7)	5,809	5,009	5,411	4,923
Pelupusan prabayar bayaran tanah pajakan (Nota 8)	35	35	35	35
Pelupusan dari aset-aset tak ketara (Nota 9)	2,050	945	638	565
Bayaran juruaudit	45	35	40	33
Peruntukan tuntutan	306,774	275,970	306,774	275,970
Perbelanjaan sewa	926	836	811	795
Peruntukan bagi penyusutan nilai pelaburan dalam bon-bon	6,431	-	6,431	-
Pelupusan harta tanah, loji dan peralatan	1	-	1	-
Pendapatan sewa	(213)	(367)	(354)	(408)
(Untung)/rugi atas jualan bon-bon	(498)	527	(498)	527
Keuntungan dari jualan harta tanah, loji dan peralatan	(36)	(46)	(36)	(46)
Pelbagai ganjaran pengarah-pengarah	31	31	31	31

Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

- 31 Disember 2009

36. CUKAI

	KUMPULAN	
	2009 RM'000	2008 RM'000
Cukai untuk tahun semasa	-	-
Penyesuaian berangka diantara kadar cukai di Malaysia dan kadar cukai efektif purata adalah seperti berikut:-	%	%
Kadar cukai di Malaysia	(25)	(20)
Perbelanjaan tidak boleh ditolak untuk tujuan cukai	8	4
Kerugian perniagaan tahun semasa dibawa ke hadapan	17	16
Kadar cukai efektif	-	-

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

37. LIABILITI LUARJANGKA

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

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	2009 RM'000	2008 RM'000
Jumlah kemudahan kredit yang telah dijamin oleh CGC di bawah Skim-skim Jaminan	3,659,599	3,935,532
Liabiliti luarjangka yang terhasil	3,146,248	3,360,410
Tolak: Jumlah yang dianggarkan lapuk dan ragu di mana peruntukan telah dibuat	353,811	344,456
Jumlah diperuntukkan ke Rizab untuk memenuhi tuntutan di masa hadapan	423,891	353,031
	777,702	697,487
Liabiliti luarjangka bersih	2,368,546	2,662,923

38. KOMITMEN-KOMITMEN MODAL

	KUMPULAN		SYARIKAT	
	2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
Perbelanjaan modal yang tidak diperuntukkan di dalam penyata kewangan:-				
Diluluskan dan dimeterai	811	178	171	178
Diluluskan tetapi tidak dimeterai	7,475	10,710	7,475	9,868
	8,286	10,888	7,646	10,046
Komitmen untuk melanggan saham-saham dalam Aureos Malaysia Fund LLC	26,749	32,742	26,749	32,742

Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

- 31 Disember 2009

39. INSTRUMEN-INSTRUMEN KEWANGAN

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

KUMPULAN	2009		2008	
	Jumlah Dibawa RM'000	Nilai Berpatutan RM'000	Jumlah Dibawa RM'000	Nilai Berpatutan RM'000
Aset-aset Kewangan				
Yuran akan diterima	29,597	29,597	42,807	42,807
Jumlah belum dibayar dari Bank Negara Malaysia	7,153	7,153	5,195	5,195
Jumlah belum dibayar dari syarikat bersekutu	105	105	-	-
Penghutang-penghutang perniagaan dan lain-lain	5,120	5,120	4,960	4,960
Pinjaman dan pendahuluan	132,642	132,642	160,186	160,186
Sekuriti pelaburan	499,044	499,044	362,955	362,955
Deposit, wang tunai dan baki dalam bank	5,118,000	5,118,000	4,937,161	4,937,161
Liabiliti-liabiliti Kewangan				
Tuntutan akan dibayar	81,222	81,222	48,848	48,848
Pemiutang-pemiutang lain	68,912	68,912	83,605	83,605
Pendapatan tertangguh	15,206	15,206	3,417	3,417
Dana-dana Kerajaan	300,000	300,000	300,000	300,000
Pinjaman dari Bank Negara Malaysia	1,750,000	1,458,504	950,000	863,000
Tabung Pembiayaan Usahawan Kecil	18,979	18,979	30,000	30,000
Tabung Usahawan Kecil	490,000	490,000	490,000	490,000
Skim Jaminan Usahawan Kecil	79,000	79,000	79,000	77,992
Skim Kemudahan Permodenan dan Bantuan PKS	850,000	765,108	850,000	676,935

SYARIKAT	2009		2008	
	Jumlah Dibawa RM'000	Nilai Berpatutan RM'000	Jumlah Dibawa RM'000	Nilai Berpatutan RM'000
Aset-aset Kewangan				
Yuran akan diterima	29,597	29,597	42,807	42,807
Jumlah belum dibayar dari Bank Negara Malaysia	7,153	7,153	5,195	5,195
Jumlah belum dibayar dari subsidiari	15,548	15,548	10,004	10,004
Jumlah belum dibayar dari syarikat bersekutu	105	105	-	-
Penghutang-penghutang perniagaan dan lain-lain	4,129	4,129	4,779	4,779
Pinjaman dan pendahuluan	132,642	132,642	160,186	160,186
Sekuriti pelaburan	499,044	499,044	362,955	362,955
Deposit, wang tunai dan baki dalam bank	5,117,912	5,117,912	4,937,104	4,937,104
Liabiliti-liabiliti Kewangan				
Tuntutan akan dibayar	81,222	48,848	48,848	48,848
Pemiutang-pemiutang lain	68,624	68,624	83,546	83,546
Pendapatan tertangguh	15,206	15,206	3,417	3,417
Dana-dana Kerajaan	300,000	300,000	300,000	300,000
Pinjaman dari Bank Negara Malaysia	1,750,000	1,458,504	950,000	863,000
Tabung Pembiayaan Usahawan Kecil	18,979	18,979	30,000	30,000
Tabung Usahawan Kecil	490,000	490,000	490,000	490,000
Skim Jaminan Usahawan Kecil	79,000	79,000	79,000	77,992
Skim Kemudahan Permodenan dan Bantuan PKS	850,000	765,108	850,000	676,935

Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

- 31 Disember 2009

39. INSTRUMEN-INSTRUMEN KEWANGAN (SAMBUNGAN)

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

(a) Sekuriti-sekuriti pelaburan

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

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

Jumlah yang dibawa adalah anggaran yang berpatutan memandangkan jangka matang yang pendek.

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

Jumlah yang dibawa adalah anggaran yang berpatutan memandangkan jangka matang yang pendek.

(d) Pinjaman-pinjaman dan pendahuluan-pendahuluan

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

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

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

40. TRANSAKSI-TRANSAKSI KETARA PIHAK-PIHAK BERKAITAN

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

Nama Syarikat

SME Credit Bureau (M) Sdn. Bhd.
Aureos CGC Advisers Sdn. Bhd.
Danajamin Nasional Berhad
Bank Negara Malaysia

Hubungan

Syarikat subsidiari
Syarikat bersekutu
Syarikat bersekutu
Pihak berkaitan

(b) Transaksi dan baki ketara pihak berkaitan adalah seperti di bawah:

(i) Imbuan kakitangan pihak pengurusan utama

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	2009 RM'000	2008 RM'000
Gaji-gaji dan lain-lain kebajikan pekerja jangka pendek	949	924

Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

- 31 Disember 2009

40. TRANSAKSI-TRANSAKSI KETARA PIHAK-PIHAK BERKAITAN (SAMBUNGAN)

(b) Transaksi dan baki ketara pihak berkaitan adalah seperti di bawah: (Sambungan)

(ii) Transaksi-transaksi dan baki-baki pihak berkaitan

Baki-baki ketara yang berkaitan yang telah dimasukkan ke dalam kunci kira-kira setakat 31 Disember 2009 adalah seperti berikut:

	KUMPULAN		SYARIKAT	
	2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
Jumlah belum dibayar dari subsidiari	-	-	15,548	10,004
Jumlah belum dibayar dari syarikat bersekutu	105	-	105	-

Jumlah belum dibayar dari/(kepada) Bank Negara Malaysia:-

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	2009 RM'000	2008 RM'000
(i) SKJK dan SKJK2	7,153	5,195
(ii) Dana Rizab Jaminan	(100,000)	(100,000)
(iii) TUK	(720,000)	(720,000)
(iv) TIKS 2	(400,000)	(400,000)
(v) TUB 2	(250,000)	(250,000)
(vi) TPPP	(50,000)	(50,000)
(vii) SPKP	(20,000)	(20,000)
(viii) Skim Kemudahan Permodenan dan Bantuan PKS	(850,000)	(850,000)
(ix) Danajamin Nasional Berhad	(500,000)	-
(x) TPUB-i	(300,000)	-

Butiran-butiran transaksi-transaksi yang ketara antara CGC dan pihak-pihak yang berkaitan pada tahun ini adalah seperti berikut:-

	KUMPULAN		SYARIKAT	
	2009 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2008 RM'000
Yuran penyertaan dikenakan oleh subsidiari	-	-	5	5
Yuran laporan dikenakan oleh subsidiari	-	-	127	-
Sewa pejabat dikenakan kepada subsidiari	-	-	(141)	(41)
Yuran pengurusan dikenakan kepada subsidiari	-	-	(118)	(54)
Faedah yang diperolehi daripada subsidiari	-	-	(426)	(169)
Perbelanjaan faedah dan caj perkhidmatan yang dikenakan oleh BNM	12,375	10,875	12,375	10,875
Yuran pengurusan dikenakan kepada BNM	(680)	-	(680)	-

Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

- 31 Disember 2009

41. ANGKA-ANGKA PERBANDINGAN

Pembentangan dan pengkelasan butiran di dalam penyata-penyata kewangan tahun semasa adalah selaras dengan tahun kewangan sebelumnya kecuali butiran-butiran yang dinyatakan di bawah.

Bagi memudahkan perbandingan, penyata kewangan Kumpulan dan CGC dalam tahun 2008 telah dinyatakan semula seperti butiran-butiran yang berikut:

KUMPULAN	Seperti dinyatakan sebelumnya RM'000	Pengkelasan semula (kepada)/daripada RM'000	Seperti dinyatakan semula RM'000
KUNCI KIRA-KIRA			
Harta tanah, loji dan peralatan	48,589	(11,432)	37,157
Aset-aset tidak ketara	-	11,432	11,432
Penghutang-penghutang perniagaan dan lain-lain	4,912	48	4,960
Pemiutang-pemiutang lain	(83,557)	(48)	(83,605)
PENYATA PENDAPATAN			
Perbelanjaan-perbelanjaan kendalian lain	12,673	(730)	11,943
Susutnilai	5,954	(1,025)	4,929
Kos-kos perkhidmatan yang disediakan	-	1,190	1,190
Pelunasan aset-aset tidak ketara	-	565	565
SYARIKAT	Seperti dinyatakan sebelumnya RM'000	Pengkelasan semula (kepada)/daripada RM'000	Seperti dinyatakan semula RM'000
KUNCI KIRA-KIRA			
Harta tanah, loji dan peralatan	41,333	(5,451)	35,882
Aset-aset tidak ketara	-	5,451	5,451
PENYATA PENDAPATAN			
Susutnilai	5,488	(565)	4,923
Pelunasan aset-aset tidak ketara	-	565	565

Penyata Lembaga Pengarah dan Perakuan Berkanun

- 31hb Disember, 2009

PENYATA LEMBAGA PENGARAH

Kami, **DATO' ZAMANI ABDUL GHANI** dan **MD. YUSOF HUSSIN**, dua orang daripada pengarah **CREDIT GUARANTEE CORPORATION MALAYSIA BERHAD**, menyatakan bahawa pada pendapat para pengarah, penyata kewangan yang dibentangkan dari mukasurat 84 ke 114 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 2009 serta keputusan dan aliran wang tunai Kumpulan dan Syarikat bagi tahun berakhir pada tarikh yang tersebut.

Ditandatangani mengikut resolusi Lembaga Pengarah,



DATO' ZAMANI ABDUL GHANI



MD. YUSOF HUSSIN

Kuala Lumpur,
Tarikh: 23 April 2010

PERAKUAN BERKANUN

Saya, **DATUK WAN AZHAR BIN 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 84 ke 114 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 23 April 2010.)

Di hadapan saya,)



DATUK WAN AZHAR WAN AHMAD



Laporan Juruaudit kepada Ahli-ahli

Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad (No Syarikat: 12441-M)

Laporan ke atas Penyata Kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan **CREDIT GUARANTEE CORPORATION MALAYSIA BERHAD**, yang mengandungi kunci kira-kira Kumpulan dan Syarikat pada 31 Disember 2009, penyata pendapatan, 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 88 hingga 114.

Tanggungjawab Para Pengarah terhadap Laporan Penyata Kewangan

Lembaga pengarah CGC bertanggungjawab dalam penyediaan dan pembentangan penyata kewangan yang saksama menurut Piawaian Pelaporan Kewangan dan peruntukan Akta Syarikat, 1965 di Malaysia. Tanggungjawab ini termasuk: merangka, melaksana dan memastikan kawalan dalaman yang bersesuaian dalam penyediaan dan pembentangan penyata kewangan yang saksama dan bebas daripada salahnyata yang ketara, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan; memilih dan menggunakan dasar perakaunan yang bersesuaian; dan membuat anggaran perakaunan yang munasabah dalam keadaan tertentu.

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 disamping 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 amaun 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 mengambil kira kawalan dalaman yang bersesuaian untuk CGC 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 CGC. 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 Kumpulan dan Syarikat telah disediakan selaras dengan Piawaian Pelaporan Kewangan dan peruntukan Akta Syarikat 1965, di Malaysia untuk memberi gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Kumpulan dan Syarikat bagi tahun kewangan 31 Disember 2009 serta prestasi kewangan dan aliran tunai untuk tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut.

Laporan tentang Undang-undang dan Peraturan Lain

Menurut keperluan Akta Syarikat 1965 di Malaysia, kami juga melaporkan yang berikut:

- 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.
- 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.
- 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

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

Kuala Lumpur,
Tarikh: 23 April 2010.



NG ENG KIAT
1064/03/11(J/PH)
Rakan Firma

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: 03-7 88 000 88
Person to Contact: Zarina Jasmi

Email: csc@cgc.com.my
Facsimile: 03-7803 0077



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: Julinah Abdul Hamid
Email: julinah@cgc.com.my

Alor Setar

5 GF, Kompleks Perniagaan Utama Sultanah Sambungan
Lebuhraya Sultanah Bahiyah, 05350 Alor Setar
Kedah Darul Aman

Phone: 04-731 2300
Facsimile: 04-734 1500

Person to Contact: Norella Shaik Haroon
Email: norella@cgc.com.my

Prai

Lot 9G, No. 2782, Taman Inderawasih
Jalan Chain Ferry, 13700 Prai, Pulau Pinang

Phone: 04-399 2400
Facsimile: 04-397 5434

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

Ipoh

No. 50, Ground Floor, Persiaran Greenhill
30450 Ipoh, Perak

Phone: 05-243 3900
Facsimile: 05-243 4900

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

Kuala Terengganu

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

Phone: 09-625 2400
Facsimile: 09-625 2399

Person to Contact: Abd Azim Mahmood
Email: azim@cgc.com.my

Kuala Lumpur

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

Phone: 03-4149 6476
Facsimile: 03-4149 1237

Person to Contact: Phang Chee Mun
Email: phang@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: Chua Lee Ying
Email: lychua@cgc.com.my

Kota Bharu

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

Phone: 09-743 7730
Facsimile: 09-743 7752

Person to Contact: Md Yusof Omar
Email: md_yusof@cgc.com.my

Kota Kinabalu

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

Phone: 088-538 300
Facsimile: 088-538 700

Person to Contact: Harry E. Joinol
Email: harry@cgc.com.my

Kuching

192L, Ground Floor, Lot 468, Al-Idrus Commercial Centre
Jalan Satok, 93400 Kuching, Sarawak

Phone: 082-424 200
Facsimile: 082-427 300

Person to Contact: Sulaiman Abdullah @ Sulai Dubin
Email: sulaiman@cgc.com.my

Kuantan

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

Phone: 09-513 9277/09-513 3561/09-513 3724
Facsimile: 09-513 9577

Person to Contact: Ahmad Rosli Ali
Email: rosli@cgc.com.my

Seremban

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

Phone: 06-761 2400
Facsimile: 06-761 2477

Person to Contact: A'nas Salehuddin
Email: anas@cgc.com.my

Johor Bahru

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

Phone: 07-338 2788
Facsimile: 07-334 4977

Person to Contact: Khairunizan Mohamed Taufek
Email: khairunizan@cgc.com.my

Batu Pahat

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

Phone: 07-432 2633
Facsimile: 07-432 3088

Person to Contact: Halim Abu @ Abu Hassan
Email: halim@cgc.com.my

Sandakan

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

Phone: 089-224 698
Facsimile: 089-224 963

Person to Contact: Zairul Hijoo
Email: zairul@cgc.com.my

Miri

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

Phone: 085-421 270
Facsimile: 085-410 370

Person to Contact: Mohamed Suffri Mohamed Yusop
Email: suffri@cgc.com.my

Proxy Form

I/We.....
of
being a member of the abovenamed Company, hereby appoint
.....
of Or
failing him..... as my proxy/our proxy
to vote for me/us on my/our behalf at the Thirty Seventh Annual General Meeting of the Company to be held on Tuesday, 1 June 2010, 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 thisday of2010.

.....
Signature

Note:

1. A member entitled to attend and vote is entitled to appoint a proxy to attend and vote for him; 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 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 notarially 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

Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad (Co. No. 12441-M)

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

Tel. 603.7806 2300 Fax. 603. 7806 3308

www.iGuarantee.com.my