

Our Journey

The Way  
Forward

LAPORAN TAHUNAN 2010 ANNUAL REPORT

OUR JOURNEY THE WAY FORWARD

LAPORAN TAHUNAN 2010 ANNUAL REPORT

## OUR JOURNEY THE WAY FORWARD

At CGC, we see our role as a continuous journey to educate, promote and facilitate good credit practices among small and medium enterprises (SMEs), whatever the object of their business is. By helping SMEs realise that building a strong credit standing determines their chances of better terms and success in business, we endeavour to inculcate a sound credit culture in the country.



## PERJALANAN CGC CARA UNTUK MAJU KE HADAPAN

Di CGC, kami sedar bahawa peranan kami merupakan suatu perjalanan yang berterusan bagi mendidik, mempromosi serta memudahkan amalan-amalan kredit yang baik di kalangan para perusahaan kecil dan sederhana (PKS) dalam apa jua bidang perniagaan mereka. Dengan menanam kesedaran di kalangan PKS bahawa pembentukan kedudukan kredit yang kukuh menentukan peluang mereka terhadap terma-terma dan kejayaan yang lebih baik di dalam perniagaan, CGC terus berusaha untuk menyemai budaya kredit yang baik di negara ini.

## CORPORATE VISION

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

## VISI KORPORAT

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

## CORPORATE MISSION

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

## MISI KORPORAT

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

# CONTENTS

## KANDUNGAN

---

•	Corporate Vision & Mission/ <i>Visi &amp; Misi Korporat</i>
2	About Us/ <i>Mengenai Kami</i>
3	Notice of Annual General Meeting/ <i>Notis Mesyuarat Agung</i>
6	Board of Directors/ <i>Lembaga Pengarah</i>
8	Management Team/ <i>Ahli Pengurusan</i>
10	Corporate Information/ <i>Maklumat Korporat</i>
11	Organisation Chart/ <i>Carta Organisasi</i>
12	Statement on Corporate Governance
18	Chairman's Statement
22	Chief Executive Officer's Report
32	Operational Highlights
34	Customer Support
35	Event Highlights
36	Directors' Report
41	Statements of Financial Position
43	Statements of Comprehensive Income
45	Statements of Changes In Equity
47	Statements of Cash Flows
49	Notes To The Financial Statements
100	Statement by Directors/ <i>Statutory Declaration</i>
101	Independent Auditors' Report
106	<i>Penyata Tadbir Urus Korporat</i>
112	<i>Penyata Pengerusi</i>
116	<i>Laporan Ketua Pegawai Eksekutif</i>
124	<i>Sorotan Operasi</i>
126	<i>Sokongan Pelanggan</i>
127	<i>Sorotan Peristiwa</i>
128	<i>Laporan Pengarah</i>
133	<i>Penyata Kedudukan Kewangan</i>
135	<i>Penyata Pendapatan Komprehensif</i>
137	<i>Penyata Perubahan Ekuiti</i>
139	<i>Penyata Aliran Tunai</i>
141	<i>Nota-nota Kepada Penyata Kewangan</i>
192	<i>Penyata Lembaga Pengarah/Perakuan Berkanun</i>
193	<i>Laporan Juruaudit</i>
195	Branch Network/ <i>Jaringan Cawangan</i>

---

# ABOUT US

## MENGENAI KAMI

**Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad (CGC) was established in 1972 with the objective of facilitating SMEs, without collateral or with inadequate collateral or no track record, access to financing from financial institutions.**

In the early years, CGC's focus was on helping small businesses gain access to financing especially those needing loans ranging from RM5,000 to RM75,000. As Malaysia becomes more industrialised and diversified, its economy and the SME sector became more developed, with many medium-sized businesses needing bigger credit facilities.

Over the 39 years in existence, CGC played a significant developmental role by extending credit guarantees which had helped in the development of SMEs in the country. CGC had been instrumental in the establishment of more than 400,000 SMEs and provided about RM47 billion worth of guarantee to date. Recognised as a leading credit enhancer in the country, more and more SMEs are seeking CGC's support to facilitate or grow their businesses.

To be able to continue playing a fundamental role in SME development, CGC is evolving itself from a traditional credit guarantee provider into a more commercially-driven entity that offers products and services which are competitively priced. Whilst guarantee remains as its core business, CGC constantly endeavours to develop new and innovative products that will help it to build further inroads into SME financing. CGC also hopes to encourage SMEs to improve their credit practices and establish a good credit track record. With this, the SMEs will be better positioned to secure financing and good business opportunities which may help them to realise their true business potential as a major driver of the country's economic growth.

At the same time, being in the financial industry, CGC recognises the need to balance risk with returns. With this strategic step forward, CGC hopes to eventually achieve financial sustainability and strengthen its operational capability and financial capacity, recognising that these pre-requisites are fundamental for CGC's role as a key SME-support institution for access to financing.

***Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad (CGC) telah ditubuhkan pada 5 Julai 1972 bermatlamat membantu PKS yang tiada mempunyai cagaran atau kekurangan cagaran atau tiada rekod prestasi untuk memperolehi akses pembiayaan daripada institusi-institusi kewangan.***

*Pada awal tahun-tahun penubuhannya, tumpuan CGC adalah untuk membantu perniagaan-perniagaan kecil untuk memperolehi akses pembiayaan khususnya mereka yang memerlukan pinjaman antara RM5,000 sehingga RM75,000. Sejarai dengan Malaysia menjadi negara perindustrian dan kepelbagaian sektor, ekonomi negara dan sektor PKSnya semakin berkembang. Oleh itu, banyak perniagaan bersaiz sederhana memerlukan kemudahan kredit yang lebih besar.*

*Sejak 39 tahun penubuhannya, CGC memainkan peranan penting membangunkan jaminan-jaminan kredit yang membantu di dalam pembangunan PKS di negara ini. CGC telah memainkan peranan penting dalam membangunkan lebih daripada 400,000 PKS dan memberikan jaminan bernilai RM47 billion sehingga kini. Diiktiraf sebagai peneraju utama pemangkin kredit di negara ini, lebih ramai para PKS yang memohon sokongan CGC untuk membiayai atau membangunkan perniagaan mereka.*

*Bagi membolehkan CGC terus memainkan peranan utamanya dalam pembangunan PKS, CGC kini dalam proses perubahan daripada sebuah institusi penjamin kredit biasa kepada entiti yang lebih berteraskan komersial dengan menawarkan pelbagai produk dan perkhidmatan dengan harga mampu saing. Di samping terus menjadikan jaminan sebagai perniagaan utamanya, CGC akan terus membangunkan produk-produk baharu dan berinovatif yang akan membantu menambahkan lagi pembiayaan PKS. CGC juga akan menggalakkan PKS untuk menambahbaik amalan kredit serta mewujudkan rekod prestasi yang baik. Sehubungan dengan itu, PKS akan berada pada posisi yang lebih baik untuk memperolehi pembiayaan dan peluang-peluang perniagaan. Ini akan menyedarkan mereka terhadap potensi perniagaan sebenar yang merupakan pemacu utama pertumbuhan ekonomi negara.*

*Dalam masa yang sama, melalui penglibatannya di dalam industri perbankan CGC sedar akan keperluan mengimbangi risiko dan pulangan. Dengan adanya langkah-langkah tersebut, CGC berharap akan mencapai kekukuhan kewangan dan menguatkan lagi keupayaan operasinya serta kapasiti kewangan. Ini adalah perlu sebagai asas penting bagi CGC dalam peranannya sebagai sebuah institusi sokongan PKS yang menawarkan akses pembiayaan.*

# NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

## NOTIS MESYUARAT AGUNG

---

NOTICE IS HEREBY GIVEN that the **Thirty Eighth (38th) 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 23 May 2011 at 12.00 noon for the following purposes:-

### AGENDA

1. To receive and adopt the Audited Accounts for the year ended 31 December 2010 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  
6 May 2011

**DENGAN INI DIBERITAHU** bahawa **Mesyuarat Agung Tahunan yang ke Tiga Puluh Lapan (ke-38)** 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 23 Mei 2011 jam 12.00 tengahari untuk tujuan berikut:-

### AGENDA

1. Menerima dan meluluskan Penyata Kira-kira Syarikat yang telah diaudit bagi tahun berakhir 31 Disember 2010 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.

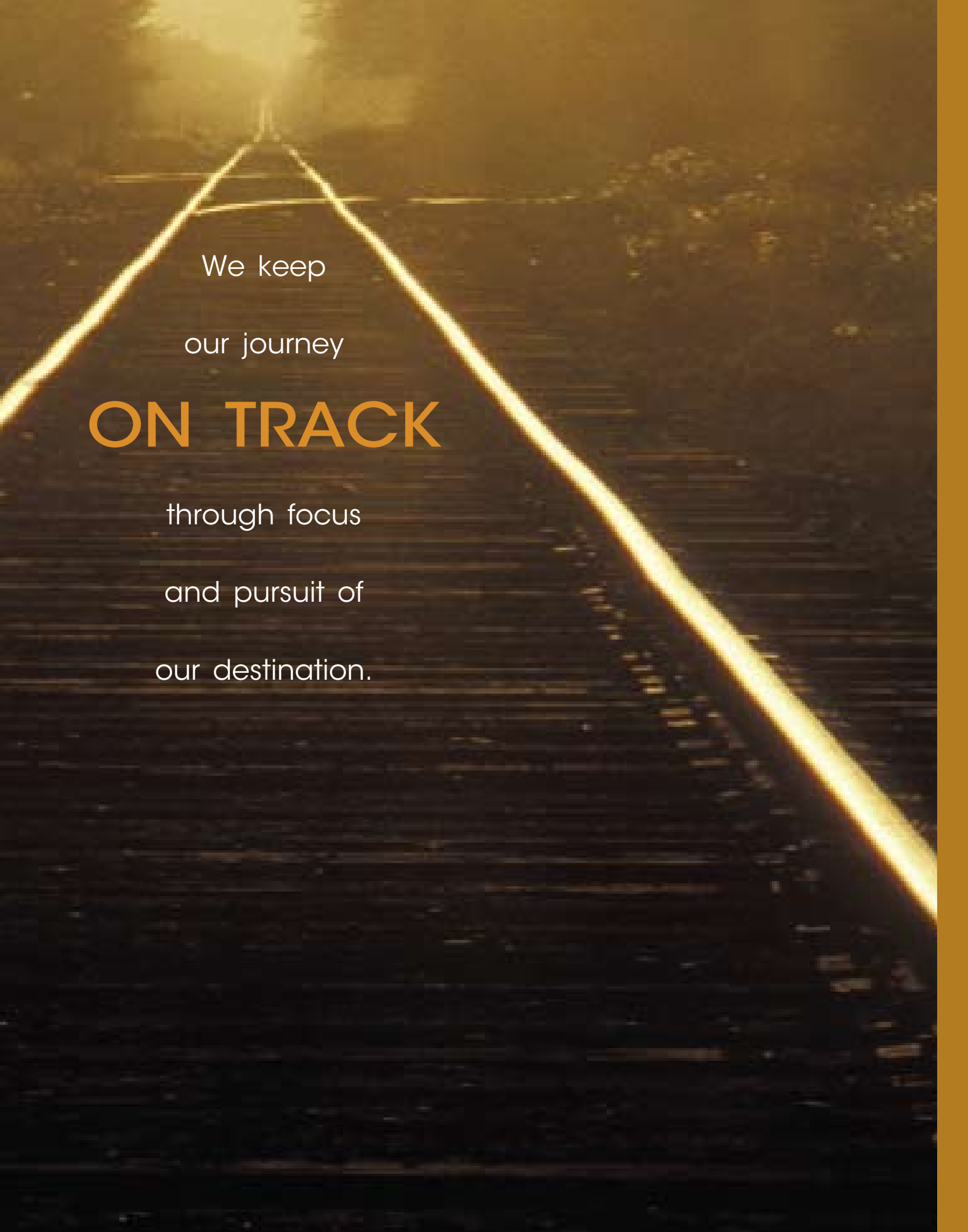
Atas Perintah Lembaga Pengarah.



**GAYAH HJ MOHD NORDIN**  
Setiausaha Syarikat

Petaling Jaya  
6 Mei 2011





We keep  
our journey

# ON TRACK

through focus  
and pursuit of  
our destination.

# BOARD OF DIRECTORS

## LEMBAGA PENGARAH





The Board is represented by a balanced number of executive and non-executive members with diverse experience and expertise. Guided by the primary objective to maintain the long-term interest of the Corporation and its stakeholders, the Board provides leadership and strategic directions to ensure the Corporation fulfills its mandated role in a financially sustainable manner. An active, informed, independent and involved Board is essential to preserve the integrity, transparency and accountability of the Corporation.

*Lembaga Pengarah dianggotai oleh ahli-ahli eksekutif dan bukan eksekutif yang seimbang dari segi pengalaman dan kepakaran dalam pelbagai bidang. Berpandukan kepada matlamat utama untuk mengekalkan kepentingan jangka panjang CGC serta pihak-pihak berkepentingan, Lembaga Pengarah memimpin dan memberikan arah tuju strategik bagi memastikan CGC memenuhi mandatnya di dalam kedudukan kewangan yang kukuh. Lembaga Pengarah yang aktif, berpengetahuan, bebas serta komited adalah amat penting untuk memelihara integriti, ketelusan dan kebertanggungjawaban CGC.*



01

**DATO' MOHD RAZIF ABD. KADIR**

02

**DATUK WAN AZHAR WAN AHMAD**

03

**DATO' MOHD ROSLI ABDUL AZIZ**

04

**DATO' TAN YEW THONG**

05

**PUAN ZAITON MOHD HASSAN**

06

**ENCIK MD. YUSOF HUSSIN**

07

**DATUK P. KASI**

08

**DATO' MOHD HANIF SHER MOHAMED**

09

**CIK GAYAH HJ MOHD NORDIN**

Company Secretary/  
Setiausaha Syarikat



# MANAGEMENT TEAM

## AHLI PENGURUSAN



- 01 DATUK WAN AZHAR WAN AHMAD**  
Managing Director/Chief Executive Officer/  
*Pengarah Urusan/Ketua Pegawai Eksekutif*
- 02 CIK GAYAH HJ MOHD NORDIN**  
Assistant General Manager, Corporate Services/  
Company Secretary/  
*Penolong Pengurus Besar, Perkhidmatan Korporat/  
Setiausaha Syarikat*
- 03 ENCIK SHAZWAN MOHAN ABDULLAH**  
Assistant General Manager, Operations/  
*Penolong Pengurus Besar, Operasi*

- 04 PUAN KRISTINE NG WEI MIEM**  
Assistant General Manager, Business Development/  
*Penolong Pengurus Besar, Pembangunan Perniagaan*
- 05 ENCIK ABDUL TALIB DEWA**  
Assistant General Manager, Credit/  
*Penolong Pengurus Besar, Kredit*
- 06 ENCIK PHUA CHUAN ANN**  
Assistant General Manager, Asset Management/  
*Penolong Pengurus Besar, Pengurusan Harta*



07 **ENCIK SATHASIVAN KUNCHAMBOO**  
General Manager, Corporate Services/  
*Pengurus Besar, Perkhidmatan Korporat*

08 **ENCIK KHOO KIM HO**  
General Manager, Credit/*Pengurus Besar, Kredit*

09 **PUAN NAZLEENA NORDIN**  
Assistant General Manager, Corporate Planning/  
*Penolong Pengurus Besar, Perancangan Korporat*

10 **ENCIK ALEX LIM KEAT CHYE**  
General Manager, Business Development/  
*Pengurus Besar, Pembangunan Perniagaan*



# CORPORATE INFORMATION

## MAKLUMAT KORPORAT



### BOARD OF DIRECTORS/ LEMBAGA PENGARAH

**DATO' MOHD RAZIF ABD. KADIR**  
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**

### AUDIT COMMITTEE/ JAWATANKUASA AUDIT

**ENCIK MD. YUSOF HUSSIN**  
Chairman/*Pengerusi*

**DATO' MOHD ROSLI ABDUL AZIZ**

**PUAN ZAITON MOHD HASSAN**

### REGISTERED OFFICE/ PEJABAT BERDAFTAR

Level 13, Bangunan CGC  
Kelana Business Centre  
No. 97, Jalan 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

### COMPANY SECRETARY/ SETIAUSAHA SYARIKAT

**CIK GAYAH HJ MOHD NORDIN**

### AUDITOR/JURUAUDIT

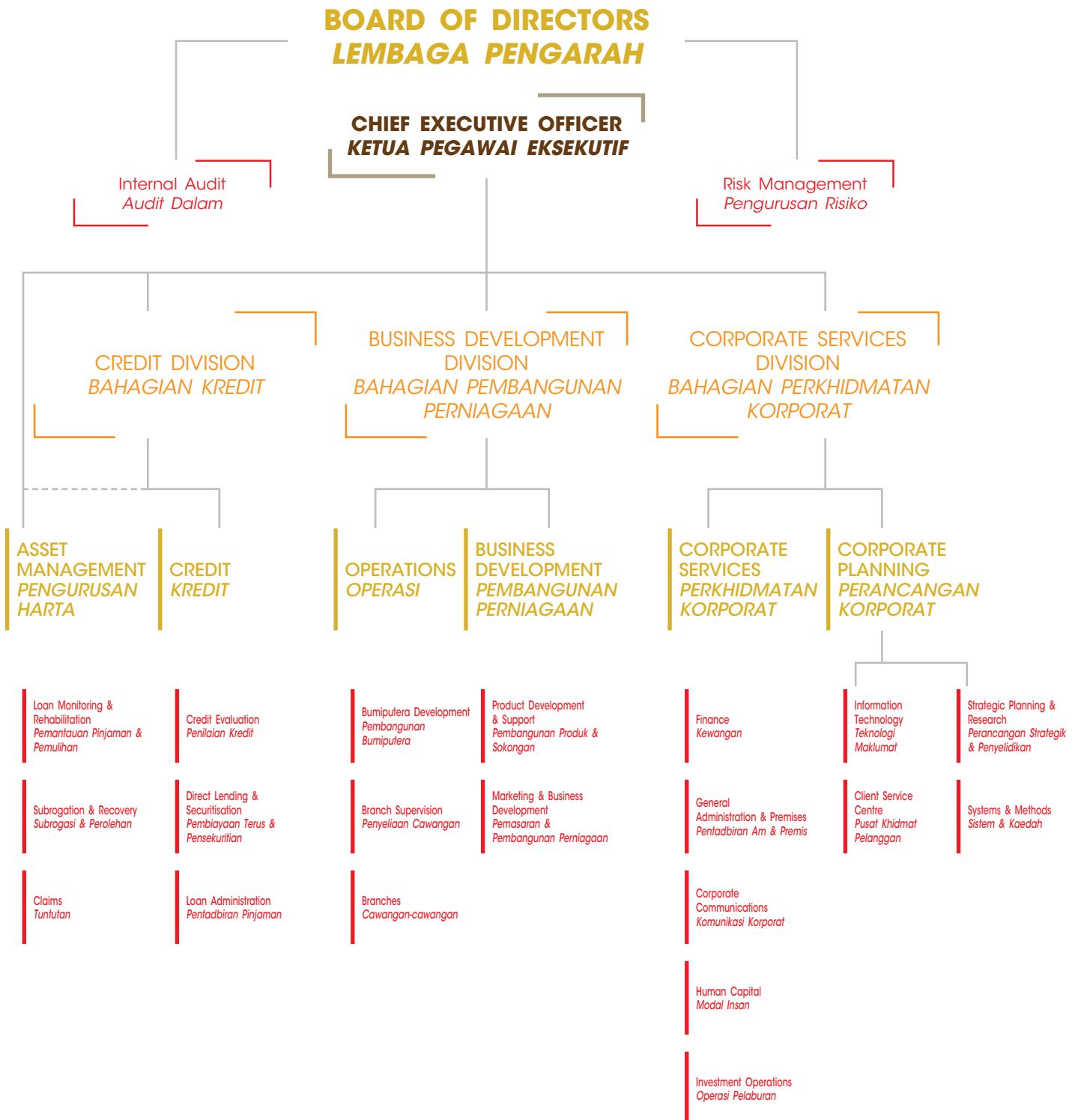
**SALLEH, LEONG, AZLAN & CO.**  
(AF:0010)  
Chartered Accountants/  
*Akauntan Bertauliah*

### FUNCTIONAL AND PRESENTATION CURRENCY/ MATAWANG FUNGSI DAN PENYATAAN

Ringgit Malaysia (RM)

# ORGANISATION CHART

## CARTA ORGANISASI



# STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

## INTRODUCTION

The Board of Directors of Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad (CGC) places high importance on good corporate governance and best practices. It also maintains its fullest commitment to ensure high standards of governance are adopted in all aspects of the Corporation's operations.

The Corporation adheres strictly to the Malaysian Code of Corporate Governance ('The Code') as the foundation of its best practices in corporate governance and in discharging its responsibilities to protect and enhance long-term shareholders' interest.

In this report, the Corporation's corporate governance framework and best practices for the financial year 2010 are as outlined.

## THE BOARD OF DIRECTORS

### Role and Responsibility

The Board is entrusted with the responsibility to oversee proper management and conduct of the Corporation's business and ensure that the long-term objectives of the Corporation are achieved, whilst maintaining the interests of its shareholders. As the highest approving authority, the Board plays a critical role in the decision-making process where it provides impartial and independent views on matters pertaining to the overall management of the Corporation.

The Board is led by the Chairman, who plays a pivotal role in ensuring that the responsibilities of the Board are well understood and defined by both the Board and Management, and that the boundaries between the Board and management are clearly defined and respected. This is to ensure that the Board is able to perform its responsibilities effectively in accordance with the Code. The Chairman is also responsible for the proper dissemination of information between Management and the Board and sets the agenda for every meeting.

### Composition and Balance

The Board has a total of nine members, with one Executive Director and eight Non-Executive Directors. The role of the Non-Executive Directors is to provide independent perspectives, balanced views, constructive challenges and feedback to assist the members of the Management team in their decision-making process. They ensure the checks and balances are in place so as to create an





independent board that is able to safeguard the interest of all shareholders. As prominent individuals in the banking industry and business community, the diverse experience of Non-Executive Directors are also important in devising viable strategies and business plans, and ensuring that the management of the Corporation is in line with the shareholders' resolution and in compliance with the law.

### Board Meetings

The Board meets on a regular basis to keep abreast with the latest developments of the Corporation, with each meeting guided by a pre-set agenda. The meetings are where important information is disseminated and the Board members deliberate and engage in the decision-making process on various issues affecting the Corporation. It is also where the Corporation's strategic business direction is discussed at length and determined. All deliberations at Board meetings, including dissenting views, are duly minuted as true records of the proceedings. The draft minutes are circulated to the Board Members for their review and comments prior to the finalisation. Once confirmed, the minutes are signed by the Chairman of the meeting in accordance with the provisions of Section 156 of the Companies Act, 1965.

In 2010, the Board was scheduled to meet once a month. For the financial year ended 31 December 2010, the Board met a total of 11 times. On average,

all nine directors attended 83.6% of the Board meetings. Details of the Directors' attendance in 2010 are as follows:

No.	Directors	No.	%
1	Dato' Zamani Abdul Ghani	9	82
2	Encik Md. Yusof Hussin	10	91
3	Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed	11	100
4	Dato' Mohd Rosli Abdul Aziz	10	91
5	Datuk P. Kasi	8	73
6	Dato' Tan Yew Thong	9	82
7	Puan Zaiton Mohd Hassan	10	91
8	Dato' Sri Mohamed Nazir Abdul Razak (Resigned w.e.f. 25 Aug 2010)	3	43
9	Datuk Wan Azhar Wan Ahmad	11	100

### Access to Information

The Board has full and unrestricted access to all information on the Corporation through the Management team and the Company Secretary. The Management provides monthly and year-to-date progress reports to the Board tabled during the Board meetings to ensure that all relevant information on the Corporation's financial performance and operations are disseminated to the Directors in order to facilitate the decision-making process. The Company Secretary is also duty-bound to serve and advise the Board on matters pertaining to the Board.

### Appointment and Re-election to Board

The Corporation maintains a Board with a good balance of experience, skills and expertise that are deemed necessary for it to effectively discharge its duties, mainly in facilitating effective discussions and efficient decision-making. Nominees for directorship are assessed against a range of criteria developed for the role, including background, experience, personal qualities and professional skills. The re-election of directors is dependent on the decision made by the shareholders during the Corporation's Annual General Meeting and is an important process that provides the shareholders with the opportunity to regularly assess the Board's composition.

In 2010, the Corporation witnessed the resignation of independent non-executive director Dato' Sri Mohamed Nazir Abdul Razak in August 2010. Dato' Sri Mohamed Nazir Abdul Razak was elected to the Board in May 2009.

## BOARD AND MANAGEMENT COMMITTEES

### A. Board Oversight Committees

No.	Committees	Frequency of Meetings
1	Board Audit Committee	Bi-monthly
2	Board Investment Committee	Bi-monthly
3	Board Risk Management Committee	Quarterly
4	Board Information Technology (IT) Committee	Quarterly
5	Board Bumiputera Development Committee	Quarterly
6	Board Remuneration Committee	Semi-annually

The responsibilities of the Board oversight committees are outlined clearly by the main Board and the committees operate under well 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:

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

#### 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:

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

### 3. Board Risk Management Committee

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

- i. To provide direction on the overall risk management strategy of the Corporation;
- ii. To review policies and procedures for effective identification, measurement, monitoring and control of the Corporation's risk exposures;

- iii. To review the Management's compliance with established policies and procedures in relation to risk management;
- iv. To review credit authorisation limits for certain employees of the Corporation in accordance with policies and procedures approved by the Board;
- v. To review the Management's assessment of compliance with applicable laws and regulations; and
- vi. To examine any other matters related to risk management referred to it by the Board.

### 4. Board Information Technology (IT) Committee

The Board IT Committee regularly reviews and makes assessments of the Corporation's IT system and infrastructure so as to ensure that it is able to support the business needs and requirements of the Corporation, especially in terms of data processing and storage. The Committee also 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:

- i. Provide direction on the overall IT strategy;
- ii. Review all matters related to policies affecting the Corporation's IT infrastructure;
- iii. Review and provide recommendations to the Board on IT budget;
- iv. Review the results of analysis of potential IT projects and progress of IT project implementation; and
- v. 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:

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

- i. To provide direction on the overall employee remuneration strategy of the Corporation;
- ii. 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;
- iii. To review the performance and reward system of the employees, including ensuring performance targets are established;
- iv. To advise on performance-related remuneration schemes for the Corporation;
- v. To recommend to the Board the services of such advisers or consultants as it deems necessary to fulfil its responsibilities; and
- vi. 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.

There were a total of 11 Management Committees in the year under review. They are as listed below:

### Management Committees

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

### Shareholders

The Management understands the importance of transparency and accountability to ensure shareholders' continued confidence in the Corporation. Therefore, the Management places great importance on the pillars of good corporate governance and strives to adhere to it in all aspects of its business operations. The Management also regards the timely dissemination of information to the shareholders as key to maintaining good relations with them.

The Annual General Meeting remains the primary platform for the Corporation to maintain direct communication with the shareholders where they may raise queries regarding the Corporation as a whole. The Annual Report and the Corporation's official website [www.iGuarantee.com.my](http://www.iGuarantee.com.my) are also key modes of communication used by the Corporation to provide important information about the Corporation's performance, financials and key activities.

### Board's Responsibility On Internal Audit

The Board is given the mandate 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 the analysis, provide their recommendations accordingly.

# CHAIRMAN'S STATEMENT

## Dear Shareholders,

On behalf of the Board of Directors, it is my pleasure to present the 38th Annual Report of the Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad (CGC) for the financial year ended 31 December 2010.

The year under review experienced a marked improvement in economic conditions compared with the previous year. The world economy improved significantly supported by strong domestic demand and the recovery in world trade while the Malaysian economy expanded by 7.2%. As the economic situation improved, the Corporation has been able to refocus its attention towards a more sustainable business model while at the same time achieving its mandate of improving SME access to financing.

In 2010, the Corporation continued to meet SME demands for credit guarantees. Loans valued at RM2.5 billion were approved, benefiting more than 7,600 SMEs across all sectors. The Corporation's income decreased to RM256.0 million from RM289.6 million in 2009. Despite the decrease, the Corporation turned around from a loss position in 2009 to record a net profit of RM15.6 million as a result of lower provisions for non-performing loans (NPLs) during the year under review. As at 31 December 2010, the Corporation's shareholders' fund stood at RM2.6 billion. The improved financial standing allows the Corporation to better meet its mandate in a financially sustainable manner.

## HIGHLIGHTS

---

As the economic recovery continues to strengthen, the Corporation remains dedicated to its commitment to assist viable SMEs by improving the Corporation's outreach in a financially sustainable manner. This vision was encapsulated in the financially sustainable business plan formulated by the Corporation in March 2010. Amongst the strategic drivers are a guarantee and risk-sharing product mix that would maximise the effective utilisation of resources and the provision of enhanced hand-holding services by leveraging on other agencies. The Corporation's capital has also been reinforced through a RM150 million equity injection by Bank Negara Malaysia which would further enable the Corporation to maintain a sustainable growth.

The year under review also witnessed the participation of the Corporation in the financing of green technology sector via the Green Technology Financing Scheme (GTFS). The Corporation was given the mandate to manage the GTFS, a RM1.5 billion fund established by the Government in line with its National Green Technology Policy. The objective of GTFS is to promote investments in green technology, a new sector envisaged to be one of the emerging drivers of the national economy. As at 31 December 2010, the Corporation had approved RM145.4 million to help finance 11 projects.



As the economic situation improved, the Corporation has been able to refocus its attention towards a more sustainable business model while at the same time achieving its mandate of improving SME access to financing.

**Dato' Mohd Razif Abd. Kadir**  
Chairman



Going forward, the Corporation will leverage on technology to drive its business whereby greater attention will be placed on the development of a more robust and reliable integrated IT system.

Our role in assisting SMEs has extended beyond the provision of credit guarantees. With the establishment of Credit Bureau Malaysia Sdn. Bhd. as a subsidiary of CGC, SMEs are able to access a platform to build credit history using banking and non-banking sources which enhances information symmetry between SMEs and financial institutions. As at end December 2010, Credit Bureau Malaysia has issued 128,561 credit reports and has a membership that includes 40 financial institutions and over 28,400 SMEs.

## OUTLOOK

As a result of the strengthened economic structure, enhanced institutional arrangements and improved macroeconomic fundamentals, Malaysia is capable of sustaining its steady economic growth. However, in transitioning Malaysia towards a high income and high value-added economy, the contribution of SMEs is essential. Recognising this, the National SME Development Council was established to co-ordinate national level SME policies with the support of SME Corp. To that end, the SME Master Plan is being finalised which would be a major step forward for SMEs towards further stimulating the national economy and the creation of global corporate champions.

The Corporation will continue to play a fundamental role to enhance SMEs access to financing by offering specific guarantee products and services that meet the needs of SMEs. We have drawn up plans to accord greater focus on guarantees as our core business and engage in more risk-sharing arrangements with financial institutions. We will step up marketing and promotion initiatives to drive

products and services, in particular portfolio guarantee (PG) arrangements, and will continue to explore new and innovative products especially in high growth economic sectors identified under the Tenth Malaysia Plan. Also in the pipeline are plans to further expand Islamic banking business in tandem with the Government's plans to position Malaysia as an international Islamic financial hub. The Corporation is also looking at ways to expand its direct lending facility and will work closely with other banks to develop and market direct lending products.

Going forward, the Corporation will leverage on technology to drive its business whereby greater attention will be placed on the development of a more robust and reliable integrated IT system. This system will be designed to provide the necessary support to the Corporation's strategic business plans, specifically in the Corporation's efforts to develop further template-based loan processing which will enhance turn-around time and credit assessment. It is envisaged that a reliable IT system will provide the necessary analytical tools to ensure structure and consistency in terms of risk analysis, reporting and performance monitoring. In this regard, the Corporation plans to embark on a major initiative known as Integrated Risk Management System (IRMS). This unique system will enable the Corporation to enhance its operational and credit risk management capabilities through a robust and reliable integrated system for accurate and effective data analysis, reporting and monitoring. Most importantly, the IRMS will enable the Corporation to report all data in multiple dimensions to facilitate timely reporting and decision making.

We have drawn up plans to accord greater focus on guarantees as our core business and engage in more risk-sharing arrangements with financial institutions.

### ACKNOWLEDGEMENTS

In March 2011, we witnessed the retirement of Y.Bhg. Dato' Zamani Abdul Ghani who had served as the Corporation's Chairman since 2005. On behalf of the Corporation, I would like to take this opportunity to thank him for his immense contribution to the Corporation's major initiatives undertaken during his tenure notably the three-year Business Transformation Plan, participation of Islamic and development financial institutions in the Corporation's guarantee schemes, establishment of the Credit Bureau Malaysia Sdn. Bhd. and expansion of the range of products and services such as portfolio guarantee, equity funding and securitisation as well as the introduction of risk-adjusted-pricing mechanism. We wish him all the best in his future endeavours. We had also witnessed the departure of a Board member, Y.Bhg. Dato' Sri Mohamed Nazir Abdul Razak, Group Chief Executive of CIMB Group. I take this opportunity to thank him for his invaluable contributions during his tenure as a board member and we wish him well in his endeavours.

I would like to express my deep appreciation to our partners in the financial industry for their encouraging participation in our schemes. We acknowledge their important role and valuable contribution to SME development through our various guarantee schemes as well as through their own initiatives. We look forward to opportunities in the future to work hand in hand with these institutions to enhance our SME outreach.



I would also like to put on record my sincere gratitude to all the other Board members for their invaluable counsel and support at the various Board-level oversight committees. I am confident that they will continue to lend their undivided support and cooperation to every initiative to be undertaken by the Corporation in 2011 and beyond.

Finally, I express my gratitude and appreciation to Bank Negara Malaysia, the Ministry of Finance and related government agencies as well as the various Chambers of Commerce and trade associations for their continuous support and trust in the Corporation to discharge its mandated role. I also wish to thank the Management and all the staff for their commitment and contributions towards the commendable achievements and look forward to the future with greater confidence and enthusiasm.

**Dato' Mohd Razif Abd. Kadir**

Chairman  
Board of Directors

# CHIEF EXECUTIVE OFFICER'S REPORT

## OVERALL PERFORMANCE

---

Having experienced challenging economic conditions over the last two years which had impacted on its overall performance, the Corporation resolved to emerge stronger both financially and as the preferred SME-support institution for credit enhancement in the country by leveraging on the improving economy. On both counts, the Corporation performed commendably for it has managed to turnaround a year of negative growth into a profitable one while sustaining its SME outreach in 2010. This may be attributed to the strong economic recovery recorded in the year, which resulted in robust domestic and external demand and the resilient workforce that was dedicated and committed towards achieving the Corporation's goals.

In tandem with its vision to build further inroads into SME financing, the Corporation developed innovative products to suit the current needs of the SMEs, supported by stepped up marketing and promotion activities to ensure SME outreach.

Supporting these initiatives were the forging of strategic partnership with banking partners and handholding activities with related government agencies that are involved in SME development. For the Corporation, these initiatives have been its priority and will continue to be important as they present valuable opportunities to maintain a close link with the SME community and help promote greater access to SME financing and SME development.







The Corporation performed commendably for it has managed to turnaround a year of negative growth into a profitable one while sustaining its SME outreach in 2010.

**Datuk Wan Azhar Wan Ahmad**  
Chief Executive Officer

## FINANCING THE SMES

The second stimulus package introduced by the Government in 2009 and the strong economic recovery recorded in 2010 made financing conditions conducive and supportive for the SMEs. This is acknowledged by Bank Negara Malaysia's Integrated Contact Centre that reported of cases received in relation to access to financing reduced significantly by 38%, reflecting an improved environment for financing for SMEs. The relatively easier access to financing and low cost of borrowing as well as ample liquidity in the financial system supported SMEs demand for financing. This provided the SMEs with continued support to embrace growth as the economy improved, with outstanding financing to the SMEs from the banking institutions and development financial institutions (DFIs) reaching RM141.1 billion or 37.6% of total business loans as at end 2010.

In 2010, the Corporation guaranteed 7,670 accounts valued at RM2.5 billion compared with 14,073 accounts valued at RM3.1 billion in 2009. The higher number of loans guaranteed in 2009 compared with 2010 was contributed largely by the SME Assistance Guarantee Scheme introduced by the Government to assist viable SMEs affected by the global financial crisis to gain access to financing. At the same time, in 2010 there was an increasing number of SMEs with improved financial standing and track record that opted to seek financing directly from the financial institutions without the Corporation's guarantee.

In support of its main initiative, the Corporation developed innovative products to improve its SME outreach and speed of delivery. In 2010, the Corporation launched two product packaging featuring template-based processing aimed at addressing processing time. The products, SME Express and SME Quick Financing, were launched in the second quarter. Under this unique product

The relatively easier access to financing and low cost of borrowing as well as ample liquidity in the financial system supported SMEs demand for financing.

packaging, borrowers are assured of a seven-day turnaround time and an 80% guarantee cover via the Enhancer scheme.

The Corporation also pursued the portfolio guarantee (PG) programme with banks that expressed their interest to work with the Corporation basically to offer financing to SMEs on a portfolio basis. In the third quarter of 2010, the Corporation signed a PG agreement, offering RM50 million to SMEs in the wholesale, retail and manufacturing sectors. The Corporation also launched a new product called the SmallBiz Express (SBE) which superceded the Small Entrepreneur Guarantee Scheme (SEGS) in August 2010. The scheme, which offers loans ranging between RM20,000 to RM50,000 and a



guarantee cover of up to 80%, was targeted at smaller enterprises with viable businesses. The Corporation also introduced the Islamic version of the scheme known as SmallBiz Express-i (SBE-i).

To further increase Bumiputera contractors' accessibility to financing, the Corporation aggressively promoted the Syari'ah-based Bumiputera Entrepreneur Project Fund-i (Tabung Projek Usahawan Bumiputera-i). As a result, the percentage of financing composition approved for Bumiputera entrepreneurs reached 32% in terms of number and grew by 15% in terms of number of financing applications received to 3,770 compared with 3,284 received in 2009. The Corporation approved a total of 171 TPUB-i financing applications valued at RM78.7 million as at December 2010.

The Corporation's credit guarantees benefited most sectors of the economy, with general business, manufacturing and agriculture sectors being the biggest beneficiaries, which received RM1.9 billion, RM548.7 million and RM31.7 million respectively.

In the longer term, the Corporation hopes to encourage SMEs to improve their credit practices through the many initiatives that have been put in place to enable them to build a good credit track record and improve on their bankability.

## GUARANTEE SCHEMES

In 2010, the Corporation managed a total of 11 guarantee schemes, eight of which fall under the Main Schemes category and three under Programmed Lending Schemes. The Corporation's schemes are listed as follows:

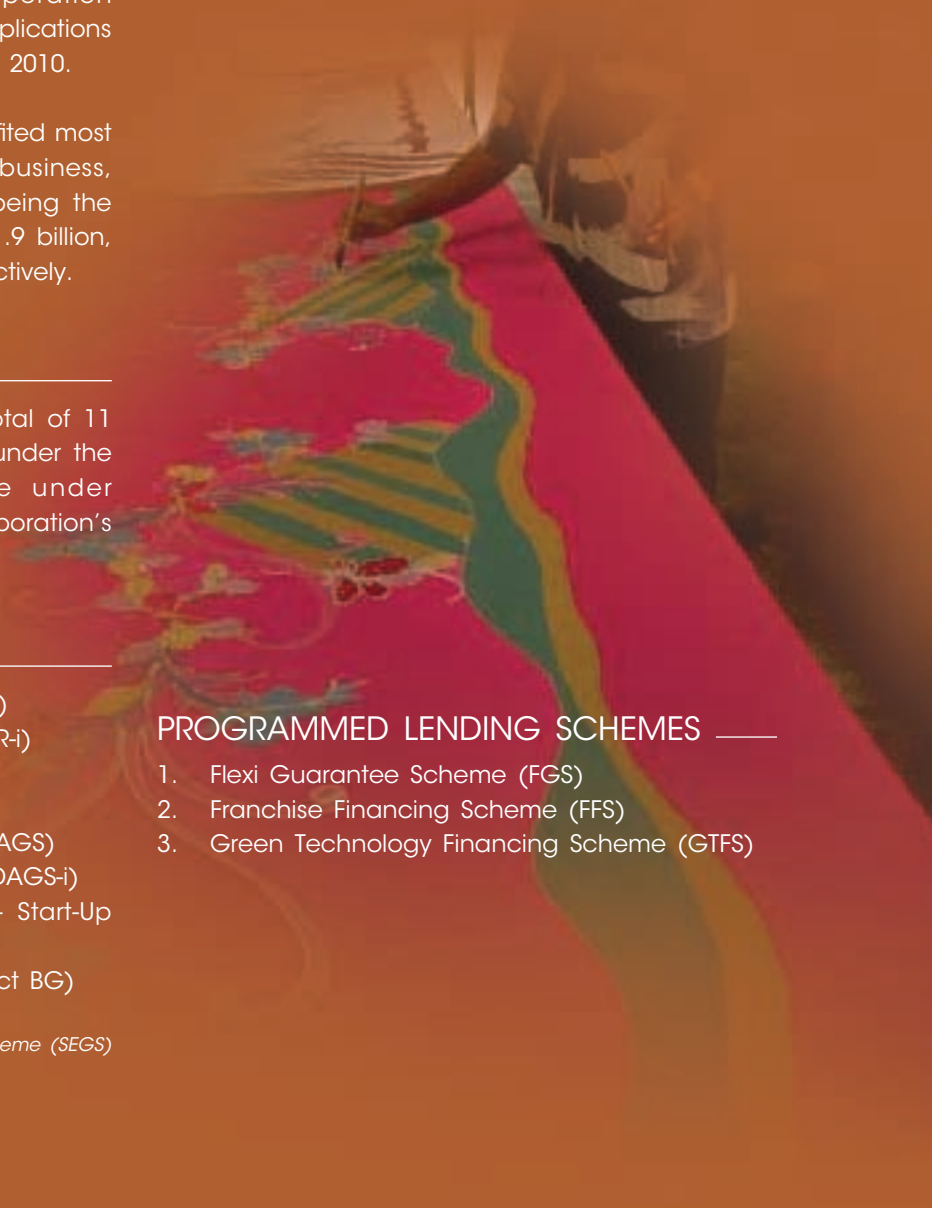
### MAIN SCHEMES

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

### PROGRAMMED LENDING SCHEMES

1. Flexi Guarantee Scheme (FGS)
2. Franchise Financing Scheme (FFS)
3. Green Technology Financing Scheme (GTFS)

\* superceded the Small Entrepreneur Guarantee Scheme (SEGS) since August 2010.



## LOANS GUARANTEED (BY SCHEMES)

In 2010, the two schemes that contributed the most to overall loans growth were the ENHANCER and DAGS, accounting for 49% (RM1.2 billion) of the total loans guaranteed (RM2.5 billion). The ENHANCER contributed 32% with 2,366 accounts valued at RM811.5 million, while DAGS contributed 17% with 1,013 accounts valued at RM421.2 million.

YEAR SCHEMES	2009		2010	
	NUMBER OF ACCOUNTS	VALUE (RM MILLION)	NUMBER OF ACCOUNTS	VALUE (RM MILLION)
<b>MAIN SCHEMES</b>	<b>3,345</b>	<b>830.5</b>	<b>4,383</b>	<b>1,262.6</b>
ENHANCER	1,471	506.0	2,152	731.3
ENHANCER-i	81	61.5	214	80.2
SEGS	1,176	36.7	1,004	29.9
DAGS	597	221.0	1,004	418.5
DAGS - Others	20	5.3	9	2.7
<b>PROGRAMMED LENDING SCHEMES</b>	<b>10,704</b>	<b>2,268.5</b>	<b>1,895</b>	<b>676.2</b>
FGS	480	165.1	1,119	372.9
FFS	3	2.1	1	0.2
SRGF-2	3	0.2	—	—
SAF	1,186	214.4	—	—
SMF	77	44.3	—	—
SME AGS	8,955	1,842.4	694	141.5
SME AGS-i	—	—	70	16.2
GTFS	—	—	7	81.5
GTFS-i	—	—	4	63.9
<b>FINANCING SCHEMES</b>	<b>24</b>	<b>12.6</b>	<b>727</b>	<b>355.3</b>
Equity Funding	—	—	1	5.3
TPUB-i	24	12.6	171	78.7
Direct Lending	—	—	555	271.3
<b>PORTFOLIO GUARANTEE</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>665</b>	<b>201.2</b>
<b>TOTAL</b>	<b>14,073</b>	<b>3,111.6</b>	<b>7,670</b>	<b>2,495.3</b>

## OPERATIONAL REVIEW

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

### 1. Direction of Lending

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

SECTOR	NUMBER OF ACCOUNTS	VALUE (RM MILLION)
General Business	6,445	1,914.9
Manufacturing	1,133	548.7
Agriculture	92	31.7
<b>TOTAL</b>	<b>7,670</b>	<b>2,495.3</b>

### 2. Distribution by State

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

STATE	NUMBER OF ACCOUNTS	VALUE (RM MILLION)
Selangor	1,548	538.1
Federal Territory of Kuala Lumpur	1,267	543.8
Johor	905	270.8

### 3. Racial Composition

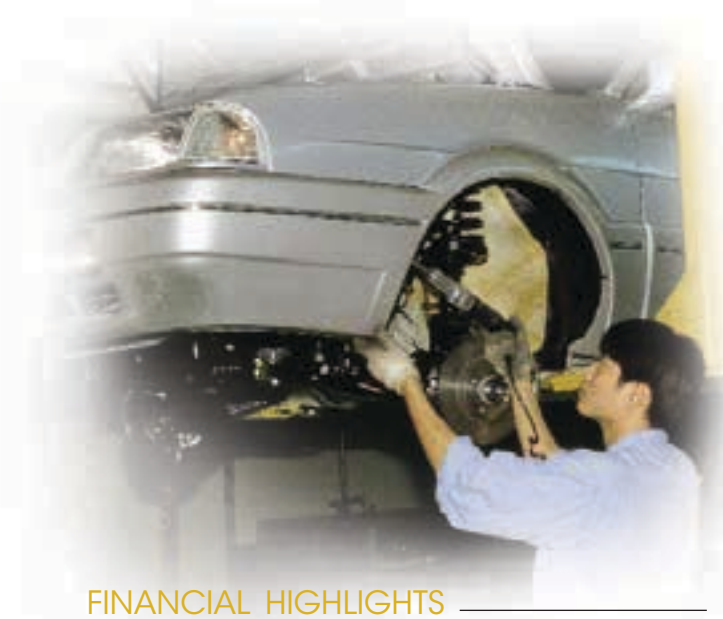
The number of accounts and value guaranteed according to race are illustrated below:

RACE	NUMBER OF ACCOUNTS	VALUE (RM MILLION)
Bumiputera	1,777	588.0
Chinese	5,492	1,817.5
Indian	325	68.8
Others	76	21.0
<b>TOTAL</b>	<b>7,670</b>	<b>2,495.3</b>

### 4. Range of Loan Size

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

SCHEME RANGE	DAGS		ENHANCER	
	NO.	VALUE (RM MILLION)	NO.	VALUE (RM MILLION)
RM100,000 and below	158	11.1	494	39.5
RM100,001 – RM500,000	608	165.3	1,481	374.6
RM500,001 – RM1,000,000	170	128.4	289	220.8
RM1,000,001 – RM2,000,000	75	111.8	83	115.8
RM2,000,001 and above	2	4.6	19	60.8
<b>TOTAL</b>	<b>1,013</b>	<b>421.2</b>	<b>2,366</b>	<b>811.5</b>



## FINANCIAL HIGHLIGHTS

In line with our efforts in 2010 to improve the financial position of the Corporation, we placed greater focus on managing our overall operating cost and loan quality. Enhanced credit risk management infrastructure in credit appraisals as well as proactive identification and monitoring of delinquent loans put in place contributed to better asset quality. In addition to that, the Corporation's efforts to assist borrowers in advising them to rehabilitate, restructure or reschedule their accounts also resulted in lower number of accounts turning non-performing. With these initiatives, the Corporation recorded a decrease in provisions apportioned for non-performing loans (NPLs) which amounted to RM240.5 million, compared with RM306.8 million in 2009.

Overall, the operating cost decreased to RM302.1 million from RM370.3 million in 2009 and coupled with the guarantee fee and investment income of RM112.2 million and RM137.8 million respectively, the Corporation recorded a net profit of RM15.6 million in 2010.

The Corporation appropriated RM52.1 million to reserves compared with RM70.9 million in 2009. The reserves of the Corporation stood at RM725.3 million compared with RM713.6 million in 2009 as at end of the year under review.

As at 31 December 2010, the provision for claims on loans guaranteed by the Corporation stood at RM230.2 million compared with RM353.8 million in 2009.

In terms of recovery received, the Corporation succeeded to recover RM49.7 million, an increase of 43.2% compared with RM34.7 million in 2009.

Overall, the Corporation approved a cumulative 2,771 accounts for subrogation valued at RM1,379.7 million under DAGS and 294 accounts valued at RM57.8 million under non-DAGS.

## GROWTH STRATEGIES AND DIRECTION

With the positive outlook forecasted for the national economy, projected to grow between 5-6% for the next five years, we believe that domestic demand will be strong enough to support the growth of SMEs which are largely domestic-oriented. In addition to that, the focus under the Tenth Malaysia Plan (10MP) to develop SMEs as the engine of growth and innovation in line with the aspirations of the New Economic Model, and the expected implementation of the Entry Points Projects under the 12 National Key Result Areas are expected to enhance domestic demand and have a positive spill-over effects on the SMEs. Furthermore, the SME landscape is also expected to be more vibrant with the emergence of new sectors identified under the Economic Transformation Plan (ETP) as well as key economic sectors such as services, manufacturing and agriculture featuring as dominant sectors going forward.

In terms of financing, the banking sector is expected to step up efforts to gain a bigger share of the growing SME financing market, offering a broader range of financing options and services. This is a positive move that will further complement the Government's ongoing efforts in enhancing SMEs access to financing.

Given the promising outlook, the Corporation will endeavour to further strengthen its mandated role by offering specific guarantee products and services to fulfill the needs of the SMEs. Plans are drawn up to accord greater focus on guarantee as our core business and engage in more risk-sharing arrangements with financial institutions. Also in the pipeline are plans to expand Islamic banking business in tandem with the Government's plans to position Malaysia as an international Islamic financial hub. The Corporation is also looking at ways to expand its direct lending facility and thus, will work closely with other banks to develop and market direct lending products.

To enhance the effectiveness of our outreach, our network of branches will step up to their role in the areas of sales and marketing. To improve our services, template-based processing of applications will be gradually introduced at branches to enable quicker processing and approval of loan applications. With this in place, SMEs can look forward to better turnaround time and improved customer service. This approach will also enable the Corporation to attain greater cost efficiency in loan processing and improve its monitoring of applications in order to maintain loan quality.

In order to expand outreach, the Corporation shall offer smaller-sized loans to ensure that more SMEs are able to benefit from its guarantee schemes. This approach will also help the Corporation to better manage the risks it undertakes.

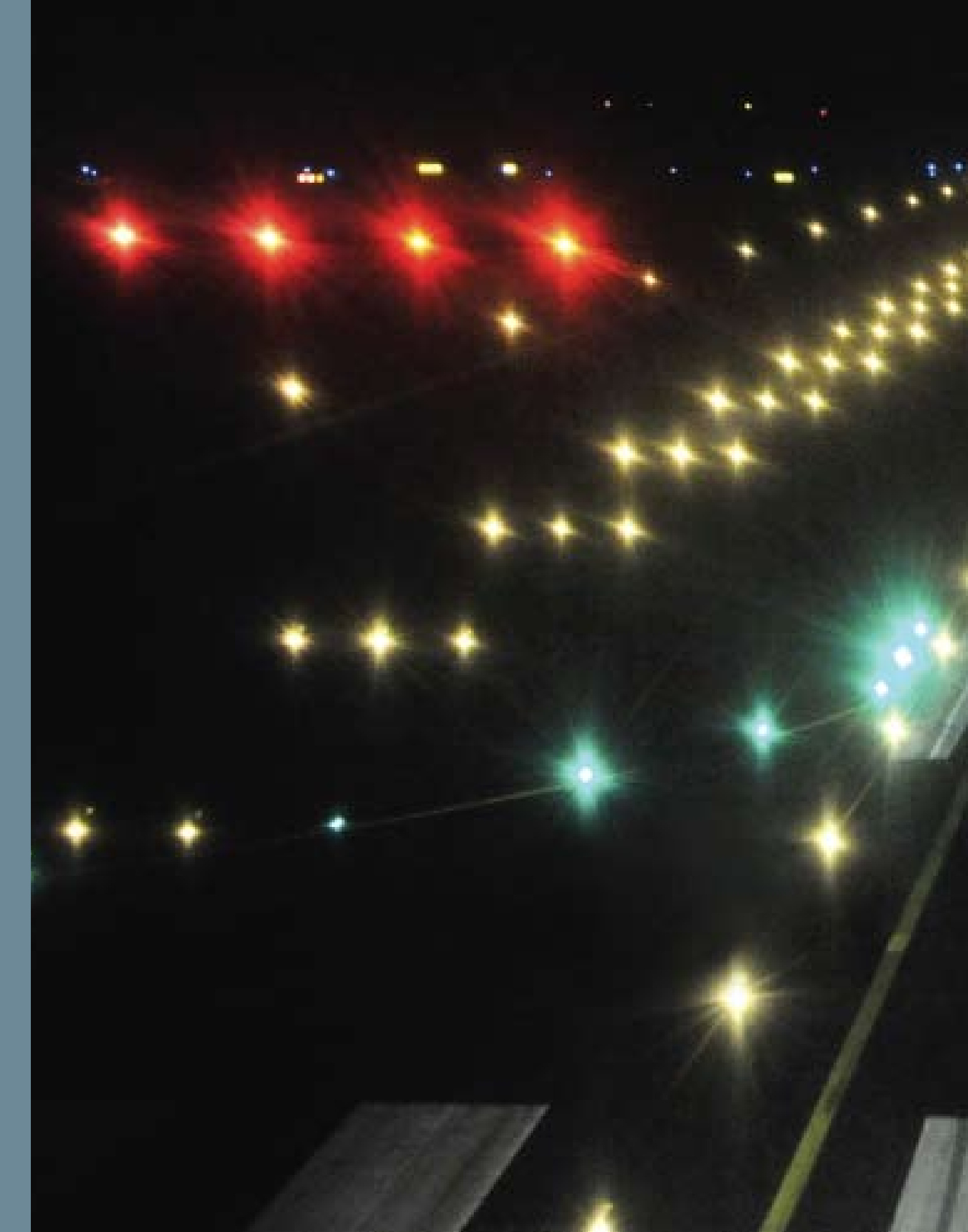
In terms of products, the Corporation will intensify efforts to develop new products as well as repackage existing ones to cater for the specific needs of SMEs in various sectors. In addition, the Corporation will also embark on another major initiative that will focus on the expansion of the direct lending facility. Fairly new to the Corporation, direct lending has proven to be an effective channel for SMEs to obtain cost effective financing, whilst at the same time, help the Corporation achieve financial sustainability. Currently, the Corporation offers Bumiputera Entrepreneur Project Fund (TPUB-i) which provides capital for contract financing for Bumiputera entrepreneurs.



The Corporation is confident that the initiatives outlined will enable it to make further inroads into SME financing. In the longer term, the Corporation hopes to encourage SMEs to improve their credit practices through the many initiatives that have been put in place to enable them to build a good credit track record and improve on their bankability. We hope that with stronger credit standing, the SMEs will be better positioned to secure not only financing but also good business opportunities and use them to their advantage to realise their true business potential and contribute effectively to the country's economy. At the same time, this will also enable CGC to channel its limited funds to other deserving SMEs with viable business.

While we remain cautiously optimistic, the Corporation's commendable overall performance in 2010 is an encouraging sign for the plans we have laid out for the next three years. In this regard, the Corporation will continue to maintain its focus on improving SME outreach while pursuing its long-term objective to achieve financial sustainability.

**Datuk Wan Azhar Wan Ahmad**  
 Chief Executive Officer







We

elevate

our journey

by taking

**SUCCESS**

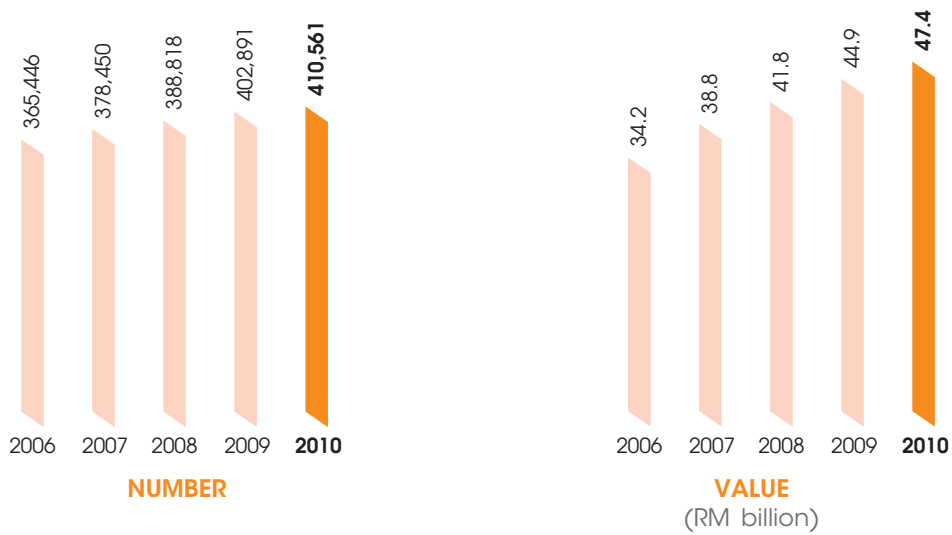
to a whole

new level.

# OPERATIONAL HIGHLIGHTS

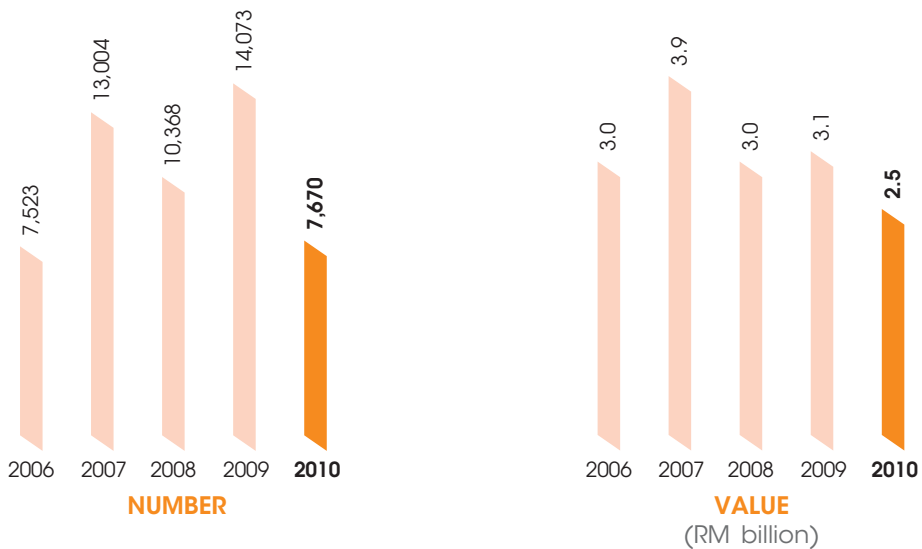
## CUMULATIVE NUMBER AND VALUE OF LOANS GUARANTEED UNDER ALL SCHEMES

	2006	2007	2008	2009	2010
Number	365,446	378,450	388,818	402,891	410,561
Value (RM billion)	34.2	38.8	41.8	44.9	47.4



## LOANS GUARANTEED (BY NUMBER AND VALUE) UNDER ALL SCHEMES

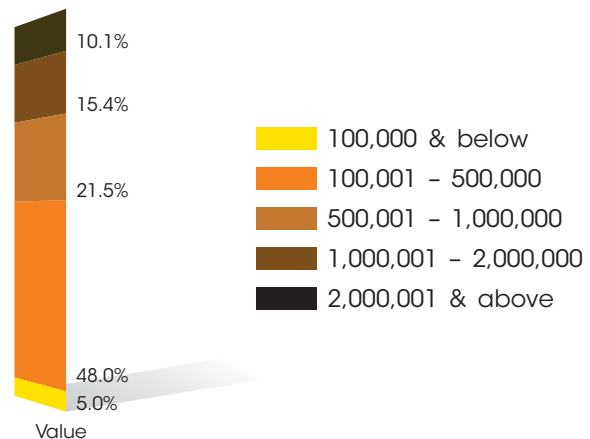
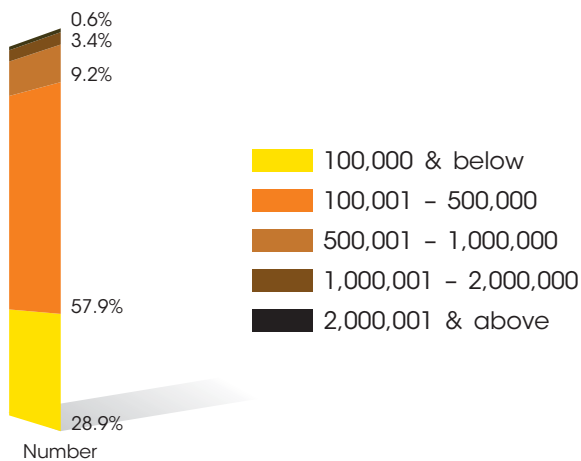
	2006	2007	2008	2009	2010
Number	7,523	13,004	10,368	14,073	7,670
Value (RM billion)	3.0	3.9	3.0	3.1	2.5



RANGE OF LOANS SIZE UNDER ALL SCHEMES

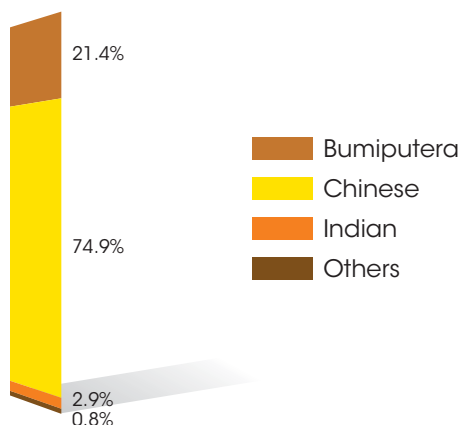
ALL SCHEMES

Range (RM)	No.	Percentage (%)	Value (RM Million)	Percentage (%)
100,000 & below	2,219	28.9	125.4	5.0
100,001 - 500,000	4,438	57.9	1,197.2	48.0
500,001 - 1,000,000	709	9.2	536.4	21.5
1,000,001 - 2,000,000	259	3.4	383.8	15.4
2,000,001 & above	45	0.6	252.5	10.1
<b>Total</b>	<b>7,670</b>	<b>100.0</b>	<b>2,495.3</b>	<b>100.0</b>



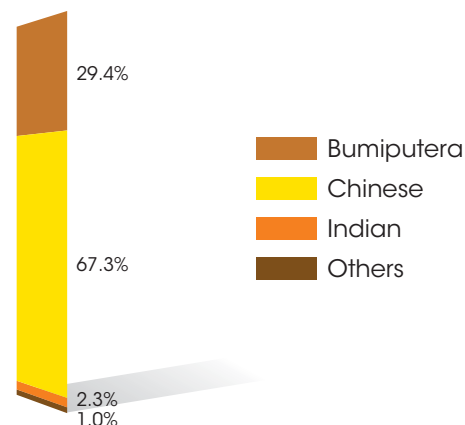
RACIAL COMPOSITION OF LOANS FOR MAIN SCHEMES, FINANCING SCHEMES AND PORTFOLIO GUARANTEE (BY LOANS VALUE)

Race	Percentage (%)	Value (RM Million)
Bumiputera	21.4	389.3
Chinese	74.9	1,362.7
Indian	2.9	53.0
Others	0.8	14.1
<b>Total</b>	<b>100</b>	<b>1,819.1</b>




RACIAL COMPOSITION OF LOANS FOR PROGRAMMED LENDING SCHEMES (BY LOANS VALUE)

Race	Percentage (%)	Value (RM Million)
Bumiputera	29.4	198.7
Chinese	67.3	454.8
Indian	2.3	15.8
Others	1.0	6.9
<b>Total</b>	<b>100</b>	<b>676.2</b>



# CUSTOMER SUPPORT



Building on the belief that high service levels and excellent customer service emanate from the proper understanding of customers' needs, CGC constantly seeks new ways to deliver fast and efficient service. With a team of knowledgeable and trained customer service executives, CGC, through its Client Service Centre handled more than 27,000 queries from customers around the country in 2010 and resolved them within the client charter set. The majority of the queries were concerning guarantee schemes and loan application procedures, status of applications and services of BASE (Business Advisory Services Entity).

More importantly, CGC also offered restructuring options to assist distressed borrowers in ensuring that they continue to have access to financing. In 2010, the Corporation succeeded in restructuring a total of 526 loans, an average of 44 loans a month. As part of its efforts to better accommodate loan repayments, the Corporation had introduced two other flexible repayment facilities i.e. redemption and conversion of loans, for borrowers with performing accounts but are facing cash flow difficulties. The repayment options offer these borrowers alternative repayment plans which are more manageable to them. In 2010, the Corporation had redeemed a total of 440 accounts valued at RM206.5 million and converted a total of 115 accounts valued at RM64.8 million.

In line with the Corporation's strategic move to place greater focus on product enhancement and aggressive marketing and promotions, customer support has taken on a central role providing crucial support to our marketing activities. In this regard, CGC enhanced its customer support through the proactive implementation of numerous handholding initiatives which not only broadened its SME outreach, but also expanded communication channels. CGC also introduced a new product in collaboration with

***"Quality in a service or product is not what you put into it. It is what the client or customer gets out of it."***

*Peter Drucker*

its banking partners to expedite the approval and disbursement of loans. Under the Portfolio Guarantee arrangements for example, where applications are processed on a portfolio basis, the processing and approvals only take three working days at CGC.

CGC also engaged in many other support activities on a regular basis to further improve SME outreach including organising training programmes, seminars and briefing sessions nationwide, providing advisory and consultancy services at these platforms. At the branch level, CGC proactively engaged in similar activities to disseminate information to customers. The Entrepreneur Clinic series organised in 2010 is a good example of CGC's commitment to provide customer support. Valuable information on how to start a business, the importance of cash-flow management and good credit practices, which are critical for the success of any business were disseminated at this forum. In short, these activities provided CGC with the opportunity to interact directly with potential customers and familiarise them with the various schemes offered by CGC.

With these efforts in place, and many more service enhancement programmes being planned, it is our hope that our service levels will take to greater heights, promising customers only the highest level of customer service and support to meet their financing needs.

# EVENT HIGHLIGHTS

## CGC AND THE MINISTRY OF FINANCE SIGN AGREEMENT ON GREEN TECHNOLOGY FINANCING SCHEME

In conjunction with the official launch of Green Technology Financing Scheme (GTFS) by the Prime Minister of Malaysia Y.A.B. Dato' Sri Mohd Najib Tun Abdul Razak on 26 January 2010, a Management Agreement between the Corporation and the Ministry of Finance was signed to formalise the management of the government guarantee scheme by the Corporation. The agreement was signed by CGC's Managing Director Y.Bhg. Datuk Wan Azhar Wan Ahmad and Secretary General to the Treasury, Ministry of Finance, Y.Bhg. Tan Sri Dr. Wan Abdul Aziz Wan Abdullah. The signing ceremony was witnessed by Y.A.B. Prime Minister and Minister of Energy, Green Technology and Water Y.B. Dato' Sri Peter Chin Fah Kui. The scheme is a RM1.5 billion fund set up to promote investments in green technology by providing soft loans to companies that utilise and supply the technology. The Government provides 60% guarantee cover and the balance 40% by the financial institutions.



## 15TH TOP SMI SUPPORTER AWARDS PRESENTATION CEREMONY

The Corporation held the 15th Top SMI Supporter Awards presentation ceremony on 1 June 2010 in conjunction with its 37th Annual General Meeting. The award that recognises the contributions made by the financial institutions were presented to the winners in the Commercial Bank and Islamic Bank categories. The recipients under the commercial bank category were Maybank, Public Bank, RHB Bank and CIMB Bank while under the Islamic Bank category, the award was won by Bank Islam. The coveted Best Financial Partner Award that recognises contributions to quality assets was won by Maybank. These awards were presented by Bank Negara Malaysia's Deputy Governor-cum-CGC's Chairman Y.Bhg. Dato' Zamani Abdul Ghani.

## PORTFOLIO GUARANTEE AGREEMENT INKED WITH RHB BANKING GROUP

The Corporation signed a Portfolio Guarantee (PG) Agreement with the RHB Banking Group, the first local bank to have the exclusive agreement. The agreement, the third of such agreement to be signed by the Corporation with the financial institutions, represents the Corporation's continued commitment to pursue the PG business model in collaboration with potential partners, promising quicker turnaround time and loan disbursements. The agreement was signed by CGC's General Manager for Business Development Mr. Alex Lim Keat Chye and RHB Bank's Director of Business Banking Ms. Amy Ooi Swee Lian and witnessed by CGC's Managing Director Y.Bhg. Datuk Wan Azhar Wan Ahmad and RHB Banking Group's Managing Director Y.Bhg. Dato' Tajuddin Atan.



## CREDIT BUREAU MALAYSIA SIGN JV AGREEMENT

To formalise their relationship as shareholders of Credit Bureau Malaysia Sdn. Bhd. (formerly known as SME Credit Bureau (M) Sdn. Bhd.), the Corporation signed a joint-venture agreement with Dun & Bradstreet Malaysia Sdn. Bhd. (D&B) and the Association of Banks in Malaysia through ABM Investments Sdn. Bhd. (ABM) in April 2010. The agreement, an expansion of the Memorandum of Understanding signed earlier by these three parties, was to ensure that the Bureau was operated as a joint venture company. The Bureau was represented by its Chairman who is also CGC's Managing Director, Y.Bhg. Datuk Wan Azhar Wan Ahmad while D&B was represented by its Chairman, Mr Kevin Koo and ABM, represented by its Executive Director Madam Chuah Mei Lin. The signing ceremony was witnessed by the Corporation's director, Y.Bhg. Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed.

# DIRECTORS' REPORT

The directors have pleasure in submitting their annual report and the audited financial statements of the Group and of the Corporation for the financial year ended 31 December 2010.

## 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);
- Flexi Guarantee Scheme – Fund for Small & Medium Industry 2 (Revised) (FGS/FSMI 2 (Revised));
- Flexi Guarantee Scheme – New Entrepreneur Fund 2 (Revised) (FGS/NEF 2 (Revised));
- Tabung Projek Usahawan Bumiputera – Islamic (TPUB-i);
- Green Technology Financing Scheme (Producer) (GTFS (Producer));
- Green Technology Financing Scheme – Islamic (Producer) (GTFS-i (Producer));
- Green Technology Financing Scheme (User) (GTFS (User));
- Green Technology Financing Scheme – Islamic (User) (GTFS-i (User));
- Direct Bank Guarantee Scheme (Revised) (DIRECT BG (Revised));
- Credit Enhancer Scheme (Revised) (ENHANCER (Revised));
- Credit Enhancer-i Scheme (Revised) (ENHANCER-i (Revised));
- Direct Access Guarantee Scheme (Revised 2) (DAGS (Revised 2));
- Direct Access Guarantee Scheme – Islamic (Revised 2) (DAGS-i (Revised 2));
- Direct Access Guarantee Scheme Start Up (Revised) (DAGS Start Up (Revised));
- Direct Access Guarantee Scheme Start Up (Revised 2) (DAGS Start Up (Revised 2));
- Direct Access Guarantee Scheme (Revised 3) (DAGS (Revised 3));
- Direct Access Guarantee Scheme – Islamic (Revised 3) (DAGS-i (Revised 3));
- Tabung Projek Usahawan Bumiputera – Islamic (Revised) (TPUB-i (Revised));
- Credit Enhancer Scheme (Revised 3) (ENHANCER (Revised 3));
- Credit Enhancer Scheme – Islamic (Revised 3) (ENHANCER-i (Revised 3));
- Credit Enhancer Scheme (Revised 4) (ENHANCER (Revised 4));
- Credit Enhancer Scheme – Islamic (Revised 4) (ENHANCER-i (Revised 4));
- Flexi Guarantee Scheme – FSMI 2 (Revised 2) (FGS/FSMI2 (Revised 2));
- Flexi Guarantee Scheme – NEF 2 (Revised 2) (FGS/NEF2 (Revised 2));
- Flexi Guarantee Scheme – FSMI 2 – Islamic (Revised 2) (FGS/FSMI 2-i (Revised 2));
- Flexi Guarantee Scheme – NEF 2 – Islamic (Revised 2) (FGS/NEF 2-i (Revised 2));

## 1. PRINCIPAL ACTIVITIES (CONT'D)

- Franchise Financing Scheme (<1.0m) (FFS (<1.0m));
- Franchise Financing Scheme (>1.0m) (FFS (>1.0m));
- SmallBiz Express Scheme (SBE);
- SmallBiz Express Scheme – Islamic (SBE-i);
- Portfolio Guarantee (PG); and
- Enhancer Express Scheme (ENHANCER EXPRESS).

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

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

In addition to providing guarantees, the Corporation has taken over certain loans from Entrepreneur Rehabilitation Fund Sdn. Bhd. (ERF) and financial institutions as described in Note 15(b) to the financial statements.

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

## 2. FINANCIAL RESULTS

	GROUP	CORPORATION
	RM'000	RM'000
Total comprehensive income for the year	26,847	25,101
Total comprehensive income for the year attributable to:		
Shareholders of the Corporation	27,732	25,101
Minority interest	(885)	—
	26,847	25,101

### 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 2010.

### 4. RESERVES AND PROVISIONS

#### (a) Reserves

The directors are recommending the transfer of RM52,049,308 from the Corporation's retained profits to the following reserves:-

		RM'000
Special Programme Reserve	(Note 20 (a))	21,767
SPI Reserve	(Note 20 (b))	(10,358)
Special Reserve	(Note 20 (c))	40,640
		52,049

#### (b) Provision for claims under the Guarantee Schemes

During the year, a provision of RM227,662,005 representing possible claims against the Corporation was made by way of a charge against the statement of comprehensive income.

### 5. BAD AND DOUBTFUL DEBTS

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

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

### 6. CURRENT ASSETS

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

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



## 7. VALUATION METHODS

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

## 8. CONTINGENT AND OTHER LIABILITIES

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

- (a) any charge on the assets of the Group and of the Corporation that has arisen since 31 December 2010 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 2010.

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 2010 which, in the opinion of the directors, will or may affect the ability of the Group and of the Corporation to meet its obligations as and when they fall due.

## 9. CHANGE OF CIRCUMSTANCES

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

## 10. ITEMS OF AN UNUSUAL NATURE

In the opinion of the directors:-

- (a) the results of the operations of the Group and of the Corporation for the year ended 31 December 2010 were not substantially affected by any item, transaction or event of a material and unusual nature other than the effects arising from the adoption of FRS 139 *Financial Instruments: Recognition and Measurement* which has resulted in an increase in the Corporation's profit after tax by RM8,449,000 as disclosed in Note 2 (a) to the financial statements; and
- (b) there has not arisen in the interval between 31 December 2010 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' Mohd Razif Abd. Kadir – Chairman (appointed on 22.3.2011)

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' Zamani Abdul Ghani (resigned on 22.3.2011)

Dato' Sri Mohamed Nazir Abdul Razak (resigned on 25.8.2010)

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

## 12. DIRECTORS' BENEFIT

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

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

## 13. AUDITORS

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

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



**MD. YUSOF HUSSIN**  
Director



**ZAITON MOHD HASSAN**  
Director

Kuala Lumpur,  
Date: 29 April 2011

# STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

AS AT 31 DECEMBER 2010

	Note	GROUP			CORPORATION		
		31.12.2010 RM'000	31.12.2009 RM'000 restated	1.1.2009 RM'000 restated	31.12.2010 RM'000	31.12.2009 RM'000 restated	1.1.2009 RM'000 restated
<b>ASSETS</b>							
<b>Non-Current Assets</b>							
Property, plant and equipment	7	35,158	38,088	40,093	34,103	36,659	38,818
Intangible assets	8	11,443	10,952	11,432	6,018	5,353	5,451
Investment in a subsidiary	9	—	—	—	9,900	—	—
Investments in associates	10	510,284	504,606	215	500,200	500,200	200
Investment Fund: Available-for-sale	11	6,414	7,690	1,894	6,414	7,690	1,894
		<b>563,299</b>	561,336	53,634	<b>556,635</b>	549,902	46,363
<b>Current Assets</b>							
Fees receivable		14,710	29,597	42,807	14,711	29,597	42,807
Amount due from a subsidiary	12	—	—	—	—	15,548	10,004
Amount due from Bank Negara Malaysia	13	3,221	7,153	5,195	3,221	7,153	5,195
Amount due from associate	14	—	105	—	—	105	—
Amount due from Entrepreneur Rehabilitation Fund Sdn. Bhd.		6,450	—	—	6,450	—	—
Trade and other receivables		8,560	5,120	4,960	8,024	4,129	4,779
Loans and advances	15	209,029	121,812	147,096	209,029	121,812	147,096
Investment securities and interest receivable: Available-for-sale	16	934,301	499,044	362,955	934,301	499,044	362,955
Placements With Fund Managers: Fair value through profit or loss	17	912,334	—	—	912,334	—	—
Term deposits and interest receivable	18	2,878,862	5,100,406	4,921,851	2,878,862	5,100,406	4,921,851
Cash and bank balances		21,389	17,594	15,310	21,162	17,506	15,253
		<b>4,988,856</b>	5,780,831	5,500,174	<b>4,988,094</b>	5,795,300	5,509,940
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>5,552,155</b>	6,342,167	5,553,808	<b>5,544,729</b>	6,345,202	5,556,303

The notes on pages 49 to 99 form part of these financial statements.

	Note	GROUP			CORPORATION		
		31.12.2010 RM'000	31.12.2009 RM'000 restated	1.1.2009 RM'000 restated	31.12.2010 RM'000	31.12.2009 RM'000 restated	1.1.2009 RM'000 restated
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>							
<b>Equity Attributable To The Shareholders Of The Corporation</b>							
Share Capital	19	1,635,600	1,635,600	1,635,600	1,635,600	1,635,600	1,635,600
Reserves	20	728,785	710,267	751,972	725,303	713,590	754,526
Fair Value Reserve	21	6,893	—	—	6,893	—	—
<b>Equity attributable to equity holders</b>		<b>2,371,278</b>	2,345,867	2,387,572	<b>2,367,796</b>	2,349,190	2,390,126
Minority interest		3,041	—	—	—	—	—
<b>TOTAL EQUITY</b>		<b>2,374,319</b>	2,345,867	2,387,572	<b>2,367,796</b>	2,349,190	2,390,126
<b>Non-Current Liabilities</b>							
Amount due to Bank Negara Malaysia Small Entrepreneurs Financing Fund	22	800,000	1,250,000	650,000	800,000	1,250,000	650,000
Small Entrepreneurs Guarantee Scheme	23	—	—	25,476	—	—	25,476
SME Modernisation and Assistance Facilities	24	—	29,000	79,000	—	29,000	79,000
Amount due to a subsidiary	25	850,000	850,000	850,000	850,000	850,000	850,000
	12	—	—	—	751	—	—
		<b>1,650,000</b>	2,129,000	1,604,476	<b>1,650,751</b>	2,129,000	1,604,476
<b>Current Liabilities</b>							
Claims payable		136,915	81,222	48,848	136,915	81,222	48,848
Other payables		249,864	68,912	83,605	248,210	68,624	83,546
Amount due to Bank Negara Malaysia Government Funds	22	450,000	500,000	300,000	450,000	500,000	300,000
Small Entrepreneurs Financing Fund	26	150,000	300,000	300,000	150,000	300,000	300,000
Small Entrepreneurs Guarantee Scheme	23	18,669	18,979	4,524	18,669	18,979	4,524
Tabung Usahawan Kecil	24	79,000	50,000	—	79,000	50,000	—
Deferred Income	27	200,000	490,000	490,000	200,000	490,000	490,000
Provision for claims under the Guarantee Schemes	28	13,175	15,206	3,417	13,175	15,206	3,417
	29	230,213	342,981	331,366	230,213	342,981	331,366
		<b>1,527,836</b>	1,867,300	1,561,760	<b>1,526,182</b>	1,867,012	1,561,701
<b>TOTAL LIABILITIES</b>		<b>3,177,836</b>	3,996,300	3,166,236	<b>3,176,933</b>	3,996,012	3,166,177
<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>		<b>5,552,155</b>	6,342,167	5,553,808	<b>5,544,729</b>	6,345,202	5,556,303

The notes on pages 49 to 99 form part of these financial statements.

# STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME

FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2010

	Note	GROUP		CORPORATION	
		2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
REVENUE	34	<b>257,660</b>	290,032	<b>256,009</b>	289,597
COST OF SERVICES PROVIDED	35	<b>(3,457)</b>	(3,032)	—	—
OTHER OPERATING INCOME		<b>61,238</b>	39,070	<b>61,609</b>	39,759
		<b>315,441</b>	326,070	<b>317,618</b>	329,356
EMPLOYEE BENEFITS EXPENSES		<b>(33,733)</b>	(26,412)	<b>(32,382)</b>	(25,373)
DEPRECIATION ON PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT	7	<b>(6,437)</b>	(5,602)	<b>(6,297)</b>	(5,446)
AMORTISATION OF INTANGIBLE ASSETS	8	<b>(1,382)</b>	(638)	<b>(1,382)</b>	(638)
PROVISION FOR CLAIMS (NET)		<b>(227,662)</b>	(309,034)	<b>(227,662)</b>	(309,034)
ALLOWANCE FOR IMPAIRMENT (NET)		<b>(12,824)</b>	2,260	<b>(12,824)</b>	2,260
PROVISION FOR DIMINUTION IN VALUE OF INVESTMENT IN BONDS		—	(6,431)	—	(6,431)
INTEREST EXPENSE AND SERVICE CHARGE ON GOVERNMENT LOANS		<b>(8,750)</b>	(13,875)	<b>(8,750)</b>	(13,875)
OTHER OPERATING EXPENSES		<b>(13,027)</b>	(12,434)	<b>(12,762)</b>	(11,755)
TOTAL OPERATING EXPENSES		<b>(303,815)</b>	(372,166)	<b>(302,059)</b>	(370,292)
SHARE OF PROFIT AFTER TAX OF ASSOCIATES		<b>5,679</b>	4,391	—	—
PROFIT/(LOSS) BEFORE TAXATION	36	<b>17,305</b>	(41,705)	<b>15,559</b>	(40,936)
TAXATION	37	—	—	—	—
NET PROFIT/(LOSS) FOR THE YEAR		<b>17,305</b>	(41,705)	<b>15,559</b>	(40,936)
OTHER COMPREHENSIVE INCOME					
NET GAIN ON AVAILABLE-FOR-SALE FINANCIAL ASSETS					
- GAIN ON FAIR VALUE CHANGES		<b>9,542</b>	—	<b>9,542</b>	—
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		<b>26,847</b>	(41,705)	<b>25,101</b>	(40,936)

The notes on pages 49 to 99 form part of these financial statements.

	GROUP		CORPORATION	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
NET PROFIT/(LOSS) FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO:				
SHAREHOLDERS OF THE CORPORATION	<b>18,190</b>	(41,705)	<b>15,559</b>	(40,936)
MINORITY INTEREST	<b>(885)</b>	—	—	—
	<b>17,305</b>	(41,705)	<b>15,559</b>	(40,936)
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME/(LOSS) FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO:				
SHAREHOLDERS OF THE CORPORATION	<b>27,732</b>	(41,705)	<b>25,101</b>	(40,936)
MINORITY INTEREST	<b>(885)</b>	—	—	—
	<b>26,847</b>	(41,705)	<b>25,101</b>	(40,936)

The notes on pages 49 to 99 form part of these financial statements.

# STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2010

Equity attributable to the shareholders of the Corporation											
GROUP	Note	Non-Distributable					Distributable				
		Ordinary Share Capital	Preference Share Capital	Special Reserve	Special Programme Reserve	Skim Perbankan Islam "SPI" Reserve	Fair Value Reserve	Retained Profits	Total	Minority Interest	Total
		RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Balance as at 1 January 2009		1,435,600	200,000	164,890	161,407	26,734	—	398,941	2,387,572	—	2,387,572
Total comprehensive loss for the year		—	—	—	—	—	—	(41,705)	(41,705)	—	(41,705)
Transfer between reserves	20	—	—	41,881	25,476	3,503	—	(70,860)	—	—	—
Balance as at 31 December 2009		1,435,600	200,000	206,771	186,883	30,237	—	286,376	2,345,867	—	2,345,867
Effects of adopting FRS 139	2(a)	—	—	—	—	—	(2,649)	(3,846)	(6,495)	—	(6,495)
Restated balance as at 1 January 2010		1,435,600	200,000	206,771	186,883	30,237	(2,649)	282,530	2,339,372	—	2,339,372
Total comprehensive income for the year		—	—	—	—	—	9,542	18,190	27,732	(885)	26,847
Transfer between reserves	20	—	—	40,640	21,767	(10,358)	—	(52,049)	—	—	—
Deemed disposal of investment in a subsidiary company	38	—	—	—	—	—	—	4,174	4,174	3,926	8,100
Balance as at 31 December 2010		1,435,600	200,000	247,411	208,650	19,879	6,893	252,845	2,371,278	3,041	2,374,319

The notes on pages 49 to 99 form part of these financial statements.

Equity attributable to the shareholders of the Corporation

CORPORATION	Note	Non-Distributable					Distributable		Total RM'000
		Ordinary Share Capital RM'000	Preference Share Capital RM'000	Special Reserve RM'000	Special Programme Reserve RM'000	Skim Perbankan Islam "SPI" Reserve RM'000	Fair Value Reserve RM'000	Retained Profits RM'000	
Balance as at 1 January 2009		1,435,600	200,000	164,890	161,407	26,734	—	401,495	2,390,126
Total comprehensive loss for the year		—	—	—	—	—	—	(40,936)	(40,936)
Transfer between reserves	20	—	—	41,881	25,476	3,503	—	(70,860)	—
Balance as at 31 December 2009		1,435,600	200,000	206,771	186,883	30,237	—	289,699	2,349,190
Effects of adopting FRS 139	2(a)	—	—	—	—	—	(2,649)	(3,846)	(6,495)
Restated balance as at 1 January 2010		1,435,600	200,000	206,771	186,883	30,237	(2,649)	285,853	2,342,695
Total comprehensive income for the year		—	—	—	—	—	9,542	15,559	25,101
Transfer between reserves	20	—	—	40,640	21,767	(10,358)	—	(52,049)	—
Balance as at 31 December 2010		1,435,600	200,000	247,411	208,650	19,879	6,893	249,363	2,367,796

The notes on pages 49 to 99 form part of these financial statements.



# STATEMENTS OF CASH FLOWS

FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2010

	GROUP		CORPORATION	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>				
<b>Net profit/(loss) for the year</b>	<b>17,305</b>	(41,705)	<b>15,559</b>	(40,936)
Adjustments for:				
Depreciation on property, plant and equipment	<b>6,679</b>	5,844	<b>6,297</b>	5,446
Amortisation of intangible assets	<b>2,989</b>	2,050	<b>1,382</b>	638
Provision for claims under Guarantee Schemes (Net)	<b>227,662</b>	309,034	<b>227,662</b>	309,034
Allowance for impairment of loans and advances (Net)	<b>12,824</b>	(2,260)	<b>12,824</b>	(2,260)
Provision for diminution in value of investment in bonds	—	6,431	—	6,431
Gain on disposal of investment securities	<b>(3,298)</b>	(498)	<b>(3,298)</b>	(498)
Amortisation of premium on investment securities	<b>4,177</b>	—	<b>4,177</b>	—
Gain on fair value:				
- Placements with fund managers	<b>(12,334)</b>	—	<b>(12,334)</b>	—
Share of profit of associates	<b>(5,679)</b>	(4,391)	—	—
Gain on disposal of property, plant and equipment	—	(36)	—	(36)
Property, plant and equipment written off	<b>6</b>	1	<b>6</b>	1
<b>Operating profit before working capital changes</b>	<b>250,331</b>	274,470	<b>252,275</b>	277,820
Decrease in fees receivable	<b>14,886</b>	13,210	<b>14,886</b>	13,210
Decrease in interest receivable	<b>39,412</b>	12,682	<b>39,412</b>	12,682
Increase in trade and other receivables	<b>(3,440)</b>	(160)	<b>(3,896)</b>	(30)
(Increase)/decrease in loans and advances	<b>(100,041)</b>	27,544	<b>(100,041)</b>	27,544
Decrease/(increase) in amount due from Bank Negara Malaysia	<b>3,932</b>	(1,958)	<b>3,932</b>	(1,278)
Decrease/(increase) in amount due from a subsidiary	—	—	<b>6,399</b>	(5,544)
Decrease/(increase) in amount due from associate	<b>105</b>	(105)	<b>105</b>	(105)
Increase in amount due from Entrepreneur Rehabilitation Fund Sdn. Bhd.	<b>(6,450)</b>	—	<b>(6,450)</b>	—
Increase/(decrease) in other payables	<b>172,933</b>	(9,608)	<b>171,566</b>	(14,922)
(Decrease)/increase in claims payables	<b>(19,131)</b>	25,831	<b>(19,131)</b>	30,916
Increase/(decrease) in Small Entrepreneurs Financing Fund	<b>132</b>	(6,521)	<b>132</b>	(6,521)
<b>Cash generated from operations</b>	<b>352,669</b>	335,385	<b>359,189</b>	333,772
Payment of claims under the Guarantee Schemes	<b>(265,605)</b>	(295,961)	<b>(265,605)</b>	(295,961)
<b>Net cash generated from operating activities</b>	<b>87,064</b>	39,424	<b>93,584</b>	37,811

The notes on pages 49 to 99 form part of these financial statements.

	GROUP		CORPORATION	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>				
Proceeds on maturity of investment securities	250,551	187,278	250,551	187,278
Investment in an associate	—	(500,000)	—	(500,000)
Proceeds from disposals of property, plant and equipment	—	36	—	36
Subscription and payment for investment in Investment Fund	(3,043)	(5,796)	(3,043)	(5,796)
Purchase of property, plant and equipment	(3,755)	(3,840)	(3,747)	(3,288)
Purchase of intangible assets	(3,480)	(1,570)	(2,047)	(540)
Subscription and payment for investment securities	(683,558)	(327,061)	(683,558)	(327,061)
Placements with Fund Managers	(900,000)	—	(900,000)	—
<b>Net cash used in investing activities</b>	<b>(1,343,285)</b>	<b>(650,953)</b>	<b>(1,341,844)</b>	<b>(649,371)</b>
<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>				
Repayment of Small Entrepreneurs Financing Fund	(442)	(4,500)	(442)	(4,500)
Repayment to Bank Negara Malaysia	(500,000)	—	(500,000)	—
Repayment of Government Funds	(150,000)	—	(150,000)	—
Repayment of Tabung Usahawan Kecil	(290,000)	—	(290,000)	—
Proceeds from issue of shares in a subsidiary	8,100	—	—	—
Funds from Bank Negara Malaysia	—	800,000	—	800,000
<b>Net cash (used in)/generated from financing activities</b>	<b>(932,342)</b>	<b>795,500</b>	<b>(940,442)</b>	<b>795,500</b>
<b>NET (DECREASE)/INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS DURING THE YEAR</b>	<b>(2,188,563)</b>	<b>183,971</b>	<b>(2,188,702)</b>	<b>183,940</b>
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 1 JANUARY</b>	<b>5,071,386</b>	<b>4,887,415</b>	<b>5,071,298</b>	<b>4,887,358</b>
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 31 DECEMBER</b>	<b>2,882,823</b>	<b>5,071,386</b>	<b>2,882,596</b>	<b>5,071,298</b>
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS COMPRISE:</b>				
Term deposits (Note 18)	2,861,434	5,053,792	2,861,434	5,053,792
Cash and bank balances	21,389	17,594	21,162	17,506
	<b>2,882,823</b>	<b>5,071,386</b>	<b>2,882,596</b>	<b>5,071,298</b>

The notes on pages 49 to 99 form part of these financial statements.

# NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

- 31 DECEMBER 2010

## 1. GENERAL INFORMATION

The financial statements of the Corporation were authorised for issue on 29 April 2011 by the Board of Directors.

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

The address of the registered office of the Corporation is Level 13, Bangunan CGC, Kelana Business Centre, No. 97, Jalan SS 7/2, 47301 Petaling Jaya, 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) as modified by Bank Negara Malaysia (BNM) and the provisions of the Companies Act, 1965 in Malaysia.

At the beginning of the current financial year, the Group and the Corporation adopted new and revised FRS which are mandatory for financial periods beginning on or after 1 January 2010 as described hereunder:-

### (a) Changes in accounting policies

The accounting policies adopted are consistent with those of the previous financial year except as follows:

On 1 January 2010, the Group and the Corporation adopted the following new and amended FRS and IC Interpretations mandatory for annual financial periods beginning on or after 1 January 2010, where applicable.

#### **New and Revised FRSs and Interpretations**

FRS 4	Insurance Contracts
FRS 7	Financial Instruments: Disclosures
FRS 8	Operating Segments
FRS 101	Presentation of Financial Statements (Revised)
FRS 123	Borrowing Costs (Revised)
FRS 139	Financial Instruments: Recognition and Measurement
IC Interpretation 9	Reassessment of Embedded Derivatives
IC Interpretation 10	Interim Financial Reporting and Impairment
IC Interpretation 11	FRS 2 - Group and Treasury Share Transactions
IC Interpretation 13	Customer Loyalty Programmes
IC Interpretation 14	FRS 119 - The Limit on a Defined Benefit Asset, Minimum Funding Requirements and their Interaction
TR i-3	Presentation of Financial Statements of Islamic Financial Institutions

## 2. BASIS OF ACCOUNTING (CONT'D)

### (a) Changes in accounting policies (Cont'd)

#### Amendments to FRSs and Interpretations

FRS 1	First-time Adoption of Financial Reporting Standards
FRS 2	Share-based Payment – Vesting Conditions and Cancellations
FRS 7	Financial Instruments: Disclosures
FRS 127	Consolidated and Separate Financial Statements: Cost of an Investment in a Subsidiary, Jointly Controlled Entity or Associate
FRS 132	Financial Instruments: Presentation – Puttable Financial Instruments and Obligations Arising on Liquidation
FRS 138	Intangible Assets – Additional consequential amendments arising from revised FRS 3
FRS 139	Financial Instruments: Recognition and Measurement

#### Amendments to FRSs Classified as “Improvement to FRSs (2009)”

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
FRS 7	Financial Instruments: Disclosures – Presentation of finance costs
FRS 8	Operating Segments – Disclosure of information about segment assets
FRS 107	Statement of Cash Flows – Classification of expenditure on unrecognised assets
FRS 108	Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates or Errors – Status of implementation guidance
FRS 110	Events After the Reporting Period – Dividends declared after the end of the reporting period
FRS 116	Property, Plant and Equipment – Recoverable amount and sale of assets held for rental
FRS 117	Leases – Classification of leases of land and buildings
FRS 118	Revenue – Costs of originating a loan and determining whether an entity is acting as a principal or as an agent
FRS 119	Employee Benefits: <ul style="list-style-type: none"> <li>– Curtailment and negative past service cost;</li> <li>– Plan administration costs;</li> <li>– Replacement of term ‘fall due’; and</li> <li>– Guidance on contingent liabilities</li> </ul>
FRS 120	Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance: <ul style="list-style-type: none"> <li>– Government loans with a below market rate of interest; and</li> <li>– Consistency of terminology with other FRSs</li> </ul>
FRS 123	Borrowing Costs – Components of borrowing costs
FRS 127	Consolidated and Separate Financial Statements – Measurement of subsidiary held for sale in separate financial statements
FRS 128	Investments in Associates: <ul style="list-style-type: none"> <li>– Required disclosures when investments in associates are accounted for at fair value through profit or loss; and</li> <li>– Impairment of investment in associate</li> </ul>

## 2. BASIS OF ACCOUNTING (CONT'D)

### (a) Changes in accounting policies (Cont'd)

#### Amendments to FRSs Classified as "Improvement to FRSs (2009)" (Cont'd.)

FRS 129	Financial Reporting in Hyperinflationary Economies: - Description of measurement basis in financial statements; and - Consistency of terminology with other FRSs
FRS 131	Interests in Joint Ventures - Required disclosures when interests in jointly controlled entities are accounted for at fair value through profit or loss
FRS 134	Interim Financial Reporting - Earnings per share disclosures in interim financial reports
FRS 136	Impairment of Assets: - Disclosure of estimates used to determine recoverable amount; and - Unit of accounting for goodwill impairment test
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
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

The adoption of the above FRSs and IC Interpretations did not result in significant changes to the Group's accounting policies and have no significant financial impact on the amounts reported in the financial statements except as discussed below:-

#### **FRS 4 Insurance Contracts**

The Group considers financial guarantee contracts entered to be insurance arrangements and accounts for them under FRS 4. In this respect, the Group treats the guarantee contract as a contingent liability until such a time as it becomes probable that the Group will be required to make payment under the guarantee. The adoption of FRS 4 is expected to have no material impact on the financial statements of the Group.

#### **FRS 101 Presentation of Financial Statements**

Prior to the adoption of the revised FRS 101, the components of the financial statements presented consisted of a balance sheet, an income statement, a statement of accumulated fund, a cash flow statement and notes to the financial statements. With the adoption of the revised FRS 101, the components of the financial statements presented consist of a statement of financial position, a statement of comprehensive income, a statement of changes in equity, a statement of cash flows and notes to the financial statements. This standard does not have any impact on the financial position and results of the Corporation.

## 2. BASIS OF ACCOUNTING (CONT'D)

### (a) Changes in accounting policies (Cont'd)

#### **FRS 117 Leases - Classification of leases of land and buildings**

Prior to the adoption of the Amendment to FRS 117, leasehold land that normally had an indefinite economic life and where title was not expected to pass to the lessee by the end of the lease term was treated as an operating lease. The payment made on entering into or acquiring a leasehold land was accounted for as prepaid lease payments that were amortised over the lease term in accordance with the pattern of benefits provided.

Upon the adoption of the Amendment to FRS 117 in relation to classification of lease of land, the Corporation reassessed the classification of a leasehold land as a finance lease or an operating lease based on the extent of risks and rewards associated with the land. The Corporation has determined that the leasehold land of the Corporation is in substance a finance lease and has reclassified the leasehold land from prepaid lease payments to property, plant and equipment.

The reclassification has been made retrospectively and does not affect the profit or loss for the current financial year ended 31 December 2010 and the previous financial year ended 31 December 2009.

	As previously stated RM'000	Effects on adoption of amendment to FRS 117 RM'000	As restated RM'000
<b>GROUP:</b>			
<b>31 December 2009</b>			
Property, plant and equipment	35,187	2,901	38,088
Prepaid lease payments	2,901	(2,901)	—
<b>1 January 2009</b>			
Property, plant and equipment	37,157	2,936	40,093
Prepaid lease payments	2,936	(2,936)	—
<b>CORPORATION:</b>			
<b>31 December 2009</b>			
Property, plant and equipment	33,758	2,901	36,659
Prepaid lease payments	2,901	(2,901)	—
<b>1 January 2009</b>			
Property, plant and equipment	35,882	2,936	38,818
Prepaid lease payments	2,936	(2,936)	—

## 2. BASIS OF ACCOUNTING (CONT'D)

### (a) Changes in accounting policies (Cont'd)

#### **FRS 120 - Accounting for government grants and Disclosure of government assistance**

The amendment to FRS 120 requires that the benefit of a government loan at below-market rate of interest to be treated as a government grant and that the loan be recognised and measured in accordance with FRS 139. The amendments are to be applied prospectively to government loans received in periods beginning on or after 1 January 2010. The amendment does not have any impact on the financial position and results of the Corporation as no such loans were received during the current financial year.

#### **FRS 139 Financial Instruments: Recognition and Measurement**

FRS 139 establishes principles for recognising and measuring financial assets, financial liabilities and some contracts to buy and sell non-financial items. The Group and the Corporation have adopted FRS 139 prospectively on 1 January 2010 in accordance with the transitional provisions. The effects arising from the adoption of this Standard has been accounted for by adjusting the opening balance of retained earnings as at 1 January 2010. Comparatives are not restated. The details of the changes in accounting policies and the effects arising from the adoption of FRS 139 are discussed below:

##### ***Investment Fund***

Prior to 1 January 2010, the Corporation classified its investment in Aureos Fund LLC., which was considered as long term by directors, as a non-current investment. The investment was carried at cost. Allowance for diminution in value of investment was to be made when the directors considered that there was a decline, other than a temporary decline, in the value of the investment. Upon the adoption of FRS 139 the investment in Aureos Fund LLC, is designated at 1 January 2010 as an available-for-sale financial asset and accordingly is stated at its fair value as at that date amounting to RM5,040,864. The adjustment of RM2,648,721 to the previous carrying amount amounting to RM7,689,585 is recognised as an adjustment to the opening balance of fair value reserve as at 1 January 2010.

##### ***Investment Securities***

Prior to 1 January 2010, the Group classified its investment securities as current investments. Such investments were stated at the lower of cost and market value on a portfolio basis. Upon the adoption of FRS 139, these investments as at 1 January 2010 are classified as either fair-value-through profit and loss or held-to-maturity financial assets depending on whether the investments are financial assets "held for trading" or financial assets which the Corporation has the intention and ability to hold to maturity.

Financial assets "held for trading" are stated at their fair values as at that date amounting to RM50,778,400. The adjustment of RM922,150 to the previous carrying amount amounting RM49,856,250 is recognised as an adjustment to the opening balance of retained earnings as at 1 January 2010.

Investments classified as held-to-maturity financial assets are stated at amortised cost using the effective interest rate method. The amortised cost of the debt securities as at 1 January 2010 using the original effective interest rate amounted to RM443,900,424. The adjustment of RM4,768,385 to the previous carrying amount of RM448,668,808 is recognised as an adjustment to the opening balance of retained earnings as at 1 January 2010.

## 2. BASIS OF ACCOUNTING (CONT'D)

### (a) Changes in accounting policies (Cont'd)

#### FRS 139 Financial Instruments: Recognition and Measurement (Cont'd)

The following are the effects arising from the above changes in accounting policy:

	Increase/(decrease) 2010	
	As at 31 December RM'000	As at 1 January RM'000
<b>Statements of financial position</b>		
Placements With Fund Managers: Fair value through profit or loss	12,334	—
Investment Fund: Available-for-sale	(4,320)	(2,649)
Investment Securities: Available-for-sale	3,482	(3,846)
	11,496	(6,495)
Retained earnings	4,603	(3,846)
Fair Value Reserve	6,893	(2,649)
	11,496	(6,495)
<b>Statement of comprehensive income</b>		
		Increase 2010 RM'000
Revenue		8,449
Profit before taxation		8,449
Taxation		—
Total comprehensive income for the year		8,449



## 2. BASIS OF ACCOUNTING (CONT'D)

### (b) New FRSs and IC Interpretations issued but not yet effective

The Group has not early adopted the following FRS and IC Interpretations which have been issued by MASB but are not yet effective for this set of financial statements:

		<b>Effective for annual periods beginning on or after</b>
<b>New and Revised FRSs and Interpretations</b>		
FRS 1	First-time Adoption of Financial Reporting Standards (Revised)	1 July 2010
FRS 3	Business Combinations (Revised)	1 July 2010
FRS 127	Consolidated and Separate Financial Statements (Revised)	1 July 2010
IC Interpretation 4	Determining whether an Arrangement contains a Lease	1 January 2011
IC Interpretation 12	Service Concession Arrangements	1 July 2010
IC Interpretation 15	Agreements for the Construction of Real Estate	1 January 2012
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
IC Interpretation 18	Transfers of Assets from Customers	1 January 2011
<b>Amendments to FRSs and Interpretations</b>		
FRS 1	First-time Adoption of Financial Reporting Standards – Limited Exemption from Comparative FRS 7 Disclosure for First-time Adopters	1 January 2011
	– Additional Exemptions for First-time Adopters	1 January 2011
FRS 2	Share-based Payment – Group Cash-settled Share-based Payment Transactions	1 January 2011
FRS 5	Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations	1 July 2010
	– Plan to sell the controlling interest in a subsidiary	
FRS 7	Financial Instruments: Disclosures – Improving Disclosures about Financial Instruments	1 January 2011
FRS 132	Financial Instruments: Presentation – Classification of Rights Issues	1 March 2010
FRS 138	Intangible Assets – Additional consequential amendments arising from revised FRS 3	1 July 2010
IC Interpretation 9	Reassessment of Embedded Derivatives – Scope of IC Interpretation 9 and revised FRS 3	1 July 2010
<b>Amendments to FRSs Classified as “Improvement to FRSs (2009)”</b>		
FRS 2	Share-based Payment: Scope of FRS 2 and revised FRS 3	1 July 2010

The initial application of these FRSs and interpretations, where applicable is not expected to have any material impact on the Group’s financial statements.

### 3. FINANCIAL RISK MANAGEMENT POLICIES

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

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

As for loans redeemed and guaranteed, the 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.

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

#### Exposure to credit risk

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

#### Credit risk concentration profile

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

	GROUP			
	2010		2009	
	RM'000	% of total	RM'000	% of total
<b>By industry sectors:</b>				
- Manufacturing	93,702	40.21	—	—
- Wholesale & retail trade	49,147	21.10	95,397	71.87
- Construction	49,859	21.40	37,245	28.06
- Financial institutions	311	0.13	96	0.07
- Others	39,992	17.16	5	—
	233,011	100.00	132,743	100.00
Less: Allowance for impairment	(23,653)	—	(10,830)	—
	209,358	100.00	121,913	100.00

### 3. FINANCIAL RISK MANAGEMENT POLICIES (CONT'D)

#### (a) Credit Risk (Cont'd)

	GROUP	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Trade and other receivables	8,560	5,120
Loan and advances	232,683	132,642
Less: Other receivables	(8,232)	(5,019)
	<b>233,011</b>	132,743
Less: Allowance for impairment	<b>(23,653)</b>	(10,830)
	<b>209,358</b>	121,913

#### (b) Market risk

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

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

#### (c) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk which arises when the 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. The table below summarises the maturity profile of the Group's liabilities at the reporting date.

### 3. FINANCIAL RISK MANAGEMENT POLICIES (CONT'D)

#### (c) Liquidity risk (Cont'd)

##### Analysis of financial instruments by remaining contractual maturities

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

	On demand or within one year	2010 RM'000		Total
		One to five years	Over five years	
<b>Group</b>				
<b>Financial liabilities:</b>				
Claims payable	136,915	—	—	136,915
Other payables	249,864	—	—	249,864
Amount due to BNM	—	750,000	500,000	1,250,000
Government funds	150,000	—	—	150,000
Small Entrepreneurs Financing Fund	6,245	12,424	—	18,669
Small Entrepreneurs Guarantee Scheme	79,000	—	—	79,000
Tabung Usahawan Kecil	200,000	—	—	200,000
SME Modernisation and Assistance	—	500,000	350,000	850,000
Total undiscounted financial liabilities	822,024	1,262,424	850,000	2,934,448
<b>Corporation</b>				
<b>Financial liabilities:</b>				
Claims payable	136,915	—	—	136,915
Other payables	248,210	—	—	248,210
Amount due to BNM	—	750,000	500,000	1,250,000
Government funds	150,000	—	—	150,000
Small Entrepreneurs Financing Fund	6,245	12,424	—	18,669
Small Entrepreneurs Guarantee Scheme	79,000	—	—	79,000
Tabung Usahawan Kecil	200,000	—	—	200,000
SME Modernisation and Assistance	—	500,000	350,000	850,000
Total undiscounted financial liabilities	820,370	1,262,424	850,000	2,932,794

### 3. FINANCIAL RISK MANAGEMENT POLICIES (CONT'D)

#### (d) Operational risk

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

### 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 statements of financial position 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 statement of comprehensive income.

Details of the Corporation's subsidiary is disclosed in Note 9 to the financial statements.

## 4. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONT'D)

### (a) Basis of Consolidation (Cont'd)

#### (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 statement of comprehensive income 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 statement of financial position, 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 10 to the financial statements.

### (b) Property, Plant and Equipment

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

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

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

#### **Subsequent costs**

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

#### **Disposals**

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

#### 4. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONT'D)

##### (b) Property, Plant and Equipment (Cont'd)

###### **Depreciation**

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

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

The estimated useful lives are as follows:

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

Leasehold land is depreciated over its remaining lease term of 82 years.

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

##### (c) Leases

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

###### **Finance leases**

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

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

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

###### **Operating leases**

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

#### 4. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONT'D)

##### (d) Intangible Assets

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

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

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

The estimated useful lives are as follows:

Capitalised data costs	5 years
Application software	5 years
Web site cost	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) Financial instruments

###### ***Non-derivative financial instruments***

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



#### 4. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONT'D)

##### (e) Financial instruments (Cont'd)

###### *Non-derivative financial instruments (Cont'd)*

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

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

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

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

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

#### 4. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONT'D)

##### (e) Financial instruments (Cont'd)

###### ***Non-derivative financial instruments (Cont'd)***

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

###### ***Financial assets as fair value through profit or loss***

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

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

###### ***Loans and receivables***

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

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

###### ***Held-to-maturity investments***

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

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

###### ***Available-for-sale financial assets***

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

#### 4. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONT'D)

##### (e) Financial instruments (Cont'd)

###### **Available-for-sale financial assets (Cont'd)**

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

###### **Other financial liabilities**

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

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

##### (f) Impairment of assets

###### **Financial assets (carried at amortised cost)**

A financial asset carried at amortised cost is assessed at each reporting date to determine whether there is objective evidence that it is impaired. A financial asset is impaired if objective evidence indicates that a loss event has occurred after the initial recognition of the asset, and that the loss event had a negative effect on the estimated future cash flows of that asset that can be estimated reliably.

Objective evidence that financial assets are impaired include (although not limited to) the following events: default or delinquency by a debtor, restructuring of an amount due to the Group on terms that the Group would not consider otherwise, indications that a debtor or issuer will enter bankruptcy, and the disappearance of an active market for the security.

Financial assets are generally assessed for impairment on an individual basis. However, for certain categories of financial assets, such as loan and advances there is also assessment for impairment on a collective basis. The impairment allowance for loans and advances on a collective basis, is determined in accordance with BNM's Guidelines on Classification of Impaired Loans/Financing and provisioning for bad and doubtful debts for Development Financial Institutions (DFI).

An impairment loss in respect of a financial asset measured at amortised cost is calculated as the difference between its carrying amount, and the present value of the estimated future cash flows discounted at the asset's original effective interest rate. Losses are recognised in the statement of comprehensive income and reflected in an allowance account against receivables. Interest on the impaired asset continues to be recognised through the unwinding of the discount.

#### 4. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONT'D)

##### (f) Impairment of assets (Cont'd)

###### ***Financial assets (carried at amortised cost) (Cont'd)***

All impairment losses are recognised in the statement of the comprehensive income. Impairment losses in respect of financial assets measured at amortised cost are reversed if the subsequent increase in fair value can be related objectively to an event occurring after the impairment loss was recognised.

###### ***Available-for-sale financial assets***

Significant or prolonged decline in fair value below cost, significant financial difficulties of the issuer, and the disappearance of an active trading market are considerations to determine whether there is objective evidence that investment securities classified as available-for-sale financial assets are impaired.

If an available-for-sale financial asset is impaired, an amount comprising the difference between its cost (net of any principal payment and amortisation) and its current fair value, less any impairment loss previously recognised in profit or loss, is transferred from equity to profit or loss.

Impairment losses on available-for-sale equity investments are not reversed in profit or loss in the subsequent periods. Increase in fair value, if any, subsequent to impairment loss is recognised in other comprehensive income. For available-for-sale debt investments, impairment losses are subsequently reversed in profit or loss if an increase in the fair value of the investment can be objectively related to an event occurring after the recognition of the impairment loss in profit or loss.

###### ***Non-financial assets***

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

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

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

##### (g) Investments in a subsidiary and associate companies

Investments 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.

#### 4. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONT'D)

##### (h) Revenue Recognition

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

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

##### (i) Foreign Currency Conversion

Transactions in foreign currencies are converted into Ringgit Malaysia at exchange rates prevailing at the transaction dates. At each balance sheet date, monetary items denominated in foreign currencies are translated at the rates prevailing on the balance sheet date. Non-monetary items carried at fair value that are denominated in foreign currencies are translated at the rates prevailing on the date when the fair value was determined.

##### (j) Provision For Claims Under The Guarantee Schemes

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

In addition, a general provision of 1.5% (2009: 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 statement of comprehensive income. Transfers of surpluses or deficits attributable to specific reserves shall then be made from retained profits.

##### (k) 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 reporting date and adjusted to reflect the current best estimate. Where the effect of the time value of money is material, the amount of a provision is the present value of the expenditure expected to be required to settle the obligation.

##### (l) Employee Benefits

###### Short-term benefits

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

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

#### 4. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONT'D)

##### **(m) 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

The Group makes judgements, estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities, and the disclosure of contingent liabilities at the reporting date. However, uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that could require a material adjustment to the carrying amount of the asset or liability affected in the future.

##### **(a) Allowance for impairment on loans and advances**

The accounting estimates and judgements related to the impairment of loans and advances is a critical accounting estimate because the underlying assumptions used for individual and collectively assessed impairment can change from period to period and may significantly affect the Group's and Corporation's results of operations.

In assessing assets for impairment, management judgement is required. The determination of the impairment allowance required for loans and advances which are deemed to be individually significant often requires the use of considerable management judgement concerning such matters as local economic conditions, the financial performance of the counterparty and the value of any collateral held, for which there may not be a readily accessible in the market. The actual amount of the future cash flows and their timing may differ from the estimates used by management and consequently may cause actual losses to differ from the reported allowances.

The impairment allowance for loans and advances on a collective basis, is determined in accordance with BNM's Guidelines on Classification of Impaired Loans/Financing and provisioning for bad and doubtful debts for Development Financial Institutions (DFI).

##### **(b) Estimated Useful Lives of Property, Plant and Equipment**

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

#### 6. FUNCTIONAL AND PRESENTATION CURRENCY

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

## 7. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

GROUP	Long Term Leasehold		Motor Vehicles	Office Equipment	Furniture Fittings & Fixtures	Computer Equipment	Capital Work in Progress	Total
	Building	Land						
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
<b>2010</b>								
<b>Cost:</b>								
At 1 January								
As previously stated	39,081	—	845	1,901	12,029	21,952	332	76,140
Effect of adopting the amendments to FRS 117	—	5,010	—	—	—	—	—	5,010
As restated	39,081	5,010	845	1,901	12,029	21,952	332	81,150
Additions	—	—	—	140	1,030	849	1,763	3,782
Transfers	—	—	—	—	37	—	(64)	(27)
Write offs	—	—	—	(11)	(6)	(10)	—	(27)
As at 31 December	39,081	5,010	845	2,030	13,090	22,791	2,031	84,878
<b>Accumulated depreciation:</b>								
At 1 January								
As previously stated	20,322	—	559	1,270	8,437	10,365	—	40,953
Effect of adopting the amendments to FRS 117	—	2,109	—	—	—	—	—	2,109
As restated	20,322	2,109	559	1,270	8,437	10,365	—	43,062
Charge for the year	1,563	35	169	174	1,022	3,716	—	6,679
Eliminated on write offs	—	—	—	(10)	(6)	(5)	—	(21)
As at 31 December	21,885	2,144	728	1,434	9,453	14,076	—	49,720
Net book value at 31 December 2010	17,196	2,866	117	596	3,637	8,715	2,031	35,158

Depreciation charge of RM242,688 (2009: RM242,688) has been included under cost of services provided as disclosed in Note 35 to the financial statements.

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

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

CORPORATION	Long Term Leasehold		Motor	Office	Furniture	Computer	Capital	Total
	Building	Land	Vehicles	Equipment	Fittings & Fixtures	Equipment	Work in Progress	
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
<b>2010</b>								
<b>Cost:</b>								
At 1 January								
As previously stated	39,081	—	845	1,833	11,578	20,558	332	74,227
Effect of adopting the amendments to FRS 117	—	5,010	—	—	—	—	—	5,010
As restated	39,081	5,010	845	1,833	11,578	20,558	332	79,237
Additions	—	—	—	137	1,030	844	1,763	3,774
Transfers	—	—	—	—	37	—	(64)	(27)
Write offs	—	—	—	(11)	(6)	(10)	—	(27)
As at 31 December	39,081	5,010	845	1,959	12,639	21,392	2,031	82,957
<b>Accumulated depreciation:</b>								
At 1 January								
As previously stated	20,322	—	559	1,257	8,325	10,006	—	40,469
Effect of adopting the amendments to FRS 117	—	2,109	—	—	—	—	—	2,109
As restated	20,322	2,109	559	1,257	8,325	10,006	—	42,578
Charge for the year	1,563	35	169	160	933	3,437	—	6,297
Eliminated on write offs	—	—	—	(10)	(6)	(5)	—	(21)
As at 31 December	21,885	2,144	728	1,407	9,252	13,438	—	48,854
Net book value at 31 December 2010	17,196	2,866	117	552	3,387	7,954	2,031	34,103



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

GROUP	Long Term Leasehold		Motor	Office	Furniture	Computer	Capital	Total
	Building	Land	Vehicles	Equipment	Fittings & Fixtures	Equipment	Work in Progress	
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
<b>2009</b>								
<b>Cost:</b>								
At 1 January								
As previously stated	39,081	—	845	1,596	9,522	20,091	2,123	73,258
Effect of adopting the amendments to FRS 117	—	5,010	—	—	—	—	—	5,010
As restated	39,081	5,010	845	1,596	9,522	20,091	2,123	78,268
Additions	—	—	—	473	1,103	1,932	332	3,840
Transfers	—	—	—	—	1,553	570	(2,123)	—
Disposals	—	—	—	(154)	(81)	(641)	—	(876)
Write offs	—	—	—	(14)	(68)	—	—	(82)
As at 31 December	39,081	5,010	845	1,901	12,029	21,952	332	81,150
<b>Accumulated depreciation:</b>								
At 1 January								
As previously stated	18,759	—	390	1,287	7,867	7,798	—	36,101
Effect of adopting the amendments to FRS 117	—	2,074	—	—	—	—	—	2,074
As restated	18,759	2,074	390	1,287	7,867	7,798	—	38,175
Charge for the year	1,563	35	169	150	719	3,208	—	5,844
Eliminated on disposals	—	—	—	(154)	(81)	(641)	—	(876)
Eliminated on write offs	—	—	—	(13)	(68)	—	—	(81)
As at 31 December	20,322	2,109	559	1,270	8,437	10,365	—	43,062
Net book value at 31 December 2009	18,759	2,901	286	631	3,592	11,587	332	38,088

Depreciation charge of RM242,688 (2008: RM80,896) has been included under cost of services provided as disclosed in Note 35 to the financial statements.

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

CORPORATION	Long Term Leasehold		Motor	Office	Furniture	Computer	Capital	Total
	Building	Land	Vehicles	Equipment	Fittings & Fixtures	Equipment	Work in Progress	
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
<b>2009</b>								
<b>Cost:</b>								
At 1 January								
As previously stated	39,081	—	845	1,552	9,518	18,778	2,123	71,897
Effect of adopting the amendments to FRS 117	—	5,010	—	—	—	—	—	5,010
As restated	39,081	5,010	845	1,552	9,518	18,778	2,123	76,907
Additions	—	—	—	449	656	1,851	332	3,288
Transfers	—	—	—	—	1,553	570	(2,123)	—
Disposals	—	—	—	(154)	(81)	(641)	—	(876)
Write offs	—	—	—	(14)	(68)	—	—	(82)
As at 31 December	39,081	5,010	845	1,833	11,578	20,558	332	79,237
<b>Accumulated depreciation:</b>								
At 1 January								
As previously stated	18,759	—	390	1,285	7,867	7,714	—	36,015
Effect of adopting the amendments to FRS 117	—	2,074	—	—	—	—	—	2,074
As restated	18,759	2,074	390	1,285	7,867	7,714	—	38,089
Charge for the year	1,563	35	169	139	607	2,933	—	5,446
Eliminated on disposals	—	—	—	(154)	(81)	(641)	—	(876)
Eliminated on write offs	—	—	—	(13)	(68)	—	—	(81)
As at 31 December	20,322	2,109	559	1,257	8,325	10,006	—	42,578
Net book value at 31 December 2009	18,759	2,901	286	576	3,253	10,552	332	36,659

## 8. INTANGIBLE ASSETS

COST	GROUP		CORPORATION	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
At 1 January	<b>26,510</b>	24,940	<b>19,119</b>	18,579
Additions during the year	<b>3,453</b>	1,570	<b>2,020</b>	540
Transfer from work in progress	<b>27</b>	—	<b>27</b>	—
Balance at end of year	<b>29,990</b>	26,510	<b>21,166</b>	19,119
Accumulated amortisation:-				
At 1 January	<b>15,558</b>	13,508	<b>13,766</b>	13,128
Amortisation charge for the year	<b>2,989</b>	2,050	<b>1,382</b>	638
Balance at end of year	<b>18,547</b>	15,558	<b>15,148</b>	13,766
Net carrying value	<b>11,443</b>	10,952	<b>6,018</b>	5,353

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

The amortisation charges for the year amounting to RM1,608,368 (2009: RM1,412,578) have been included under the cost of services provided as disclosed in Note 35 to the financial statements.

## 9. INVESTMENT IN A SUBSIDIARY

	CORPORATION	
	2010 RM	2009 RM
Unquoted shares, at cost	<b>9,900,000</b>	2

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

Name of Company	Principal Activity	Equity Held	
		2010	2009
Credit Bureau Malaysia Sdn. Bhd. (CBMSB) ** (Formerly known as SME Credit Bureau (M) Sdn. Bhd.)	Establishment and provision of credit reference services, credit rating and such services related to a credit bureau for small and medium scale enterprises (SMEs) and financial institutions.	<b>55%</b>	100%

## 9. INVESTMENT IN A SUBSIDIARY (CONT'D)

On 23 April 2010, the Corporation subscribed to 9,899,998 of the 17,999,998 new ordinary shares of RM1.00 each, issued by CBMSB by capitalising a sum of RM9,899,998 from the amount owing from the immediate holding company.

\*\* Decrease in percentage of equity held as 8,100,000 of the new ordinary shares of CBMSB were issued to new shareholders.

## 10. INVESTMENT IN ASSOCIATES

	GROUP		CORPORATION	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Unquoted shares, at cost	<b>500,200</b>	500,200	<b>500,200</b>	500,200
Share of post acquisition profits	<b>10,084</b>	4,406	—	—
	<b>510,284</b>	504,606	<b>500,200</b>	500,200

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

Name of Company	Principal Activities	Equity Held	
		2010	2009
Aureos CGC Advisers Sdn. Bhd.*	Advisory services	<b>40%</b>	40%
Danajamin Nasional Berhad *	Providing financial guarantee insurance	<b>50%</b>	50%

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

## 10. INVESTMENT IN ASSOCIATES (CONT'D)

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

	DANAJAMIN		AUREOS	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
<b>Assets and liabilities (100%)</b>				
Current assets	<b>1,034,254</b>	1,007,683	<b>581</b>	527
Non-current assets	<b>3,549</b>	2,538	<b>99</b>	219
<b>Total assets</b>	<b>1,037,803</b>	1,010,221	<b>680</b>	746
<b>Current liabilities</b>				
Current liabilities	<b>17,224</b>	1,476	<b>47</b>	125
Non-current liabilities	<b>—</b>	—	<b>13</b>	39
<b>Total liabilities</b>	<b>17,224</b>	1,476	<b>60</b>	164
<b>Results (100%)</b>				
Revenue	<b>29,768</b>	14,125	<b>1,700</b>	1,697
Profit after taxation	<b>10,624</b>	8,745	<b>38</b>	45
Total comprehensive income for the year	<b>11,327</b>	8,745	<b>38</b>	45

## 11. INVESTMENT FUND

The investment fund will be utilised 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, Aureos South-East Asia Ltd (Manager) and others (Investors). The agreement provides that each of the Investors, including the Corporation shall subscribe for a number of Class A Ordinary Shares 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 2010 it has subscribed and paid for 3,142,625 (2009: 2,193,500) Class A Ordinary Shares of USD1 each equivalent to RM10,732,884 (2009: RM7,689,585).

Movements in investment fund:

<b>COST:</b>	<b>GROUP/CORPORATION</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>RM'000</b>	<b>RM'000</b>
At 1 January	<b>7,690</b>	1,894
Subscribed and paid during the year	<b>3,043</b>	5,796
At 31 December	<b>10,733</b>	7,690
Fair value reserve	<b>(4,319)</b>	—
Fair value at 31 December	<b>6,414</b>	7,690

## 12. AMOUNT DUE (TO)/FROM A SUBSIDIARY

The amount due (to)/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% (2009: 2.80% to 4.18%) per annum.

## 13. 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 Bank Negara Malaysia, 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 Bank Negara Malaysia is unsecured, interest-free and has no fixed term of repayment.

#### 14. AMOUNT DUE FROM ASSOCIATE

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

#### 15. LOANS AND ADVANCES

	GROUP/CORPORATION	
	2010 RM'000	2009 RM'000
At 1 January	132,642	160,186
Add: Redemption of loans	211,740	6,157
Disbursed during the year	62,695	—
Less: Repayments received	(174,395)	(33,701)
Gross amount	232,682	132,642
Less: Allowance for impairment	(23,653)	(10,830)
Net carrying amount at 31 December	209,029	121,812

The balance represents the following:

- Total amount drawdown under the Corporation's Special Loan Schemes as disclosed in Note 21(a)(i) and (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.
- Outstanding balances of Tabung Pemulihan Usahawan (TPU), Tabung Projek Usahawan Bumiputera (TPUB) and Tabung Pemulihan dan Pembangunan Usahawan (TPPU) which were taken over from ERF Sdn. Bhd. and financial institutions commencing financial year 2010.
- Outstanding balances of selected performing accounts under the Direct Access Guarantee (DAGS), DAGS (Revised) schemes, which were redeemed by the Corporation commencing financial year 2009 and Tabung Projek Usahawan Bumiputera-i (TPUB-i).

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

	GROUP/CORPORATION	
	2010 RM'000	2009 RM'000
- Manufacturing	93,702	—
- Wholesale & retail trade	49,147	95,397
- Construction	49,859	37,245
- Others	39,974	—
	232,682	132,642

## 15. LOANS AND ADVANCES (CONT'D)

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

	GROUP/CORPORATION	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Maturity within one year	28,221	—
More than one year to three years	14,612	132,642
More than three years to five years	14,983	—
More than five years	174,866	—
	<b>232,682</b>	132,642

### Allowance for impairment:

	GROUP/CORPORATION	
	2010 RM'000	2009 RM'000
As at 1 January	10,830	13,090
Allowance made during the year	13,121	2,719
Amounts written-back in respect of recoveries	(298)	(4,979)
As at 31 December	<b>23,653</b>	10,830
<i>Individual impairment (Specific provision)</i>	<b>20,663</b>	10,830
<i>Collective impairment (General provision)</i>	<b>2,990</b>	—



## 16. INVESTMENT SECURITIES AND INTEREST RECEIVABLE

### Available-for-sale investments:

	GROUP/CORPORATION	
	2010	2009
	RM'000	RM'000
<b>Quoted:</b>		
- <i>At cost:</i>		
Cagamas Bonds	120,485	96,779
Interest receivable	978	250
	<b>121,463</b>	<b>97,029</b>
Other Bonds	449,382	395,550
Interest receivable	7,724	6,465
	<b>457,106</b>	<b>402,015</b>
	<b>578,569</b>	<b>499,044</b>

	GROUP/CORPORATION	
	2010	2009
	RM'000	RM'000
- <i>At market value:</i>		
<b>Quoted:</b>		
Cagamas Bonds	121,574	96,779
Interest receivable	978	250
	<b>122,552</b>	<b>97,029</b>
Other Bonds	451,775	395,550
Interest receivable	7,724	6,465
	<b>459,499</b>	<b>402,015</b>
Total quoted investment securities and interest receivable at market value	<b>582,051</b>	<b>499,044</b>
<b>Unquoted:</b>		
Structured Products	350,000	—
Interest receivable	2,250	—
	<b>352,250</b>	<b>—</b>
Total investment securities and interest receivable at market value	<b>934,301</b>	<b>499,044</b>

## 16. INVESTMENT SECURITIES AND INTEREST RECEIVABLE (CONT'D)

### Available-for-sale investments: (Cont'd)

During the year, the Corporation sold a more than insignificant amounts of held to maturity investments before their maturity dates. Therefore, all held to maturity investments were reclassified as available-for-sale investments and the Corporation is not allowed to classify any investment as held to maturity for the next two accounting periods, both at the Corporation and Group levels.

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

During the year, the Corporation placed RM900 million of funds with selected Fund Managers, to be invested in fixed income financial instruments and quoted equities.

The market value of the investments by fund managers is RM912,334,138 (2009: NIL).

## 18. TERM DEPOSITS AND INTEREST RECEIVABLE

	GROUP/CORPORATION	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Term deposits with:		
- licensed banks	<b>1,717,883</b>	3,235,589
- other financial institutions	<b>1,143,551</b>	1,818,203
	<b>2,861,434</b>	5,053,792
Interest receivable from:		
- licensed banks	<b>17,428</b>	28,477
- other financial institutions	—	18,137
	<b>17,428</b>	46,614
	<b>2,878,862</b>	5,100,406

## 19. SHARE CAPITAL

	GROUP/CORPORATION	
	2010 RM'000	2009 RM'000
AUTHORISED:		
Ordinary shares of RM1 each:-		
At 31 December	<b>2,500,000</b>	2,500,000
Preference shares of RM1 each:-		
At 31 December	<b>500,000</b>	500,000
	<b>3,000,000</b>	3,000,000
The authorised ordinary share capital is made up of:		
Class A	<b>1,500,000</b>	1,500,000
Class B	<b>750,000</b>	750,000
Class C	<b>250,000</b>	250,000
Total authorised ordinary share capital	<b>2,500,000</b>	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	
	2010 RM'000	2009 RM'000
ISSUED AND FULLY PAID:		
Ordinary shares of RM1 each:-		
At 31 December	<b>1,435,600</b>	1,435,600
200,000,000 ten-year 1%, non-cumulative redeemable preference shares of RM1 each:-		
At 31 December	<b>200,000</b>	200,000
Total	<b>1,635,600</b>	1,635,600

## 19. SHARE CAPITAL (CONT'D)

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	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Class A	1,097,096	1,097,096
Class B	336,746	336,746
Class C	1,758	1,758
<b>Total ordinary share capital</b>	<b>1,435,600</b>	<b>1,435,600</b>

## 20. RESERVES

	GROUP		CORPORATION	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Special Programme Reserve	208,650	186,883	208,650	186,883
SPI Reserve	19,879	30,237	19,879	30,237
Special Reserve	247,411	206,771	247,411	206,771
Retained Profits	475,940	423,891	475,940	423,891
	<b>252,845</b>	<b>286,376</b>	<b>249,363</b>	<b>289,699</b>
	<b>728,785</b>	<b>710,267</b>	<b>725,303</b>	<b>713,590</b>

(a) Special Programme Reserve:-

	GROUP/CORPORATION	
	2010 RM'000	2009 RM'000
At 1 January	186,883	161,407
Transfer from retained profits	21,767	25,476
<b>At 31 December</b>	<b>208,650</b>	<b>186,883</b>

## 20. RESERVES (CONT'D)

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 23).

(b) SPI Reserve:-

	GROUP/CORPORATION	
	2010	2009
	RM'000	RM'000
At 1 January	30,237	26,734
Transfer (to)/from retained profits	(10,358)	3,503
At 31 December	19,879	30,237

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

(c) Special Reserve:-

	GROUP/CORPORATION	
	2010	2009
	RM'000	RM'000
At 1 January	206,771	164,890
Transfer from retained profits	40,640	41,881
At 31 December	247,411	206,771

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.

## 21. FAIR VALUE RESERVE

The fair value reserve represents the cumulative fair value changes, net of tax, of available-for-sale financial assets until they are disposed of or impaired.

## 22. AMOUNT DUE TO BANK NEGARA MALAYSIA

	GROUP/CORPORATION	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Repayable within 12 months	450,000	500,000
Repayable after 12 months	800,000	1,250,000
	<b>1,250,000</b>	1,750,000

During the year, the Group have paid RM500 million of the amount due to BNM. Details of the balance outstanding as at 31 December 2010 are as follows:

(a) Repayable within 12 months, consisting of the followings:-

- (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.

(b) Repayable after 12 months, consisting of the followings:-

- (i) 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.

- (ii) 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 is earlier.

## 23. SMALL ENTREPRENEURS FINANCING FUND (SEFF)

	GROUP/CORPORATION	
	2010 RM'000	2009 RM'000
As at 1 January	18,979	30,000
Repayment during the year	(442)	(4,500)
Claims paid to participating financial institutions	(5)	(7,613)
Recoveries from the borrowers	137	1,092
<b>As at 31 December</b>	<b>18,669</b>	<b>18,979</b>
Repayable within 12 months	18,669	18,979

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 and RM4.5 million in 2009 based upon the unused balance of the fund as at year end. In 2010, the Corporation paid a further RM0.4 million as the fourth installment.

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).

## 24. SMALL ENTREPRENEURS GUARANTEE SCHEME (SEGS)

	GROUP/CORPORATION	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Repayable within 12 months	79,000	50,000
Repayable after 12 months	—	29,000
	<b>79,000</b>	<b>79,000</b>

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.

During the year, the Corporation had initiated a discussion with MOF for repayment of the total amount received. The repayment plan has yet to be finalised.

## 25. SME MODERNISATION AND ASSISTANCE FACILITIES

	GROUP/CORPORATION	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Repayable after 12 months	850,000	850,000

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

(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



## 25. SME MODERNISATION AND ASSISTANCE FACILITIES (CONT'D)

- (a) SME Modernisation Facility – RM350 million (Cont'd)
- (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.

## 26. GOVERNMENT FUNDS

	GROUP/CORPORATION	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Repayable on demand	150,000	300,000

## 26. GOVERNMENT FUNDS (CONT'D)

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

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

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

During the year, the funds were repaid in accordance with a repayment arrangement with the fund providers.

## 27. TABUNG USAHAWAN KECIL

	GROUP/CORPORATION	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Repayable on demand	200,000	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.

## 27. TABUNG USAHAWAN KECIL (CONT'D)

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).

During the year, the funds were repaid in accordance with a repayment arrangement with the fund providers.

## 28. DEFERRED INCOME

This represents:

- (i) Income earned from the placement of the RM850 million SME Modernization and Assistance Facility Fund (Note 25) 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 Modernisation 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 Modernisation and Assistance Facilities;
- (ii) Discount on loans purchased from Entrepreneur Rehabilitation Fund Sdn. Bhd.; and
- (iii) Unearned income from the Tabung Projek Usahawan Bumiputera-i (TPUB-i) loans.

## 29. PROVISION FOR CLAIMS UNDER THE GUARANTEE SCHEMES

	<b>GROUP/CORPORATION</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>RM'000</b>	<b>RM'000</b>
<b>Specific provision:</b>		
At 1 January	<b>311,313</b>	284,799
Provision made during the year	<b>230,416</b>	325,229
Write back of provision during the year	—	(16,195)
Claims payable	<b>(349,032)</b>	(282,520)
At 31 December	<b>192,697</b>	311,313
<b>General provision:</b>		
At 1 January	<b>31,668</b>	31,668
Addition	<b>8,602</b>	—
Write back of provision during the year	<b>(2,754)</b>	—
At 31 December	<b>37,516</b>	31,668
<b>Total</b>	<b>230,213</b>	342,981

### 30. 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:

<u>Year</u>	<b>Guarantee Fund RM'000</b>	<b>Subsidy on Interest RM'000</b>	<b>Total RM'000</b>
1998	2,000	2,000	4,000
1999	2,000	—	2,000
2000	7,197	7,197	14,394
2002	1,450	1,450	2,900
2003	15,000	—	15,000

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

### 31. YOUTH ECONOMIC DEVELOPMENT PROGRAMME (YEDP)

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

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

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

### 32. TABUNG INDUSTRI KECIL DAN SEDERHANA 2 (TIKS 2)

With effect from 3 April 2000, the Government decided to discontinue the Tabung Industri Kecil dan Sederhana scheme which was managed by BNM as a result of full utilisation of the fund amounting to RM1.85 billion within two years from the date of creation being 2 January 1998.

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

### 32. TABUNG INDUSTRI KECIL DAN SEDERHANA 2 (TIKS 2) (CONT'D)

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

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.

### 33. PROJEK USAHAWAN BUMIPUTRA DALAM BIDANG PERUNCITAN (PROSPER)

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

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

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

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

### 34. REVENUE

	GROUP		CORPORATION	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Guarantee fees	<b>108,816</b>	146,146	<b>108,816</b>	146,146
Interest - Term deposits	<b>78,372</b>	124,873	<b>78,372</b>	124,873
- Cagamas Bonds	<b>2,613</b>	2,357	<b>2,613</b>	2,357
- Other bonds	<b>35,125</b>	15,071	<b>35,125</b>	15,071
- Repo	<b>2,068</b>	—	<b>2,068</b>	—
- TPUB	<b>8,165</b>	—	<b>8,165</b>	—
Gain on disposal of investment securities	<b>3,298</b>	498	<b>3,298</b>	498
Portfolio guarantee fees	<b>3,389</b>	635	<b>3,389</b>	635
Interest income on DAGS redeemed	<b>6,006</b>	17	<b>6,006</b>	17
Subscription fees	<b>191</b>	135	—	—
Report income	<b>351</b>	300	—	—
Monitoring service fees	<b>62</b>	—	—	—
Prepaid package	<b>841</b>	—	—	—
Lead generation	<b>148</b>	—	—	—
Rating validation	<b>58</b>	—	—	—
Gain on placement with Fund Managers	<b>12,334</b>	—	<b>12,334</b>	—
Amortisation of premium on investment securities	<b>(4,177)</b>	—	<b>(4,177)</b>	—
	<b>257,660</b>	290,032	<b>256,009</b>	289,597

### 35. COST OF SERVICES PROVIDED

	GROUP	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Data processing costs	<b>101</b>	70
Depreciation of property, plant and equipment (Note 7)	<b>242</b>	242
Amortisation of intangible assets (Note 8)	<b>1,608</b>	1,412
Computer maintenance	<b>1,391</b>	1,193
Rental of data centre	<b>115</b>	115
	<b>3,457</b>	3,032

### 36. PROFIT/(LOSS) BEFORE TAXATION

	GROUP		CORPORATION	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
This is arrived at after charging/ (crediting):				
Director's remuneration	1,159	949	1,159	949
Directors' fees	311	135	183	91
Directors' meeting allowances	596	232	426	189
Director's benefit-in-kind	31	31	31	31
Employees Provident Fund contribution	3,114	3,123	2,972	3,018
Depreciation on property, plant and equipment (Note 7)	6,679	5,844	6,297	5,446
Property, plant and equipment written off	6	1	6	1
Gain on disposal of property, plant and equipment	—	(36)	—	(36)
Amortisation of intangible assets (Note 8)	2,989	2,050	1,382	638
Auditors' remuneration	64	45	60	40
Provision for claims under the Guarantee Schemes (Net)	227,662	309,034	227,662	309,034
Allowance for impairment (Net)	12,231	(2,260)	12,231	(2,260)
Provision for diminution in value of investment in bonds	—	6,431	—	6,431
Rental expense	1,006	926	891	811
Rental income	(213)	(213)	(354)	(354)
Gain on disposal of bonds	(3,298)	(498)	(3,298)	(498)

### 37. TAXATION

	GROUP	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Current year's taxation	—	—

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

	GROUP	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Profit/(Loss) before tax	17,305	(41,705)
Taxation at Malaysia statutory rate of 25% (2009: 25%)	4,326	(10,426)
Expenses not deductible for tax purposes	3,252	7,507
Current year business loss carried forward	—	2,919
Chargeable income exempted from income tax	(4,659)	—
Business losses brought forward	(2,919)	—
	—	—

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.

### 38. DEEMED DISPOSAL OF SUBSIDIARY COMPANY

In 2010, the shareholding of the Corporation in its subsidiary, CBMSB, was reduced from 100% to 55% due to new ordinary shares issued to new shareholders, resulting in a 'deemed disposal' of its shareholding. The change in the group composition is treated as an equity transaction between the Group and the minority shareholders. The difference between the Group's share of CBMSB's net assets before and after the change is adjusted against the Group's reserves.



### 38. DEEMED DISPOSAL OF SUBSIDIARY COMPANY (CONT'D)

#### Change in the Corporation's share of CBMSB's net (liabilities)/assets

	Immediately before the new issue RM'000	Immediately after the new issue RM'000	Change in net assets RM'000
Net assets of CBMSB	(9,275)	8,725	
Equity interest	100%	55%	
Share of net assets	(9,275)	4,799	14,074

#### Minority Interest

	Equity Interest RM'000	Net (liabilities)/ Assets RM'000	RM'000
Immediately before the new issue	0%	(9,725)	—
Immediately after the new issue	45%	8,725	3,926
Share of net assets acquired			3,926
Cost of new shares 8,100,000 x RM1			8,100
Net decrease - Excess of cost over book value			(4,174)

### 39. 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	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Total credit facilities guaranteed by the Corporation under the Schemes	<b>3,613,351</b>	3,659,599
Contingencies arising thereon	<b>2,862,936</b>	3,146,248
Less: Amount deemed to be bad and doubtful for which provisions have been made	<b>253,104</b>	353,811
Amount set aside in the Reserves to meet future claims	<b>475,940</b>	423,891
	<b>729,044</b>	777,702
Net contingencies	<b>2,133,892</b>	2,368,546

#### 40. CAPITAL COMMITMENTS

	GROUP		CORPORATION	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Capital expenditure not provided for in the financial statements:-				
Authorised and contracted for	<b>593</b>	811	<b>593</b>	171
Authorised but not contracted for	<b>14,711</b>	7,475	<b>9,411</b>	7,475
	<b>15,304</b>	8,286	<b>10,004</b>	7,646
Commitment to subscribe for shares in Aureos Malaysia Fund LLC	<b>21,155</b>	26,749	<b>21,155</b>	26,749

#### 41. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

- A. Fair value of financial instruments by classes that are not carried at fair value and whose carrying amounts not reasonable approximation of fair value:

	Note	GROUP/CORPORATION			
		2010		2009	
		RM'000 Carrying amount	RM'000 Fair value	RM'000 Carrying amount	RM'000 Value value
<b>Financial Liabilities:</b>					
Borrowings (non-current)					
- Amount due to BNM	22	<b>800,000</b>	<b>341,312</b>	1,250,000	722,490
- Small Entrepreneurs Guarantee Scheme	24	—	—	29,000	26,000
- SME Modernisation and Assistance Facilities	25	<b>850,000</b>	<b>681,350</b>	850,000	642,783

#### 41. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS (CONT'D)

##### B. Determination of fair value

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

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

Note	Financial Assets
<b>Financial Assets</b>	
Fees receivable	—
Amount due from a subsidiary	12
Amount due from Bank Negara Malaysia (current)	13
Amount due from associate	14
Amount due from	
Entrepreneur Rehabilitation Fund Sdn. Bhd.	—
Trade and other receivables	—
Loans and advances	15
<b>Financial Liabilities</b>	
Claims payable	—
Other payables	—
Amount due to Bank Negara Malaysia (current)	22
Government Funds	26
Small Entrepreneurs Financing Fund (current)	23
Small Entrepreneurs Guarantee Scheme (current)	24
Tabung Usahawan Kecil	27

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

## 42. SIGNIFICANT RELATED PARTY TRANSACTIONS

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

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

(b) Other significant related parties are as follows:

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

(i) Remuneration of key management personnel

	GROUP/CORPORATION	
	2010	2009
	RM'000	RM'000
Salaries and other short-term employee benefits	1,159	949

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

	GROUP		CORPORATION	
	2010	2009	2010	2009
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Amount due (to)/from subsidiary	—	—	(751)	15,548
Amount due from associate	—	105	—	105

Amount due from/(to) BNM:-

	GROUP/CORPORATION	
	2010	2009
	RM'000	RM'000
(i) SRGF and SRGF-2	3,221	7,153
(ii) Guarantee Reserve Fund	—	(100,000)
(iii) TUK	(200,000)	(720,000)
(iv) TIKS 2	(200,000)	(400,000)
(v) NEF 2	(250,000)	(250,000)
(vi) LFHPT	—	(50,000)
(vii) ASLS	—	(20,000)
(viii) SME Modernisation and Assistance Facilities	(850,000)	(850,000)
(ix) Danajamin Nasional Berhad	(500,000)	(500,000)
(x) TPUB-i	(300,000)	(300,000)

## 42. SIGNIFICANT RELATED PARTY TRANSACTIONS (CONT'D)

(b) Other significant related parties are as follows: (Cont'd)

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

	GROUP		CORPORATION	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Subscription fee charged by a subsidiary	—	—	5	5
Report fees charged by a subsidiary	—	—	84	127
Prepaid package fees charged by a subsidiary	—	—	207	—
Office rental charged to a subsidiary	—	—	(141)	(141)
Management fee charged to a subsidiary	—	—	(112)	(118)
Interest income earned from a subsidiary	—	—	(141)	(426)
Interest expense and service charge by BNM	6,995	12,375	6,995	12,375
Management fee charged to BNM	(680)	(680)	(680)	(680)

## 43. CAPITAL MANAGEMENT

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

The Corporation manages its capital structure and makes adjustments to it, in light of changes in economic conditions. To maintain or adjust the capital structure, the Corporation may issue new shares or return capital to shareholders. No changes were made in the objectives and policies during the financial years ended 31 December 2010 and 2009.

The Corporation monitors capital and its ability to guarantee by reference to its GRR, which stands at 4.72 times as at 31 December 2010 (2009: 5.17). The Corporation's policy is to maintain a GRR of less than 6 times.

# STATEMENT BY DIRECTORS/ STATUTORY DECLARATION

## STATEMENT BY DIRECTORS

We, MD. YUSOF HUSSIN and ZAITON MOHD HASSAN, 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 41 to 99 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 2010 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,



**MD. YUSOF HUSSIN**



**ZAITON MOHD HASSAN**

Kuala Lumpur,  
Date: 29 April 2011

## 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 41 to 99 are in my opinion correct and I make this solemn declaration conscientiously believing the same to be true, and by virtue of the provisions of the Statutory Declarations Act, 1960.

Subscribed and solemnly declared by the above )  
named DATUK WAN AZHAR BIN WAN AHMAD )  
at Kuala Lumpur in the Federal Territory on 29 April 2011. )  
)



**DATUK WAN AZHAR BIN WAN AHMAD**

Before me,



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

# INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

TO THE MEMBERS OF CREDIT GUARANTEE CORPORATION MALAYSIA BERHAD  
(Company No: 12441-M)

## Report On The Financial Statements

We have audited the financial statements of CREDIT GUARANTEE CORPORATION MALAYSIA BERHAD, which comprise the statements of financial position as at 31 December 2010 of the Group and of the Corporation, and the statements of comprehensive income, statements of changes in equity and statements of cash flows of the Group and of the Corporation for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information, as set out on pages 41 to 99.

### *Directors' Responsibility for the Financial Statements*

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

### *Auditors' Responsibility*

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

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

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

### *Opinion*

In our opinion, the financial statements 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 2010 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



**NG ENG KIAT**

1064/03/13(J/PH)

Chartered Accountant

Kuala Lumpur,  
29 April 2011









We make

# GROWTH

the landscape

that graces

our journey.

# PENYATA TADBIR URUS KORPORAT

## PENGENALAN

Ahli-ahli Lembaga Pengarah Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad (CGC) memberikan keutamaan tinggi terhadap tadbir urus korporat yang baik dan amalan-amalan pengurusan terbaik. Lembaga Pengarah juga terus memberikan komitmen penuh dalam memastikan standard tadbir urus yang tinggi digunakan di dalam semua aspek operasi CGC.

CGC mematuhi dengan sepenuhnya Kod Tadbir Urus Korporat Malaysia ('Kod') sebagai asas bagi amalan-amalan pengurusan terbaik di dalam tadbir urus korporat dan juga di dalam melaksanakan tanggungjawabnya bagi melindungi serta menambahbaik kepentingan Lembaga Pengarah untuk jangkamasa panjang.

Laporan ini menggariskan rangka kerja dan amalan-amalan pengurusan terbaik bagi tahun kewangan 2010.

## LEMBAGA PENGARAH

### Peranan dan Tanggungjawab

Lembaga Pengarah telah diamanahkan dengan tanggungjawab untuk menyelia pengurusan dan pengendalian perniagaan yang baik serta memastikan objektif jangka panjang CGC dapat dicapai. Dalam masa yang sama kepentingan para pemegang saham dapat dikekalkan. Lembaga Pengarah sebagai pihak berkuasa tertinggi, memainkan peranan yang amat penting dalam proses membuat keputusan, di mana mereka memberikan pandangan yang saksama dan bebas bagi perkara-perkara yang berhubungkait dengan keseluruhan pengurusan CGC.

Lembaga Pengarah yang diketuai oleh Pengerusi memainkan peranan penting dalam memastikan semua tanggungjawab Lembaga Pengarah difahami dan ditafsirkan dengan sebaik-baiknya oleh Lembaga Pengarah dan Pihak Pengurusan. Sebarang perbezaan peranan di antara Lembaga Pengarah dan pihak pengurusan ditafsirkan dengan jelas dan diikuti. Ini adalah untuk memastikan Lembaga Pengarah dapat melaksanakan tanggungjawabnya dengan berkesan berlandaskan kepada Kod. Pengerusi juga bertanggungjawab untuk menyalurkan maklumat dengan baik di antara pihak pengurusan dan Lembaga Pengarah dan menentukan agenda bagi setiap mesyuarat.

### Komposisi dan Keseimbangan

Lembaga Pengarah terdiri daripada sembilan ahli iaitu seorang Pengarah Eksekutif dan lapan orang Pengarah Bukan Eksekutif. Peranan Pengarah Bukan Eksekutif adalah untuk memberikan perspektif bebas, pandangan seimbang, cabaran membina dan maklumbalas bagi membantu pihak pengurusan dalam proses membuat keputusan. Mereka memastikan penyemakan dan





keeseimbangan dilaksanakan bagi mewujudkan sebuah lembaga yang bebas yang dapat melindungi kepentingan semua pemegang saham. Pengalaman luas Lembaga Pengarah Bukan Eksekutif sebagai individu-individu yang terkemuka di dalam industri perbankan dan komuniti perniagaan juga penting dalam merancang strategi-strategi yang berdaya maju dan pelan perniagaan. Ini adalah untuk memastikan pihak pengurusan CGC adalah sealiran dengan keputusan pemegang saham dan mematuhi undang-undang.

### Mesyuarat Lembaga Pengarah

Lembaga Pengarah kerap kali bermesyuarat bagi mengikuti perkembangan terkini CGC dan setiap mesyuarat berpandukan kepada agenda yang telah disediakan terlebih dahulu. Maklumat penting disalurkan melalui mesyuarat berkenaan dan ahli-ahli Lembaga Pengarah mempertimbangkan dan turut serta di dalam proses membuat keputusan terhadap pelbagai isu berkaitan CGC. Di dalam mesyuarat ini juga arah tuju strategi perniagaan CGC dibincangkan secara terperinci dan ditentukan. Semua pertimbangan di dalam mesyuarat Lembaga Pengarah, termasuk percanggahan pendapat dicatatkan sebagai rekod prosiding yang sah. Deraf minit mesyuarat akan diedarkan kepada ahli-ahli Lembaga Pengarah untuk tujuan semakan dan komen oleh mereka sebelum ianya dipersetujui. Setelah disahkan, minit mesyuarat tersebut ditandatangani oleh Pengerusi mesyuarat berdasarkan peruntukan di bawah Seksyen 156, Akta Syarikat 1965.

Pada tahun 2010, Lembaga Pengarah telah dijadualkan untuk bermesyuarat setiap bulan. Bagi tahun kewangan berakhir pada 31 Disember 2010, Lembaga Pengarah telah bermesyuarat sebanyak 11 kali. Secara purata, kesemua sembilan pengarah telah hadir sebanyak 83.6% daripada mesyuarat-

mesyuarat Lembaga Pengarah. Kehadiran terperinci Lembaga Pengarah pada tahun 2010 adalah seperti tertera di bawah:

Bil.	Pengarah-pengarah	Bil.	%
1	Dato' Zamani Abdul Ghani	9	82
2	Encik Md. Yusof Hussin	10	91
3	Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed	11	100
4	Dato' Mohd Rosli Abdul Aziz	10	91
5	Datuk P. Kasi	8	73
6	Dato' Tan Yew Thong	9	82
7	Puan Zaiton Mohd Hassan	10	91
8	Dato' Sri Mohamed Nazir Abdul Razak <i>(Meletak jawatan berkuatkuasa pada 25 Ogos 2010)</i>	3	43
9	Datuk Wan Azhar Wan Ahmad	11	100

### Akses maklumat

Lembaga Pengarah boleh mendapatkan segala maklumat berkaitan CGC tanpa sekatan melalui pihak Pengurusan dan Setiausaha Syarikat. Pihak Pengurusan menyediakan laporan kemajuan secara bulanan serta tahunan kepada Lembaga Pengarah dan dibentangkan semasa mesyuarat Lembaga Pengarah. Ini bagi memastikan maklumat-maklumat relevan berkaitan dengan prestasi kewangan dan operasi CGC disalurkan kepada pengarah-pengarah untuk memudahkan proses membuat keputusan. Setiausaha Syarikat juga bertanggungjawab memberikan panduan dan nasihat kepada Lembaga Pengarah bagi perkara-perkara yang berhubungkait dengan mereka.

## Pelantikan dan Pemilihan Semula Lembaga Pengarah

CGC mempunyai Lembaga Pengarah yang seimbang dari segi pengalaman, kemahiran dan kepakaran yang amat diperlukan untuk melaksanakan tugas dengan efektif, terutamanya dalam memudahkan perbincangan yang berkesan dan juga untuk membuat keputusan dengan cekap. Pencalonan bagi ahli-ahli Lembaga Pengarah dinilai berdasarkan kepada beberapa kriteria yang ditetapkan termasuklah latarbelakang, pengalaman, kualiti peribadi dan kemahiran profesional. Pemilihan semula Lembaga Pengarah adalah bergantung kepada keputusan yang dibuat oleh pemegang-pemegang saham semasa Mesyuarat Agung Tahunan CGC. Ianya merupakan proses penting bagi memberi peluang kepada para pemegang saham menilai komposisi Lembaga Pengarah.

Pada tahun 2010, CGC menyaksikan peletakan jawatan pengarah bebas bukan eksekutif iaitu Dato' Sri Mohamed Nazir Abdul Razak pada Ogos 2010. Dato' Sri Mohamed Nazir Abdul Razak telah dipilih sebagai Lembaga Pengarah pada Mei 2009.

## JAWATANKUASA-JAWATANKUASA LEMBAGA PENGARAH DAN PENGURUSAN

### A. Jawatankuasa-jawatankuasa Penyemak Lembaga Pengarah

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

Tanggungjawab Jawatankuasa-jawatankuasa Penyemak 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 bermesyuarat pada waktu yang ditetapkan dan keputusan perbincangan mereka 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 penyemakan terhadap perkara-perkara berikut:

- i. Kualiti dan ketelusan maklumat kewangan;
- ii. Keberkesanan kawalan dalaman CGC dan kepatuhan kepada amalan tadbir urus;
- iii. Prestasi, kelayakan dan kebebasan juruaudit luaran;
- iv. Prestasi audit dalaman CGC; dan
- v. Kepatuhan CGC terhadap keperluan perundangan dan pengawalan yang ditetapkan.

## 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. Ianya 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:

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

## 3. Jawatankuasa Lembaga Pengarah Pengurusan Risiko

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

- i. Menyediakan halatuju strategi pengurusan risiko secara keseluruhan bagi CGC;
- ii. Menyemak polisi dan tatacara untuk mengenalpasti, menilai, memantau dan mengawal pendedahan risiko secara berkesan;

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

## 4. Jawatankuasa Lembaga Pengarah Teknologi Maklumat

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

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

**5. Jawatankuasa Lembaga Pengarah Pembangunan Bumiputera**

Jawatankuasa Lembaga Pengarah Pembangunan Bumiputera memberi panduan strategik dan halatuju bagi pembangunan usahawan Bumiputera yang berdaya maju di bawah pelbagai program CGC. Jawatankuasa ini juga mengawalselia perkara-perkara yang berhubungkait dengan pengurusan dan operasi dana-dana khas yang diperuntukkan bagi faedah usahawan-usahawan Bumiputera dan keseluruhan program-program pembangunan usahawan Bumiputera. Tanggungjawab utama jawatankuasa ini adalah seperti berikut:

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

**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 imbuan. Selain daripada itu, Jawatankuasa juga menyarankan kepada Lembaga Pengarah pakej imbuan yang kompetitif serta setimpal dengan prestasi keseluruhan CGC. Peranan utama jawatankuasa ini adalah seperti berikut:

- i. Menyediakan halatuju menyeluruh terhadap strategi imbuan kakitangan CGC;
- ii. Menyemak polisi keseluruhan dan rangka kerja imbuan untuk kakitangan bagi memastikan ianya sejajar dengan model perniagaan CGC dan dapat menarik serta mengekalkan tenaga kerja yang berkebolehan;
- iii. Menyemak prestasi dan sistem imbuan kakitangan serta memastikan sasaran prestasinya dapat diwujudkan;
- iv. Memberi nasihat berkaitan skim-skim imbuan berdasar prestasi bagi CGC;
- v. Mencadangkan kepada Lembaga Pengarah akan khidmat penasihat dan perunding yang diperlukan bagi memenuhi tanggungjawabnya; dan
- vi. Menilai perkara-perkara yang berkaitan dengan imbuan kakitangan seperti yang diarahkan oleh Lembaga Pengarah kepada jawatankuasa ini.



## B. Jawatankuasa Pengurusan

Peranan utama Jawatankuasa Pengurusan adalah sebagai sumber utama terhadap halatuju dan keputusan yang dibuat untuk jabatan-jabatan di CGC. Jawatankuasa ini membentuk rangka kerja bagi setiap jabatan untuk memastikan setiap isu diuruskan oleh CGC dengan baik dan semua tindakan yang sewajarnya telah diambil bagi mengatasi isu-isu tersebut.

Terdapat sejumlah 11 Jawatankuasa Pengurusan pada tahun 2010. Jawatankuasa-jawatankuasa tersebut adalah seperti berikut:

### Jawatankuasa-jawatankuasa Pengurusan

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

### Pemegang Saham

Pihak pengurusan memahami akan pentingnya ketelusan dan kebertanggungjawaban dalam memastikan pemegang-pemegang saham terus yakin dengan CGC. Justeru itu, pihak pengurusan menitikberatkan kepentingan tadbir urus korporat yang baik dan berusaha untuk menerapkannya di dalam semua aspek operasi perniagaan. Pihak pengurusan juga berpendapat bahawa penyaluran maklumat yang tepat pada masanya kepada semua pemegang saham sebagai kunci utama mengekalkan hubungan yang baik dengan

mereka. Mesyuarat agung tahunan merupakan platform utama CGC bagi mengekalkan komunikasi secara terus dengan para pemegang saham, di mana mereka boleh membangkitkan sebarang pertanyaan berkaitan CGC secara keseluruhannya. Laporan tahunan dan laman sesawang rasmi CGC iaitu [www.iGuarantee.com.my](http://www.iGuarantee.com.my) juga merupakan cara komunikasi utama yang digunakan oleh CGC untuk menyampaikan maklumat penting mengenai prestasi, kewangan dan aktiviti-aktiviti utamanya.

### Tanggungjawab Lembaga Pengarah Terhadap Audit Dalam

Lembaga Pengarah diberikan mandat untuk memastikan sistem audit CGC kerap kali disemak 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, kualiti prestasi operasi berbanding dengan piawaian sedia ada dan sistem maklumat. Ini adalah bagi menentukan sama ada pelaksanaannya berada pada tahap yang ditetapkan. Saranan yang sewajarnya juga diberikan berdasarkan analisa yang diperolehi.

# PENYATA Pengerusi

## Para Pemegang Saham,

Bagi pihak Lembaga Pengarah, saya dengan sukacitanya membentangkan Laporan Tahunan Ke-38 bagi Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad (CGC) bagi tahun kewangan yang berakhir pada 31 Disember 2010.

Pada tahun 2010 situasi ekonomi telah mencatatkan peningkatan berbanding dengan tahun sebelumnya. Ekonomi global meningkat dengan pesat lanjutan daripada sokongan kukuh daripada permintaan domestik dan pemulihan di dalam sektor perdagangan antarabangsa. Ekonomi Malaysia pula telah berkembang pada kadar 7.2%. Sejajar dengan pemulihan keadaan ekonomi, CGC telah dapat menumpukan semula perhatiannya kepada model perniagaan yang lebih kukuh dan dalam masa yang sama mencapai mandatnya dalam meningkatkan akses pembiayaan kepada PKS.

Pada tahun 2010, CGC terus memenuhi permintaan PKS terhadap jaminan kredit. Pinjaman berjumlah RM2.5 bilion telah diluluskan dan memanfaatkan lebih daripada 7,600 PKS dalam semua sektor. Pendapatan CGC telah merosot kepada RM256.0 juta daripada RM289.6 juta pada tahun 2009. Walaupun mencatatkan kemerosotan pendapatan, CGC telah mencatatkan keuntungan bersih berjumlah RM15.6 juta berbanding kerugian yang dicatatkan pada tahun 2009. Keuntungan tersebut dikecapi disebabkan oleh peruntukan yang lebih rendah bagi pinjaman-pinjaman tidak berbayar pada tahun berkenaan. Setakat 31 Disember 2010, dana pemegang saham CGC berada pada RM2.6 bilion. Kedudukan kewangan yang bertambah baik ini membolehkan CGC memenuhi mandatnya dengan lebih baik di dalam keadaan kewangan yang kukuh.

## SOROTAN

Seiringan dengan pemulihan ekonomi yang terus kukuh, CGC terus berdedikasi terhadap komitmennya membantu PKS yang berdaya maju dengan meluaskan jangkauannya dalam kedudukan kewangan yang kukuh. Visi tersebut telah dirangkumkan di dalam pelan perniagaan kewangan yang kukuh dirumuskan oleh CGC pada Mac 2010. Antara pemacu-pemacu strategiknya adalah jaminan dan produk perkongsian risiko yang akan memaksimumkan penggunaan sumber-sumber dengan berkesan dan penyediaan penambahbaikan perkhidmatan bimbingan dengan usahasama agensi-agensi lain. Modal CGC juga telah diperkukuhkan melalui suntikan ekuiti berjumlah RM150 juta oleh Bank Negara Malaysia bagi membolehkan CGC mengekalkan pertumbuhan yang mampan.

Tahun 2010 juga menyaksikan penyertaan CGC di dalam pembiayaan sektor teknologi hijau melalui Skim Pembiayaan Teknologi Hijau (SPTH). CGC telah diberikan mandat untuk menguruskan SPTH yang mana dana berjumlah RM1.5 bilion telah diperuntukkan oleh kerajaan sejajar dengan Polisi Teknologi Hijau Kebangsaan. Matlamat SPTH adalah untuk menggalakkan pelaburan di dalam sektor teknologi hijau iaitu sektor terbaharu yang dijangka akan menjadi salah satu pemacu terkini ekonomi negara. Sehingga 31 Disember 2010, CGC telah meluluskan RM145.4 juta bagi membantu membiayai 11 projek.



Sejajar dengan pemulihan keadaan ekonomi, CGC telah dapat menumpukan semula perhatiannya kepada model perniagaan yang lebih kukuh dan dalam masa yang sama mencapai mandatnya dalam meningkatkan akses pembiayaan kepada PKS.

**Dato' Mohd Razif Abd. Kadir**  
Pengerusi



Untuk terus maju, CGC akan bergantung kepada teknologi bagi memacu kegiatannya yang mana lebih banyak tumpuan diberikan untuk membangunkan sistem teknologi maklumat bersepadu yang kukuh dan berkualiti.

Peranan kami dalam membantu PKS telah diperluaskan melangkaui penyediaan jaminan-jaminan pinjaman. Dengan penubuhan Credit Bureau Malaysia Sdn. Bhd. sebagai anak syarikat CGC, PKS boleh mendapat akses kepada platform untuk membina prestasi kredit mereka dengan menggunakan sumber-sumber perbankan dan bukan perbankan yang menambahbaik simetri maklumat antara PKS dan institusi kewangan. Sehingga akhir Disember 2010, Credit Bureau Malaysia telah mengeluarkan 128,561 laporan kredit dan mempunyai keahlian sebanyak 40 buah institusi kewangan dan lebih daripada 28,400 PKS.

## MASA HADAPAN

Malaysia berkemampuan untuk mengekalkan pertumbuhan ekonomi yang baik hasil daripada struktur ekonomi yang kukuh, penambahbaikan susunan institusi dan peningkatan asas makroekonomi. Sumbangan PKS amat diperlukan di dalam proses peralihan Malaysia ke arah ekonomi yang berpendapatan dan nilai tambah yang tinggi. Menyedari keadaan ini, Lembaga Pembangunan PKS Kebangsaan telah ditubuhkan bagi menyelaraskan polisi PKS pada peringkat kebangsaan dengan sokongan daripada SME Corp. Hasil daripada penubuhan tersebut, Pelan Induk PKS sedang disempurnakan yang akan menjadi langkah utama PKS ke arah merangsangkan lagi ekonomi negara serta membentuk entiti koperat yang berjaya di arena global.

CGC akan terus memainkan peranan utama bagi meningkatkan akses pembiayaan kepada PKS dengan menawarkan skim-skim jaminan khusus dan perkhidmatan yang memenuhi kehendak PKS. Kami telah merangka pelan bagi memberi lebih tumpuan terhadap skim-skim jaminan sebagai kegiatan utama serta mengadakan lebih banyak usahasama perkongsian risiko dengan institusi-institusi kewangan. Kami akan menggiatkan usaha-usaha pemasaran dan promosi bagi memacu produk-produk dan perkhidmatan, khususnya

usahasama jaminan berportfolio serta akan terus menerokai produk-produk baharu dan berinovatif terutamanya untuk sektor-sektor berkembang pesat yang dikenalpasti di bawah Rancangan Malaysia Kesepuluh. Beberapa pelan juga sedia dibuat untuk mengembangkan lagi perniagaan perbankan Islam selari dengan rancangan kerajaan menjadikan Malaysia sebagai hub kewangan Islam antarabangsa. CGC juga sedang mencari kaedah-kaedah untuk mempelbagaikan lagi kemudahan pembiayaan langsungnya serta akan bekerjasama erat dengan bank-bank lain untuk membangun dan memasarkan produk-produk pembiayaan langsung berkenaan.

Untuk terus maju, CGC akan bergantung kepada teknologi bagi memacu kegiatannya yang mana lebih banyak tumpuan diberikan untuk membangunkan sistem teknologi maklumat bersepadu yang kukuh dan berkualiti. Sistem ini akan dibangunkan untuk memberikan sokongan sewajarnya terhadap pelan perniagaan strategik CGC, khususnya di dalam usaha CGC untuk menambahbaik pemerosesan pinjaman berasaskan templat yang akan mempercepatkan proses pinjaman dan menambahbaik penilaian kredit. Sistem teknologi maklumat ini dijangka akan menjadi alat analisa yang diperlukan dalam memastikan analisa risiko, laporan dan pemantauan prestasi yang berstruktur dan konsisten. Sehubungan dengan itu, CGC merancang untuk memulakan inisiatif penting yang dikenali sebagai Sistem Pengurusan Risiko Bersepadu (IRMS). Sistem yang unik ini akan membolehkan CGC meningkatkan keupayaan operasi dan pengurusan risiko kreditnya dengan menggunakan sistem bersepadu yang kukuh dan berkualiti. Ianya perlu bagi menganalisa data, penyediaan laporan dan pemantauan yang tepat dan efektif. Lebih penting lagi, IRMS akan membolehkan CGC melaporkan semua data di dalam pelbagai dimensi bagi membolehkan penyediaan laporan dalam tempoh yang ditetapkan serta membantu di dalam membuat keputusan.

Kami telah merangka pelan bagi memberi lebih tumpuan terhadap skim-skim jaminan sebagai kegiatan utama serta mengadakan lebih banyak usahasama perkongsian risiko dengan institusi-institusi kewangan.

### PENGHARGAAN

Pada Mac 2011, Y.Bhg. Dato' Zamani Abdul Ghani telah bersara setelah berkhidmat sebagai Pengerusi CGC semenjak tahun 2005. Bagi pihak CGC, saya mengambil kesempatan ini untuk merakam ucapan terima kasih kepada beliau atas sumbangan besar terhadap inisiatif utama CGC sepanjang tempoh perkhidmatannya khususnya di dalam Pelan Tranformasi Perniagaan tiga tahunnya, penyertaan institusi kewangan Islam dan institusi kewangan pembangunan di dalam skim-skim jaminan CGC, penubuhan Credit Bureau Malaysia Sdn. Bhd. dan penambahan produk-produk dan perkhidmatan-perkhidmatan seperti jaminan berportfolio, pembiayaan ekuiti, pengsekuritan dan juga pengenalan kepada mekanisme pelarasan kadar faedah berdasarkan risiko (risk-adjusted-pricing mechanism). Kami mengucapkan selamat maju jaya kepada beliau dalam menjalani segala usaha pada masa hadapan. Y.Bhg. Dato' Sri Mohamed Nazir Abdul Razak, Ketua Eksekutif Kumpulan CIMB pula telah melepaskan jawatan sebagai ahli Lembaga Pengarah. Saya mengambil kesempatan ini untuk merakam ucapan terima kasih kepada beliau di atas sumbangan yang amat berharga semasa tempoh beliau sebagai ahli lembaga pengarah dan berharap beliau beroleh kesejahteraan dalam menjalani segala usaha.

Saya juga ingin merakam penghargaan yang tulus ikhlas kepada rakan-rakan di dalam industri perbankan terhadap penyertaan yang menggalakkan daripada mereka di dalam skim-skim CGC. Kami memperakui peranan penting dan sumbangan berharga mereka terhadap pembangunan PKS melalui pelbagai skim jaminan di samping inisiatif-inisiatif yang dilakukan sendiri oleh mereka. Kami berharap akan berpeluang untuk saling bekerjasama dengan institusi-institusi tersebut pada masa hadapan untuk meluaskan lagi jangkauan CGC kepada PKS.



Saya juga ingin merakam ucapan terima kasih kepada semua ahli Lembaga Pengarah terhadap nasihat dan sokongan yang amat berharga di peringkat jawatankuasa-jawatankuasa penyemakan Lembaga Pengarah. Saya yakin bahawa mereka akan terus memberikan sokongan yang tidak berbelah bahagi dan kerjasama terhadap setiap inisiatif yang akan dilaksanakan oleh CGC pada tahun 2011 dan tahun-tahun seterusnya.

Akhirnya, saya merakam ucapan terima kasih dan penghargaan kepada Bank Negara Malaysia, Kementerian Kewangan dan agensi-agensi kerajaan yang berkenaan serta juga dewan-dewan perniagaan dan persatuan-persatuan perdagangan terhadap sokongan berterusan mereka dan kepercayaan yang diberikan kepada CGC dalam melaksanakan mandat yang diberikan. Saya juga ingin mengucapkan ucapan terima kasih kepada pihak pengurusan dan warga kerja CGC terhadap komitmen dan sumbangan mereka ke atas pencapaian yang memberangsangkan serta menaruh harapan yang tinggi untuk masa hadapan dengan lebih berkeyakinan dan bersemangat.

**Dato' Mohd Razif Abd. Kadir**  
Pengerusi  
Lembaga Pengarah

# LAPORAN KETUA PEGAWAI EKSEKUTIF

---

## PRESTASI KESELURUHAN

---

CGC telah menempuh situasi ekonomi yang mencabar selama dua tahun lepas memberi kesan terhadap prestasi keseluruhannya. Justeru itu, CGC bertekad untuk mengukuhkan kedudukannya dari segi kewangan dan juga sebagai institusi sokongan PKS terpilih bagi penambahbaikan kredit di negara ini berdasarkan keadaan ekonomi yang bertambah baik. Dari aspek-aspek berkenaan, CGC telah mencatatkan prestasi yang baik dan memperolehi keuntungan serta dalam masa yang sama mengekalkan jangkauan PKSnya pada tahun 2010 berbanding pertumbuhan negatif pada tahun sebelumnya. Ianya mungkin berpunca daripada pemulihan ekonomi yang kukuh dicatatkan pada tahun tersebut yang menghasilkan permintaan domestik dan luaran yang memberangsangkan serta tenaga kerja yang berdedikasi dan komited ke arah mencapai matlamat CGC.

Sejajar dengan visi untuk mempelbagaikan kemudahan pembiayaan kepada PKS, CGC telah membangunkan produk-produk yang inovatif bagi memenuhi keperluan terkini para PKS. Usaha ini disokong oleh aktiviti-aktiviti pemasaran dan promosi yang dilaksanakan bagi memastikan PKS memperolehi pelbagai kemudahan tersebut. Usahasama strategik dengan rakan-rakan perbankan dan program bimbingan dengan

agensi-agensi kerajaan yang terlibat dalam pembangunan PKS telah dilaksanakan bagi menyokong inisiatif-inisiatif berkenaan. Inisiatif-inisiatif ini merupakan keutamaan CGC dan akan terus penting kerana ianya merupakan peluang terbaik untuk terus memelihara hubungan yang erat dengan komuniti PKS. Justeru itu CGC dapat membantu memperingkatkan akses pembiayaan serta pembangunan PKS.





CGC telah mencatatkan prestasi yang baik dan memperolehi keuntungan serta dalam masa yang sama mengekalkan jangkauan PKSnya pada tahun 2010 berbanding pertumbuhan negatif pada tahun sebelumnya.

**Datuk Wan Azhar Wan Ahmad**  
Ketua Pegawai Eksekutif

## PEMBIAYAAN PKS

Pakej rangsangan ekonomi kedua yang diperkenalkan oleh kerajaan pada tahun 2009 dan pemulihan ekonomi yang kukuh dicatatkan pada tahun 2010 telah mewujudkan suasana pembiayaan yang kondusif dan membantu PKS. Ini diakui oleh Pusat Perhubungan Bersepadu, Bank Negara Malaysia bahawa penerimaan kes berkaitan akses pembiayaan telah mencatatkan penurunan yang besar pada kadar 38% dan ini menggambarkan penambahbaikan di dalam situasi pembiayaan PKS. Akses pembiayaan yang mudah, kadar pinjaman yang rendah dan kecairan di dalam sistem pembiayaan adalah faktor-faktor yang menyokong permintaan pembiayaan PKS. Ini memberikan PKS sokongan berterusan untuk terus berkembang sejajar dengan pertumbuhan ekonomi. Pembiayaan belum jelas daripada institusi-institusi kewangan dan institusi-institusi kewangan pembangunan bagi PKS mencecah RM141.1 bilion atau 37.6% daripada jumlah pinjaman perniagaan sehingga akhir tahun 2010.

Pada tahun 2010, CGC telah menjamin 7,670 pinjaman bernilai RM2.5 bilion berbanding 14,073 pinjaman bernilai RM3.1 bilion pada tahun 2009. Penyumbang utama terhadap jumlah jaminan yang tinggi pada tahun 2009 berbanding tahun 2010 adalah Skim Jaminan Bantuan PKS yang diperkenalkan oleh kerajaan bagi membantu PKS berdaya maju yang dilanda krisis ekonomi global untuk memperolehi akses pembiayaan. Pada masa yang sama, jumlah PKS yang mempunyai kedudukan kewangan yang lebih kukuh serta rekod prestasi yang baik memilih untuk memperolehi pembiayaan secara langsung daripada institusi-institusi kewangan tanpa jaminan CGC telah meningkat pada tahun 2010.

Bagi menyokong inisiatif utamanya, CGC telah membangunkan produk-produk berinovatif bagi meluaskan lagi jangkauan kepada PKS dan mempercepatkan perkhidmatannya. Pada tahun 2010, CGC telah melancarkan dua produk berpakej bercirikan pemerosesan berasaskan templat bertujuan mempercepatkan pemerosesan pinjaman. Produk-produk berkenaan iaitu SME Express dan SME Quick Financing telah dilancarkan pada suku kedua tahun 2010. Di bawah produk berpakej yang unik ini, para peminjam dijamin

Akses pembiayaan yang mudah, kadar pinjaman yang rendah dan kecairan di dalam sistem pembiayaan adalah faktor-faktor yang menyokong permintaan pembiayaan PKS.

tempoh pemerosesan pinjaman selama tujuh hari dan perlindungan jaminan sebanyak 80% melalui skim Enhancer.

CGC juga melaksanakan program jaminan berportfolio dengan bank-bank yang telah menyatakan hasrat untuk bekerjasama dengan CGC khususnya bagi menawarkan pembiayaan berasaskan portfolio kepada PKS. Pada suku ketiga tahun 2010, CGC telah menandatangani perjanjian jaminan berportfolio yang menawarkan jumlah pinjaman bernilai RM50 juta kepada PKS di dalam sektor pemborongan, peruncitan dan perkilangan. CGC juga telah melancarkan satu produk terbaharu dinamakan SmallBiz Express (SBE) yang menggantikan Skim Jaminan Usahawan Kecil





(SJUK) pada Ogos 2010. Skim ini menawarkan pinjaman antara RM20,000 sehingga RM50,000 dan lindungan jaminan sehingga 80% serta disasarkan kepada peniaga-peniaga kecil yang mempunyai perniagaan berdaya maju. CGC juga memperkenalkan skim yang sama berlandaskan konsep syariah dinamakan SmallBiz Express-i (SBE-i).

Bagi menambahkan kemudahan pembiayaan kepada kontraktor Bumiputera, CGC telah mempromosikan secara agresif Tabung Projek Usahawan Bumiputera-i (TPUB-i) yang berlandaskan konsep syariah. Hasilnya, peratusan bagi bilangan kelulusan pinjaman usahawan Bumiputera telah mencapai 32%. Bilangan permohonan yang diterima telah meningkat 15% kepada 3,770 permohonan berbanding 3,284 permohonan yang diterima dalam tahun 2009. CGC telah meluluskan sejumlah 171 permohonan pinjaman di bawah TPUB-i bernilai RM78.7 juta sehingga Disember 2010.

Jaminan kredit CGC telah memberikan manfaat terhadap kebanyakan sektor ekonomi khususnya bagi sektor perniagaan am, perkilangan dan pertanian yang mana masing-masing mencatatkan RM1.9 bilion, RM548.7 juta dan RM31.7 juta.

## SKIM-SKIM JAMINAN

Pada tahun 2010, CGC menguruskan 11 skim jaminan yang mana lapan daripadanya di bawah kategori Skim-skim Utama dan selebihnya adalah Skim-skim Pembiayaan Berprogram. Skim-skim tersebut seperti tertera di bawah:

### SKIM-SKIM UTAMA

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

\* menggantikan Skim Jaminan Usahawan Kecil (SJUK) semenjak Ogos 2010.

Dalam jangka masa panjang, CGC berharap agar PKS dapat menambahbaik amalan kredit melalui pelbagai inisiatif yang sedia ada supaya mereka dapat membina rekod prestasi yang baik dan menambahbaik tahap penerimaan bank.

### SKIM-SKIM PEMBIAYAAN BERPROGRAM

1. Skim Jaminan Anjal (SJA)
2. Skim Pembiayaan Francois (SPF)
3. Skim Pembiayaan Teknologi Hijau (SPTH)



## PINJAMAN YANG DIJAMIN (MENGIKUT SKIM)

Pada tahun 2010, dua skim yang menjadi penyumbang utama terhadap pertumbuhan keseluruhan pinjaman adalah ENHANCER dan SJLT, mencatatkan 49% (RM1.2 bilion) daripada jumlah keseluruhan jaminan pinjaman (RM2.5 bilion). ENHANCER menyumbangkan 32% dengan 2,366 pinjaman bernilai RM811.5 juta, manakala SJLT menyumbangkan 17% bagi 1,013 pinjaman bernilai RM421.2 juta.

TAHUN SKIM-SKIM	2009		2010	
	BIL. PINJAMAN	NILAI (RM JUTA)	BIL. PINJAMAN	NILAI (RM JUTA)
<b>SKIM-SKIM UTAMA</b>	<b>3,345</b>	<b>830.5</b>	<b>4,383</b>	<b>1,262.6</b>
ENHANCER	1,471	506.0	2,152	731.3
ENHANCER-i	81	61.5	214	80.2
SJUK	1,176	36.7	1,004	29.9
SJLT	597	221.0	1,004	418.5
SJLT – Lain-lain	20	5.3	9	2.7
<b>SKIM-SKIM PEMBIAYAAN BERPROGRAM</b>	<b>10,704</b>	<b>2,268.5</b>	<b>1,895</b>	<b>676.2</b>
SJA	480	165.1	1,119	372.9
SPF	3	2.1	1	0.2
KJK-2	3	0.2	—	—
SAF	1,186	214.4	—	—
SMF	77	44.3	—	—
SME AGS	8,955	1,842.4	694	141.5
SME AGS-i	—	—	70	16.2
SPTH	—	—	7	81.5
SPTH-i	—	—	4	63.9
<b>SKIM-SKIM PEMBIAYAAN</b>	<b>24</b>	<b>12.6</b>	<b>727</b>	<b>355.3</b>
Pembiayaan Ekuiti	—	—	1	5.3
TPUB-i	24	12.6	171	78.7
Pembiayaan Langsung	—	—	555	271.3
<b>JAMINAN BERPORTFOLIO</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>665</b>	<b>201.2</b>
<b>JUMLAH</b>	<b>14,073</b>	<b>3,111.6</b>	<b>7,670</b>	<b>2,495.3</b>

## TINJAUAN OPERASI

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

### 1. Arah Pinjaman

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

SEKTOR	BILANGAN PINJAMAN	NILAI (RM JUTA)
Perniagaan Am	6,445	1,914.9
Perkilangan	1,133	548.7
Pertanian	92	31.7
<b>JUMLAH</b>	<b>7,670</b>	<b>2,495.3</b>

### 2. Taburan Pinjaman Mengikut Negeri

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

NEGERI	BILANGAN PINJAMAN	NILAI (RM JUTA)
Selangor	1,548	538.1
Wilayah Persekutuan Kuala Lumpur	1,267	543.8
Johor	905	270.8

### 3. Pinjaman Mengikut Kaum

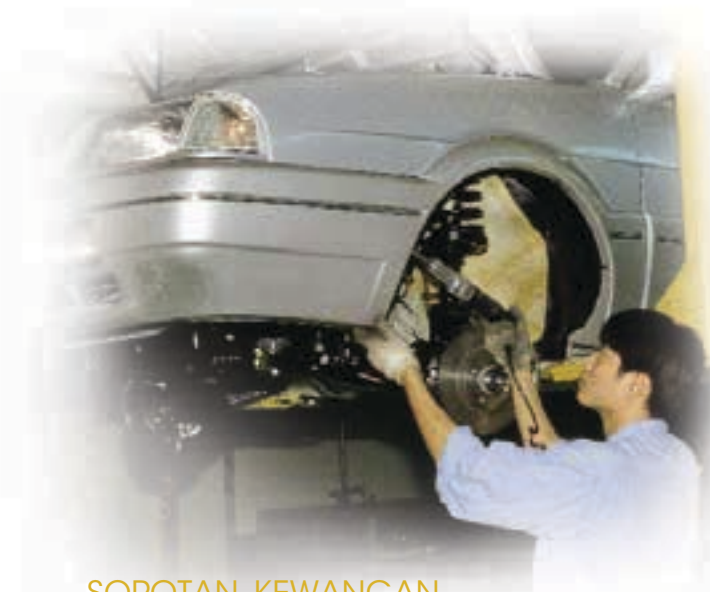
Bilangan dan nilai pinjaman yang dijamin mengikut kaum adalah seperti tertera di bawah:

KAUM	BILANGAN PINJAMAN	NILAI (RM JUTA)
Bumiputera	1,777	588.0
Cina	5,492	1,817.5
India	325	68.8
Lain-lain	76	21.0
<b>JUMLAH</b>	<b>7,670</b>	<b>2,495.3</b>

### 4. Pinjaman Mengikut Saiz

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

SAIZ PINJAMAN	SJLT		ENHANCER	
	BILANGAN	NILAI (RM JUTA)	BILANGAN	NILAI (RM JUTA)
RM100,000 dan ke bawah	158	11.1	494	39.5
RM100,001 – RM500,000	608	165.3	1,481	374.6
RM500,001 – RM1,000,000	170	128.4	289	220.8
RM1,000,001 – RM2,000,000	75	111.8	83	115.8
RM2,000,001 dan ke atas	2	4.6	19	60.8
<b>JUMLAH</b>	<b>1,013</b>	<b>421.2</b>	<b>2,366</b>	<b>811.5</b>



## SOROTAN KEWANGAN

Sejajar dengan usaha kami pada tahun 2010 untuk menambahbaik kedudukan kewangan CGC, kami memberikan keutamaan kepada kos operasi dan kualiti pinjaman secara keseluruhannya. Penambahbaikan infrastruktur pengurusan risiko kredit dalam penilaian kredit serta pengenalpastian dan pemantauan secara proaktif terhadap pinjaman tertunggak telah menyumbang kepada kualiti aset yang lebih baik. Selain daripada itu, usaha-usaha CGC dalam membantu para peminjam dengan memberi nasihat bagi melaksanakan pemulihan, penstrukturan semula dan penjadualan semula pinjaman-pinjaman mereka telah menyumbang kepada bilangan pinjaman gagal yang rendah. Dengan inisiatif-inisiatif berkenaan, CGC mencatatkan penurunan di dalam peruntukan terhadap pinjaman gagal (NPL) yang bernilai RM240.5 juta, berbanding RM306.8 juta pada tahun 2009.

Pada keseluruhannya, perbelanjaan operasi mencatatkan penurunan kepada RM302.1 juta daripada RM370.3 juta pada tahun 2009. Manakala yuran jaminan dan pendapatan pelaburan pula masing-masing mencatatkan RM112.2 juta dan RM137.8 juta, justeru itu CGC telah mencatatkan keuntungan bersih berjumlah RM15.6 juta pada tahun 2010.

CGC memperuntukkan sejumlah RM52.1 juta kepada rizab berbanding dengan RM70.9 juta pada tahun 2009. Rizab CGC adalah sebanyak RM725.3 juta setakat 31 Disember 2010 berbanding dengan RM713.6 juta pada tahun 2009.

Pada 31 Disember 2010, jumlah peruntukan untuk memenuhi tuntutan ke atas pinjaman yang dijamin oleh CGC adalah berjumlah RM230.2 juta berbanding RM353.8 juta pada tahun 2009.

Dari segi perolehan semula yang diterima, CGC telah berjaya memperolehi perolehan berjumlah RM49.7 juta, meningkat pada kadar 43.2% berbanding RM34.7 juta pada tahun 2009.

Pada keseluruhannya, CGC telah meluluskan secara kumulatifnya 2,771 akaun bagi tujuan subrogasi bernilai RM1,379.7 juta bagi pinjaman di bawah SJLT dan 294 akaun bernilai RM57.8 juta bagi pinjaman bukan-SJLT.

## STRATEGI PERTUMBUHAN DAN HALA TUJU

Dengan ramalan ekonomi negara yang positif, dijangka mencatat pertumbuhan antara 5-6% bagi tempoh lima tahun akan datang, kami percaya bahawa permintaan domestik akan bertambah kukuh bagi menyokong pertumbuhan PKS yang sebahagian besarnya berasaskan domestik. Selain daripada itu, Rancangan Malaysia Kesepuluh (RMKe-10) menfokuskan kepada pembangunan PKS sebagai enjin pertumbuhan dan inovasi sejajar dengan aspirasi Model Ekonomi Baru. Pelaksanaan Projek Penggerak Ekonomi (EPP) di bawah 12 Bidang Ekonomi Utama Negara (NKEA) dijangka akan meningkatkan permintaan domestik dan mempunyai kesan limpahan positif terhadap PKS. Tambahan pula, lanskap PKS juga dijangka akan menjadi lebih ketara dengan kemunculan sektor-sektor baharu di bawah Program Transformasi Ekonomi (ETP) di samping sektor-sektor ekonomi utama seperti perkhidmatan, perkilangan dan pertanian sebagai sektor-sektor dominan pada masa akan datang.

Dari sudut pembiayaan, sektor perbankan dijangka akan menggiatkan daya usaha menawarkan lebih banyak pilihan pembiayaan dan perkhidmatan bertujuan untuk mendapatkan bahagian yang lebih besar daripada pasaran pembiayaan PKS yang sedang berkembang. Ini merupakan langkah positif bagi melengkapkan lagi usaha berterusan kerajaan dalam meluaskan akses pembiayaan PKS.

Dengan ramalan masa hadapan yang cerah, CGC akan gigih berusaha untuk mengukuhkan lagi peranan yang telah dimandatkan dengan menawarkan skim-skim jaminan dan perkhidmatan

yang spesifik bagi memenuhi keperluan para PKS. Perancangan telah dirangka untuk memberikan lebih banyak tumpuan terhadap jaminan sebagai aktiviti utama kami serta mengadakan lebih banyak usahasama perkongsian risiko dengan institusi-institusi kewangan. Selain daripada itu, perancangan telah dibuat untuk mengembangkan lagi perniagaan perbankan Islam selaras dengan rancangan kerajaan untuk menjadikan Malaysia sebagai hub kewangan Islam antarabangsa. CGC juga sedang mencari kaedah untuk mengembangkan lagi kemudahan pembiayaan langsungnya. Justeru itu, CGC akan bekerjasama erat dengan bank-bank lain untuk membangun dan memasarkan produk-produk pembiayaan langsung.

Bagi meningkatkan keberkesanan jangkauan CGC, rangkaian cawangan-cawangan kami akan mengambil langkah meningkatkan peranannya dengan melakukan jualan dan pemasaran. Bagi meningkatkan tahap perkhidmatan kami, pemerosesan berasaskan templat akan diperkenalkan secara berperingkat di cawangan-cawangan. Ini akan membolehkan pemerosesan dan kelulusan permohonan pinjaman yang lebih pantas. Dengan adanya langkah tersebut, PKS akan menikmati tempoh pemerosesan pinjaman yang singkat dan penambahbaikan khidmat pelanggan. Pendekatan ini juga akan membolehkan CGC menjimatkan kos dalam pemerosesan pinjaman serta menambahbaik pemantauan permohonan pinjaman bagi memastikan kualiti pinjaman dapat dikekalkan.

Dalam usaha untuk meluaskan jangkauan, CGC akan menawarkan pinjaman bersaiz kecil bagi memastikan lebih banyak PKS memperolehi manfaat daripada skim-skim jaminannya. Pendekatan ini juga akan membantu CGC untuk menguruskan dengan lebih baik risiko yang diambil.

Dari segi produk, CGC akan menggiatkan usaha untuk membangunkan produk-produk terbaharu di samping mengubahsuai pakej produk sedia ada untuk memenuhi keperluan khusus PKS di dalam pelbagai sektor. Di samping itu, CGC akan memulakan inisiatif utama yang lain dengan menumpukan kepada pengembangan kemudahan pembiayaan langsung. Walaupun produk ini agak baharu bagi CGC, namun pembiayaan langsung terbukti menjadi saluran efektif bagi PKS untuk memperolehi pembiayaan pada kos yang efektif dan dalam masa yang sama membantu CGC



mencapai kekukuhan kewangan. Kini, CGC menawarkan Tabung Projek Usahawan Bumiputera-i (TPUB-i) yang menawarkan modal dalam bentuk pembiayaan kontrak kepada usahawan Bumiputera.

CGC yakin bahawa inisiatif-inisiatif tersebut akan membolehkan CGC menambahkan lagi pembiayaan kepada PKS. Dalam jangka masa panjang, CGC berharap agar PKS dapat menambahbaik amalan kredit melalui pelbagai inisiatif yang sedia ada supaya mereka dapat membina rekod prestasi yang baik dan menambahbaik tahap penerimaan bank. Kami berharap dengan adanya kedudukan kredit yang kukuh, PKS akan berada pada kedudukan yang lebih baik bukan sahaja untuk memperolehi pembiayaan tetapi juga peluang-peluang perniagaan yang baik. Kelebihan boleh digunakan oleh mereka bagi merealisasikan potensi perniagaan dan menyumbang secara efektif kepada ekonomi negara. Dalam masa yang sama, ianya membolehkan CGC menyalurkan dana yang terhad kepada PKS lain yang berdaya maju dan amat memerlukannya.

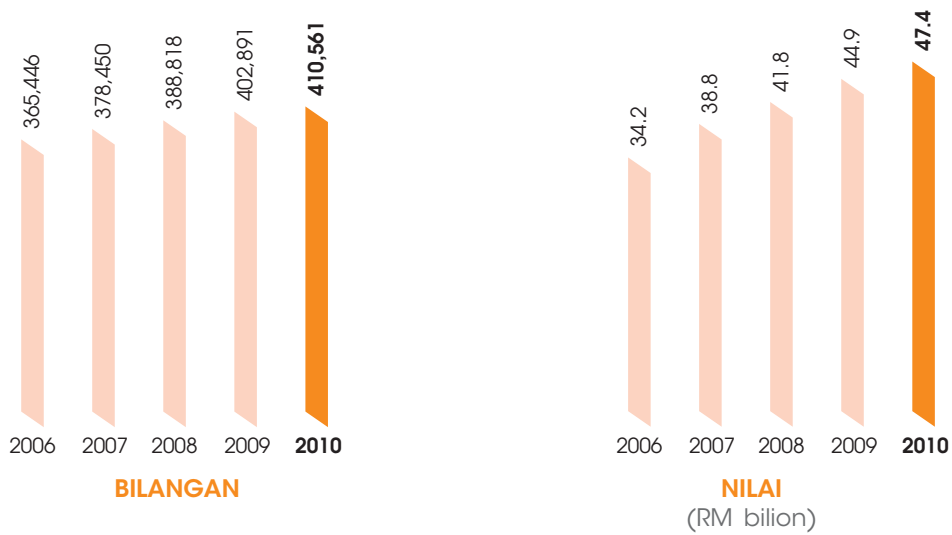
Walaupun kami optimis serta berhati-hati, prestasi keseluruhan CGC yang memberangsangkan pada tahun 2010 memberikan petunjuk yang baik bagi rancangan-rancangan yang telah dibuat untuk tempoh tiga tahun akan datang. Sehubungan dengan itu, CGC akan terus memberikan tumpuan bagi meluaskan jangkauan kepada PKS dan dalam masa yang sama meneruskan matlamat jangka panjangnya untuk mencapai kekukuhan kewangan.

**Datuk Wan Azhar Wan Ahmad**  
Ketua Pegawai Eksekutif

# SOROTAN OPERASI

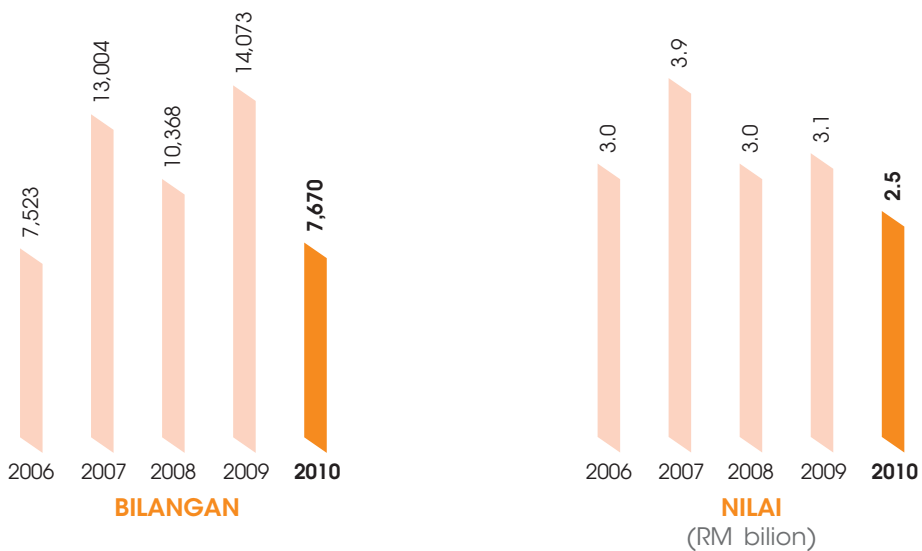
## BILANGAN DAN NILAI PINJAMAN DIJAMIN TERKUMPUL DI BAWAH SEMUA SKIM

	2006	2007	2008	2009	2010
Bilangan	365,446	378,450	388,818	402,891	410,561
Nilai (RM bilion)	34.2	38.8	41.8	44.9	47.4



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

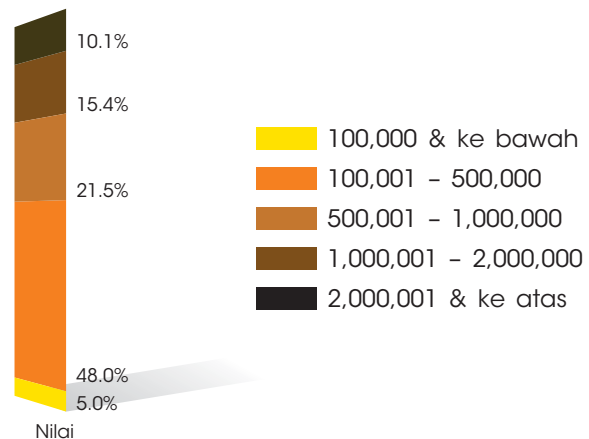
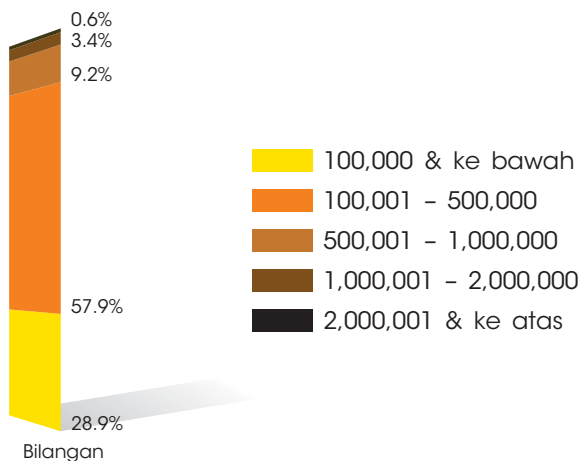
	2006	2007	2008	2009	2010
Bilangan	7,523	13,004	10,368	14,073	7,670
Nilai (RM bilion)	3.0	3.9	3.0	3.1	2.5



TABURAN SAIZ PINJAMAN DI BAWAH SEMUA SKIM

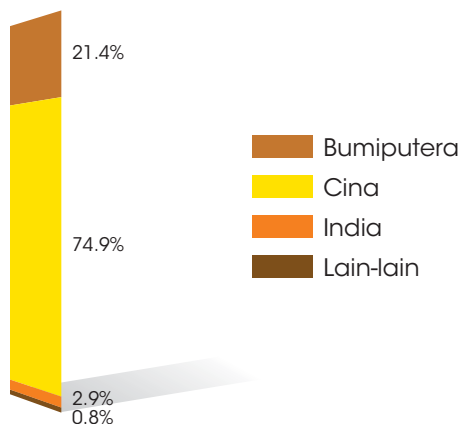
SEMUA SKIM

Taburan Saiz Pinjaman (RM)	Bilangan	Peratus (%)	Nilai (RM Juta)	Peratus (%)
100,000 & ke bawah	2,219	28.9	125.4	5.0
100,001 - 500,000	4,438	57.9	1,197.2	48.0
500,001 - 1,000,000	709	9.2	536.4	21.5
1,000,001 - 2,000,000	259	3.4	383.8	15.4
2,000,001 & ke atas	45	0.6	252.5	10.1
<b>Jumlah</b>	<b>7,670</b>	<b>100.0</b>	<b>2,495.3</b>	<b>100.0</b>



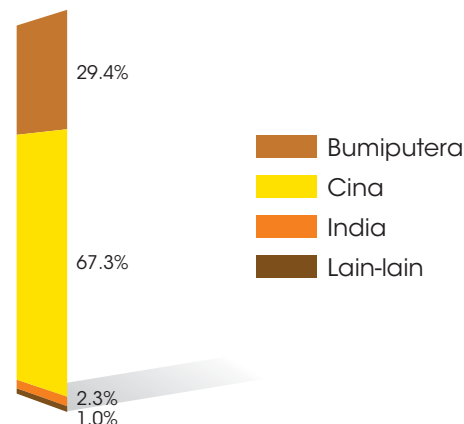
PECAHAN PINJAMAN BERDASARKAN KAUM UNTUK SKIM UTAMA, SKIM PEMBIAYAAN DAN JAMINAN BERPORTFOLIO (MENGIKUT NILAI PINJAMAN)

Bangsa	Peratus (%)	Nilai (RM Juta)
Bumiputera	21.4	389.3
Cina	74.9	1,362.7
India	2.9	53.0
Lain-lain	0.8	14.1
<b>Jumlah</b>	<b>100</b>	<b>1,819.1</b>



PECAHAN PINJAMAN BERDASARKAN KAUM UNTUK SKIM-SKIM PEMBIAYAAN BERPROGRAM (MENGIKUT NILAI PINJAMAN)

Bangsa	Peratus (%)	Nilai (RM Juta)
Bumiputera	29.4	198.7
Cina	67.3	454.8
India	2.3	15.8
Lain-lain	1.0	6.9
<b>Jumlah</b>	<b>100</b>	<b>676.2</b>



# SOKONGAN PELANGGAN



Berasaskan kepada kepercayaan bahawa tahap perkhidmatan yang tinggi dan khidmat pelanggan yang cemerlang bermula daripada pemahaman yang betul terhadap keperluan pelanggan, CGC sentiasa mencari cara-cara baharu untuk memberikan perkhidmatan yang cepat dan berkesan. Dengan adanya pegawai-pegawai khidmat pelanggan yang berpengetahuan dan terlatih, CGC melalui Pusat Khidmat Pelanggannya telah mengendalikan lebih daripada 27,000 pertanyaan daripada pelanggan dari seluruh negara dalam tahun 2010. Pertanyaan-pertanyaan ini telah diselesaikan dalam tempoh sepertimana ditetapkan dalam piagam pelanggan CGC. Kebanyakan pertanyaan adalah berkenaan skim-skim jaminan dan tatacara permohonan pinjaman, status permohonan dan perkhidmatan ditawarkan oleh BASE (Entiti Khidmat Nasihat Perniagaan).

Lebih penting lagi, CGC juga menawarkan pilihan untuk mengstruktur semula pinjaman bagi membantu peminjam yang menghadapi kesulitan untuk memastikan mereka terus memperoleh akses pembiayaan. Pada tahun 2010, CGC berjaya mengstruktur semula sebanyak 526 pinjaman iaitu secara puratanya 44 pinjaman dalam sebulan. Sebahagian daripada pelbagai usaha untuk memudahkan lagi pembayaran balik pinjaman, CGC telah memperkenalkan dua lagi kemudahan pembayaran balik yang fleksibel iaitu penebusan dan penukaran pinjaman. Kemudahan ini adalah untuk para peminjam yang mempunyai akaun pinjaman yang baik tetapi mengalami masalah aliran tunai. Pilihan pembayaran balik ini menawarkan para peminjam pelan alternatif pembayaran balik yang lebih mudah untuk diuruskan oleh mereka. Dalam tahun 2010, CGC telah menebus sejumlah 440 akaun bernilai RM206.5 juta dan menukar sejumlah 115 akaun bernilai RM64.8 juta.

Sejajar dengan langkah strategik CGC untuk memberikan lebih tumpuan terhadap penambahbaikan produk serta pemasaran dan promosi yang agresif, bahagian sokongan pelanggan telah menggalas tanggungjawab utama memberikan sokongan jitu terhadap aktiviti-aktiviti pemasaran. Sehubungan dengan itu, CGC telah menambahbaik sokongan pelanggan dengan melaksanakan secara proaktif pelbagai program bimbingan yang bukan sahaja meluaskan jangkauan kepada PKS, tetapi

***"Kualiti perkhidmatan atau barangan bukanlah bergantung kepada apa yang ditawarkan, tetapi ianya bergantung kepada kepuasan pelanggan."*** Peter Drucker

juga mengembangkan saluran komunikasi. CGC juga telah memperkenalkan produk baharu dengan kerjasama rakan perbankan bagi mempercepatkan kelulusan dan pengeluaran pinjaman. Contohnya, di bawah Jaminan Berportfolio, di mana pemerosesan dibuat secara berkelompok, CGC mengambil masa tiga hari bekerja sahaja untuk memproses dan meluluskan sesuatu permohonan.

CGC juga kerap kali terlibat dalam pelbagai aktiviti sokongan untuk meluaskan lagi jangkauan kepada PKS termasuk menganjurkan pelbagai program latihan, seminar dan sesi taklimat di seluruh negara. Khidmat nasihat dan perundingan juga disediakan semasa program-program tersebut. Pada peringkat cawangan pula, CGC terlibat secara proaktif dalam aktiviti-aktiviti seumpamanya untuk menyalurkan maklumat kepada pelanggan. Beberapa siri klinik keusahawanan yang telah dianjurkan pada tahun 2010 menunjukkan komitmen CGC menyediakan perkhidmatan pelanggan. Maklumat berguna berkenaan cara-cara memulakan perniagaan, kepentingan pengurusan aliran tunai dan amalan kredit yang baik adalah mustahak bagi kejayaan setiap perniagaan, telah disampaikan di dalam forum tersebut. Secara ringkasnya, aktiviti-aktiviti tersebut telah memberi CGC peluang untuk berinteraksi secara langsung dengan pelanggan berpotensi dan memberi peluang kepada mereka mengenali skim-skim yang ditawarkan oleh CGC.

Dengan usaha-usaha yang telah dilaksanakan serta pelbagai program penambahbaik perkhidmatan yang sedang dirancang, adalah menjadi harapan kami agar mutu perkhidmatan ini akan meningkat ke tahap yang terbaik serta menjanjikan khidmat dan sokongan pelanggan yang cemerlang demi memenuhi keperluan pembiayaan kepada para pelanggan.



# SOROTAN PERISTIWA

## CGC MENANDATANGANI PERJANJIAN BAGI SKIM PEMBIAYAAN TEKNOLOGI HIJAU DENGAN KEMENTERIAN KEWANGAN

Bersempena dengan pelancaran rasmi Skim Pembiayaan Teknologi Hijau (SPTH) oleh Y.A.B. Dato' Sri Najib Tun Abdul Razak, Perdana Menteri Malaysia pada 26 Januari 2010, satu Perjanjian Pengurusan antara CGC dan Kementerian Kewangan telah ditandatangani untuk memuktamadkan pengurusan skim jaminan kerajaan tersebut oleh CGC. Perjanjian tersebut telah ditandatangani oleh Y.Bhg. Datuk Wan Azhar Wan Ahmad, Pengarah Urusan CGC dan Y.Bhg. Tan Sri Dr. Wan Abdul Aziz Wan Abdullah, Ketua Setiausaha Perbendaharaan, Kementerian Kewangan. Majlis menandatangani perjanjian tersebut telah disaksikan oleh Y.A.B. Perdana Menteri dan Y.B. Dato' Sri Peter Chin Fah Kui, Menteri Tenaga, Teknologi Hijau dan Air. Skim tersebut dengan dana berjumlah RM1.5 bilion diwujudkan untuk menggalakkan pelaburan di dalam teknologi hijau dengan menyediakan pembiayaan kepada syarikat yang mengguna dan mengeluarkan teknologi berkenaan. Kerajaan memberikan 60% lindungan jaminan dan baki 40% oleh institusi-institusi kewangan.



## MAJLIS PENYAMPAIAN ANUGERAH PENDOKONG UTAMA PKS KE-15

CGC telah mengadakan majlis penyampaian Anugerah Pendokong Utama PKS ke-15 pada 1 Jun 2010 bersempena dengan Mesyuarat Agung Tahunan ke-37. Anugerah tersebut yang menghargai sumbangan institusi-institusi kewangan telah disampaikan kepada para pemenang bagi kategori Bank Komersil dan Kategori Bank Islam. Penerima-penerima anugerah bagi kategori Bank Komersil adalah Maybank, Public Bank, RHB Bank dan CIMB Bank, manakala bagi kategori Bank Islam pula, anugerah tersebut dimenangi oleh Bank Islam. Anugerah Rakan Kewangan Terbaik yang menghargai sumbangan terhadap aset kualiti telah dimenangi oleh Maybank. Semua anugerah telah disampaikan oleh Y.Bhg. Dato' Zamani Abdul Ghani, Timbalan Gabenor Bank Negara Malaysia merangkap Pengerusi CGC.

## PERJANJIAN JAMINAN BERPORTFOLIO DITANDATANGANI DENGAN KUMPULAN PERBANKAN RHB

CGC telah menandatangani Perjanjian Jaminan Berportfolio (PG) dengan Kumpulan Perbankan RHB, bank tempatan pertama yang memperolehi perjanjian eksklusif berkenaan. Perjanjian tersebut, yang ketiga seumpamanya, telah ditandatangani antara CGC dengan institusi-institusi kewangan merupakan komitmen berterusan CGC untuk meneruskan pelaksanaan model perniagaan jaminan berportfolio dengan kerjasama rakan kongsi berpotensi. Jaminan berportfolio ini menjanjikan pemerosesan dan pengeluaran pinjaman yang lebih cepat. Perjanjian tersebut telah ditandatangani oleh Encik Alex Lim Keat Chye, Pengurus Besar, Pembangunan Perniagaan CGC dan Cik Amy Ooi Swee Lian, Pengarah, Perbankan Perniagaan, RHB Bank serta disaksikan oleh Y.Bhg. Datuk Wan Azhar Wan Ahmad, Pengarah Urusan CGC dan Y.Bhg. Dato' Tajuddin Atan, Pengarah Urusan Kumpulan Perbankan RHB.



## CREDIT BUREAU MALAYSIA MENANDATANGANI PERJANJIAN USAHASAMA

Bagi memuktamadkan hubungan mereka sebagai pemegang-pemegang saham Credit Bureau Malaysia Sdn. Bhd. (dahulunya dikenali sebagai SME Credit Bureau (M) Sdn. Bhd.), CGC telah menandatangani satu perjanjian usahasama dengan Dun & Bradstreet Malaysia Sdn. Bhd. (D&B) dan Persatuan Bank-bank di Malaysia melalui ABM Investments Sdn. Bhd. (ABM) pada April 2010. Perjanjian ini yang merupakan penambahan kepada Perjanjian Persefahaman yang ditandatangani dahulunya oleh ketiga-tiga pihak memastikan Biro beroperasi sebagai syarikat usahasama. Biro telah diwakili oleh pengerusinya iaitu Y.Bhg. Datuk Wan Azhar Wan Ahmad yang juga merupakan Pengarah Urusan CGC manakala D&B pula diwakili oleh pengerusinya iaitu Encik Kevin Koo manakala ABM diwakili oleh Pengarah Eksekutifnya, Puan Chuah Mei Lin. Majlis menandatangani perjanjian tersebut disaksikan oleh Y.Bhg. Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed, Pengarah CGC.

# LAPORAN PENGARAH

Para pengarah dengan sukacitanya membentangkan laporan tahunan dan penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2010.

## 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) (SJLT (Semakan));
- Skim Jaminan Laluan Terus – Islam (Semakan) (SJLT-i (Semakan));
- Skim Jaminan Laluan Terus "Start Up" (SJLT-Start Up);
- Skim Kredit "Enhancer" (ENHANCER);
- Skim Kredit "Enhancer" – Islam (ENHANCER-i);
- Skim Jaminan Anjal – Tabung Industri Kecil & Sederhana 2 (Semakan) (SJA/TIKS 2 (Semakan));
- Skim Jaminan Anjal – Tabung Usahawan Baru 2 (Semakan) (SJA/TUB 2 (Semakan));
- Tabung Projek Usahawan Bumiputera – Islam (TPUB-i);
- Skim Pembiayaan Teknologi Hijau (Pengeluar) (SPTH (Pengeluar));
- Skim Pembiayaan Teknologi Hijau – Islam (Pengeluar) (SPTH-i (Pengeluar));
- Skim Pembiayaan Teknologi Hijau (Pengguna) (SPTH (Pengguna));
- Skim Pembiayaan Teknologi Hijau – Islam (Pengguna) (SPTH-i (Pengguna));
- Skim Jaminan Bank Terus (Semakan) (SJB (Semakan));
- Skim Kredit "Enhancer" (Semakan) (ENHANCER (Semakan));
- Skim Kredit "Enhancer" – Islam (Semakan) (ENHANCER-i (Semakan));
- Skim Jaminan Laluan Terus (Semakan 2) (SJLT (Semakan 2));
- Skim Jaminan Laluan Terus – Islam (Semakan 2) (SJLT-i (Semakan 2));
- Skim Jaminan Laluan Terus "Start Up" (Semakan) (SJLT-Start Up (Semakan));
- Skim Jaminan Laluan Terus "Start Up" (Semakan 2) (SJLT-Start Up (Semakan 2));
- Skim Jaminan Laluan Terus (Semakan 3) (SJLT (Semakan 3));
- Skim Jaminan Laluan Terus – Islam (Semakan 3) (SJLT-i (Semakan 3));
- Tabung Projek Usahawan Bumiputera – Islam (Semakan) (TPUB-i (Semakan));
- Skim Kredit "Enhancer" (Semakan 3) (ENHANCER (Semakan 3));
- Skim Kredit "Enhancer" – Islam (Semakan 3) (ENHANCER-i (Semakan 3));
- Skim Kredit "Enhancer" (Semakan 4) (ENHANCER (Semakan 4));
- Skim Kredit "Enhancer" – Islam (Semakan 4) (ENHANCER-i (Semakan 4));
- Skim Jaminan Anjal – TIKS 2 (Semakan 2) (SJA/TIKS 2 (Semakan 2));
- Skim Jaminan Anjal – Tabung Usahawan Baru 2 (Semakan 2) (SJA/TUB 2 (Semakan 2));
- Skim Jaminan Anjal – TIKS 2 – Islam (Semakan 2) (SJA/TIKS 2-i (Semakan 2));
- Skim Jaminan Anjal – Tabung Usahawan Baru 2 – Islam (Semakan 2) (SJA/TUB 2-i (Semakan 2));

## 1. KEGIATAN UTAMA (SAMBUNGAN)

- Skim Pembiayaan Francais (<1.0 juta) (SPF (<1.0 juta));
- Skim Pembiayaan Francais (>1.0 juta) (SPF (>1.0 juta));
- Skim Perniagaan Kecil Ekspres (SPKE);
- Skim Perniagaan Kecil Ekspres – Islam (SPKE-i);
- Jaminan Portfolio (JP); dan
- Skim “Enhancer” Ekspres (ENHANCER EKSPRES).

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

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

Selain dari memberi jaminan, Syarikat juga telah mengambil alih pinjaman-pinjaman tertentu dari Entrepreneur Rehabilitation Fund Sdn Bhd (ERF) dan institusi-institusi kewangan lain seperti dihuraikan di dalam Nota 15(b) kepada penyata kewangan.

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

## 2. HASIL KEWANGAN

	KUMPULAN RM'000	SYARIKAT RM'000
Jumlah pendapatan komprehensif untuk tahun	26,847	25,101
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun diagihkan kepada:		
Pemegang ekuiti Syarikat	27,732	25,101
Kepentingan minoriti	(885)	—
	26,847	25,101

### 3. DIVIDEN

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

Para pengarah tidak mencadangkan sebarang bayaran dividen bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2010.

### 4. RIZAB DAN PERUNTUKAN

#### (a) Rizab

Para pengarah telah mencadangkan pindahan sebanyak RM52,049,308 dari untung terkumpul Syarikat pada tahun ini ke rizab-rizab berikut:-

		RM'000
Rizab Program Khas	(Nota 20 (a))	21,767
Rizab SPI	(Nota 20 (b))	(10,358)
Rizab Khas	(Nota 20 (c))	40,640
		52,049

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

Bagi tahun ini, peruntukan sebanyak RM227,662,005 yang mewakili tuntutan yang mungkin dibuat terhadap Syarikat, telah dicajkan terhadap penyata pendapatan komprehensif.

### 5. HUTANG LAPUK DAN HUTANG RAGU

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

Pada tarikh laporan ini, para pengarah tidak mengetahui tentang sebarang keadaan yang memerlukan mana-mana hutang dihapuskan sebagai hutang lapuk atau jumlah peruntukan hutang ragu yang disediakan di dalam penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat tidak mencukupi pada tahap yang ketara.

### 6. ASET SEMASA

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

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

## 7. KAEDAH MENILAI

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

## 8. LIABILITI LUARJANGKA DAN LAIN-LAIN LIABILITI

Pada tarikh laporan ini, tidak terdapat:-

(a) sebarang gadaian ke atas harta Kumpulan dan Syarikat sejak 31 Disember 2010 untuk menjamin liabiliti orang lain; dan

(b) apa-apa liabiliti luarjangka ke atas Kumpulan dan Syarikat sejak 31 Disember 2010.

Tidak ada liabiliti luarjangka atau lain-lain liabiliti Kumpulan dan Syarikat yang telah atau mungkin dituntut dalam jangkamasa dua belas bulan dari 31 Disember 2010 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 2010 tidak terjejas dengan ketara oleh sebarang butiran, urusanniaga atau kejadian yang penting dan luarbiasa selain daripada kesan yang timbul dari pelaksanaan *FRS 139 Instrumen Kewangan: Pengiktirafan dan Pengukuran* yang mengakibatkan peningkatan keuntungan syarikat selepas cukai sebanyak RM8,449,000 seperti dihuraikan dalam Nota 2 (a) kepada penyata kewangan; dan

(b) tidak ada butiran, urusanniaga atau kejadian penting dan luarbiasa yang berbangkit dari 31 Disember 2010 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 Syarikat yang memegang jawatan semenjak tarikh Laporan Pengarah yang terakhir adalah:-

Dato' Mohd Razif Abd. Kadir – Pengerusi (dilantik pada 22.3.2011)

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' Zamani Abdul Ghani (meletak jawatan pada 22.3.2011)

Dato' Sri Mohamed Nazir Abdul Razak (meletak jawatan pada 25.8.2010)

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

## 12. FAEDAH PENGARAH

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

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

## 13. JURUAUDIT

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

Ditandatangani mengikut resolusi Lembaga Pengarah,



**MD. YUSOF HUSSIN**  
Pengarah



**ZAITON MOHD HASSAN**  
Pengarah

Kuala Lumpur,  
Tarikh: 29 April 2011

# PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN

PADA 31 DISEMBER 2010

Nota	KUMPULAN			SYARIKAT			
	31.12.2010 RM'000	31.12.2009 RM'000 dinyatakan semula	1.1.2009 RM'000 dinyatakan semula	31.12.2010 RM'000	31.12.2009 RM'000 dinyatakan semula	1.1.2009 RM'000 dinyatakan semula	
<b>ASET-ASET</b>							
<b>Aset-aset Bukan Semasa</b>							
Hartanah, loji dan peralatan	7	35,158	38,088	40,093	34,103	36,659	38,818
Aset-aset tak ketara	8	11,443	10,952	11,432	6,018	5,353	5,451
Pelaburan dalam subsidiari	9	—	—	—	9,900	—	—
Pelaburan dalam syarikat bersekutu	10	510,284	504,606	215	500,200	500,200	200
Dana Pelaburan: Tersedia untuk dijual	11	6,414	7,690	1,894	6,414	7,690	1,894
		<b>563,299</b>	561,336	53,634	<b>556,635</b>	549,902	46,363
<b>Aset-aset Semasa</b>							
Yuran akan diterima		14,710	29,597	42,807	14,711	29,597	42,807
Jumlah belum dibayar dari subsidiari	12	—	—	—	—	15,548	10,004
Jumlah belum dibayar dari Bank Negara Malaysia	13	3,221	7,153	5,195	3,221	7,153	5,195
Jumlah belum dibayar dari syarikat bersekutu	14	—	105	—	—	105	—
Jumlah belum dibayar dari Entrepreneur Rehabilitation Fund Sdn Bhd.		6,450	—	—	6,450	—	—
Penghutang perniagaan dan lain-lain penghutang		8,560	5,120	4,960	8,024	4,129	4,779
Pinjaman dan pendahuluan	15	209,029	121,812	147,096	209,029	121,812	147,096
Pelaburan di dalam sekuriti dan faedah akan diterima: Tersedia untuk dijual	16	934,301	499,044	362,955	934,301	499,044	362,955
Pelaburan melalui Pengurus-pengurus Dana: Nilai sakmasa melalui untung atau rugi	17	912,334	—	—	912,334	—	—
Simpanan tetap dan faedah akan diterima	18	2,878,862	5,100,406	4,921,851	2,878,862	5,100,406	4,921,851
Wang tunai dan baki-baki bank		21,389	17,594	15,310	21,162	17,506	15,253
		<b>4,988,856</b>	5,780,831	5,500,174	<b>4,988,094</b>	5,795,300	5,509,940
<b>JUMLAH ASET-ASET</b>		<b>5,552,155</b>	6,342,167	5,553,808	<b>5,544,729</b>	6,345,202	5,556,303

Nota-nota di muka surat 141 hingga 191 adalah sebahagian dari penyata kewangan ini.

	Nota	31.12.2010 RM'000	KUMPULAN 31.12.2009 RM'000 dinyatakan semula	1.1.2009 RM'000 dinyatakan semula	31.12.2010 RM'000	SYARIKAT 31.12.2009 RM'000 dinyatakan semula	1.1.2009 RM'000 dinyatakan semula
<b>EKUITI DAN LIABILITI-LIABILITI</b>							
<b>Ekuiti Yang Diagihkan Kepada Pemegang-pemegang Saham Syarikat</b>							
Modal Saham	19	1,635,600	1,635,600	1,635,600	1,635,600	1,635,600	1,635,600
Rizab-rizab	20	728,785	710,267	751,972	725,303	713,590	754,526
Rizab Nilai saksama	21	6,893	—	—	6,893	—	—
<b>Ekuiti Yang Diagihkan Kepada pemegang ekuiti</b>		<b>2,371,278</b>	2,345,867	2,387,572	<b>2,367,796</b>	2,349,190	2,390,126
Kepentingan Minoriti		3,041	—	—	—	—	—
<b>JUMLAH EKUITI</b>		<b>2,374,319</b>	2,345,867	2,387,572	<b>2,367,796</b>	2,349,190	2,390,126
<b>Liabiliti-liabiliti Bukan Semasa</b>							
Pinjaman dari Bank Negara Malaysia	22	800,000	1,250,000	650,000	800,000	1,250,000	650,000
Tabung Pembiayaan Usahawan Kecil	23	—	—	25,476	—	—	25,476
Skim Jaminan Usahawan Kecil	24	—	29,000	79,000	—	29,000	79,000
Skim Kemudahan Permodenan dan Bantuan PKS	25	850,000	850,000	850,000	850,000	850,000	850,000
Jumlah belum berbayar kepada subsidiari	12	—	—	—	751	—	—
		<b>1,650,000</b>	2,129,000	1,604,476	<b>1,650,751</b>	2,129,000	1,604,476
<b>Liabiliti-liabiliti Semasa</b>							
Tuntutan-tuntutan pemiutang		136,915	81,222	48,848	136,915	81,222	48,848
Pemiutang-pemiutang lain		249,864	68,912	83,605	248,210	68,624	83,546
Pinjaman dari Bank Negara Malaysia	22	450,000	500,000	300,000	450,000	500,000	300,000
Dana-dana Kerajaan	26	150,000	300,000	300,000	150,000	300,000	300,000
Tabung Pembiayaan Usahawan Kecil	23	18,669	18,979	4,524	18,669	18,979	4,524
Skim Jaminan Usahawan Kecil	24	79,000	50,000	—	79,000	50,000	—
Tabung Usahawan Kecil	27	200,000	490,000	490,000	200,000	490,000	490,000
Pendapatan tertangguh	28	13,175	15,206	3,417	13,175	15,206	3,417
Peruntukan Tuntutan di bawah Skim-skim Jaminan	29	230,213	342,981	331,366	230,213	342,981	331,366
		<b>1,527,836</b>	1,867,300	1,561,760	<b>1,526,182</b>	1,867,012	1,561,701
<b>JUMLAH LIABILITI-LIABILITI</b>		<b>3,177,836</b>	3,996,300	3,166,236	<b>3,176,933</b>	3,996,012	3,166,177
<b>JUMLAH EKUITI &amp; LIABILITI-LIABILITI</b>		<b>5,552,155</b>	6,342,167	5,553,808	<b>5,544,729</b>	6,345,202	5,556,303

Nota-nota di muka surat 141 hingga 191 adalah sebahagian dari penyata kewangan ini.



# PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF

BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2010

	Nota	KUMPULAN		SYARIKAT	
		2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
HASIL	34	<b>257,660</b>	290,032	<b>256,009</b>	289,597
KOS PERKHIDMATAN					
YANG DISEDIAKAN	35	<b>(3,457)</b>	(3,032)	—	—
PELBAGAI PENDAPATAN KENDALIAN		<b>61,238</b>	39,070	<b>61,609</b>	39,759
		<b>315,441</b>	326,070	<b>317,618</b>	329,356
PERBELANJAAN KEBAJIKAN PEKERJA		<b>(33,733)</b>	(26,412)	<b>(32,382)</b>	(25,373)
SUSUTNILAI HARTANAH, LOJI, DAN PERALATAN	7	<b>(6,437)</b>	(5,602)	<b>(6,297)</b>	(5,446)
PELUNASAN ASET-ASET TAK KETARA	8	<b>(1,382)</b>	(638)	<b>(1,382)</b>	(638)
PERUNTUKAN TUNTUTAN (BERSIH)		<b>(227,662)</b>	(309,034)	<b>(227,662)</b>	(309,034)
ELAUN UNTUK ROSOT NILAI (BERSIH)		<b>(12,824)</b>	2,260	<b>(12,824)</b>	2,260
PERUNTUKAN BAGI PENYUSUTAN NILAI PELABURAN DALAM BON-BON		—	(6,431)	—	(6,431)
FAEDAH DAN KOS PERKHIDMATAN KE ATAS PINJAMAN KERAJAAN		<b>(8,750)</b>	(13,875)	<b>(8,750)</b>	(13,875)
PELBAGAI PERBELANJAAN KENDALIAN		<b>(13,027)</b>	(12,434)	<b>(12,762)</b>	(11,755)
JUMLAH PERBELANJAAN KENDALIAN		<b>(303,815)</b>	(372,166)	<b>(302,059)</b>	(370,292)
PERKONGSIAN HASIL KEUNTUNGAN DARI SYARIKAT BERSEKUTU		<b>5,679</b>	4,391	—	—
UNTUNG/(RUGI) SEBELUM CUKAI	36	<b>17,305</b>	(41,705)	<b>15,559</b>	(40,936)
CUKAI	37	—	—	—	—
UNTUNG/(RUGI) BERSIH BAGI TAHUN		<b>17,305</b>	(41,705)	<b>15,559</b>	(40,936)
LAIN-LAIN PENDAPATAN KOMPREHENSIF					
KEUNTUNGAN BERSIH KE ATAS ASET KEWANGAN					
- KEUNTUNGAN DARIPADA PERUBAHAN DI DALAM NILAI SAKSAMA		<b>9,542</b>	—	<b>9,542</b>	—
JUMLAH PENDAPATAN KOMPREHENSIF BAGI TAHUN		<b>26,847</b>	(41,705)	<b>25,101</b>	(40,936)

Nota-nota di muka surat 141 hingga 191 adalah sebahagian dari penyata kewangan ini.

	KUMPULAN		SYARIKAT	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
UNTUNG/(RUGI) BERSIH BAGI TAHUN DIAGIHKAN KEPADA:				
PEMEGANG EKUITI SYARIKAT	18,190	(41,705)	15,559	(40,936)
KEPENTINGAN LUAR KAWALAN	(885)	—	—	—
	<b>17,305</b>	<b>(41,705)</b>	<b>15,559</b>	<b>(40,936)</b>
JUMLAH PENDAPATAN/(KERUGIAN) KOMPREHENSIF BAGI TAHUN DIAGIHKAN KEPADA:				
PEMEGANG EKUITI SYARIKAT	27,732	(41,705)	25,101	(40,936)
KEPENTINGAN LUAR KAWALAN	(885)	—	—	—
	<b>26,847</b>	<b>(41,705)</b>	<b>25,101</b>	<b>(40,936)</b>

Nota-nota di muka surat 141 hingga 191 adalah sebahagian dari penyata kewangan ini.

# PENYATA PERUBAHAN EKUITI

BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2010

## Pengagihan ekuiti kepada pemegang-pemegang saham Syarikat

KUMPULAN	Nota	Tidak Boleh Diagihkan				Boleh Diagihkan		Kepentingan Luar			
		Modal Saham Biasa	Modal Saham Keutamaan	Rizab Khas	Rizab Program Khas	Rizab Skim Perbankan Islam "SPI"	Rizab Nilai saksama	Untung Tertakung	Jumlah	kawalan	Jumlah
		RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Baki pada 1 Januari 2009		1,435,600	200,000	164,890	161,407	26,734	—	398,941	2,387,572	—	2,387,572
Jumlah kerugian komprehensif bagi tahun		—	—	—	—	—	—	(41,705)	(41,705)	—	(41,705)
Pindahan di antara rizab-rizab	20	—	—	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	—	2,345,867
Kesan aplikasi FRS 139	2(a)	—	—	—	—	—	(2,649)	(3,846)	(6,495)	—	(6,495)
Pelarasan baki pada 1 Januari 2010		1,435,600	200,000	206,771	186,883	30,237	(2,649)	282,530	2,339,372	—	2,339,372
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun		—	—	—	—	—	9,542	18,190	27,732	(885)	26,847
Pindahan di antara rizab-rizab	20	—	—	40,640	21,767	(10,358)	—	(52,049)	—	—	—
Pelupusan akibat terbitan saham baru oleh subsidiari	38	—	—	—	—	—	—	4,174	4,174	3,926	8,100
Baki pada 31 Disember 2010		1,435,600	200,000	247,411	208,650	19,879	6,893	252,845	2,371,278	3,041	2,374,319

Nota-nota di muka surat 141 hingga 191 adalah sebahagian dari penyata kewangan ini.

Pengagihan ekuiti kepada pemegang-pemegang saham Syarikat

SYARIKAT	Nota	Tidak Boleh Diagihkan					Boleh Diagihkan		Jumlah RM'000
		Modal Saham Biasa RM'000	Modal Saham Keutamaan RM'000	Rizab Khas RM'000	Rizab Program Khas RM'000	Rizab Skim Perbankan Islam "SPI" RM'000	Rizab Nilai Saksama RM'000	Untung Terkumpul RM'000	
Baki pada 1 Januari 2009		1,435,600	200,000	164,890	161,407	26,734	—	401,495	2,390,126
Jumlah kerugian komprehensif bagi tahun		—	—	—	—	—	—	(40,936)	(40,936)
Pindahan di antara rizab-rizab	20	—	—	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
Kesan aplikasi FRS 139	2(a)	—	—	—	—	—	(2,649)	(3,846)	(6,495)
Pelarasan baki pada 1 Januari 2010		1,435,600	200,000	206,771	186,883	30,237	(2,649)	285,853	2,342,695
Jumlah keuntungan komprehensif bagi tahun		—	—	—	—	—	9,542	15,559	25,101
Pindahan di antara rizab-rizab	20	—	—	40,640	21,767	(10,358)	—	(52,049)	—
Baki pada 31 Disember 2010		1,435,600	200,000	247,411	208,650	19,879	6,893	249,363	2,367,796

Nota-nota di muka surat 141 hingga 191 adalah sebahagian dari penyata kewangan ini.

# PENYATA ALIRAN TUNAI

BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2010

	KUMPULAN		SYARIKAT	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
<b>ALIRAN TUNAI DARIPADA KEGIATAN KENDALIAN</b>				
<b>Untung/(rugi) bersih bagi tahun</b>	<b>17,305</b>	(41,705)	<b>15,559</b>	(40,936)
Pelarasan untuk:				
Susutnilai hartanah, loji dan peralatan	<b>6,679</b>	5,844	<b>6,297</b>	5,446
Pelunasan aset-aset tak ketara	<b>2,989</b>	2,050	<b>1,382</b>	638
Peruntukan tuntutan Skim Jaminan (Bersih)	<b>227,662</b>	309,034	<b>227,662</b>	309,034
Elaun rosotnilai pinjaman dan pendahuluan (Bersih)	<b>12,824</b>	(2,260)	<b>12,824</b>	(2,260)
Peruntukan penyusutan nilai pelaburan dalam bon-bon	—	6,431	—	6,431
Untung atas pelupusan jualan pelaburan sekuriti	<b>(3,298)</b>	(498)	<b>(3,298)</b>	(498)
Pelunasan atas premium pelaburan sekuriti	<b>4,177</b>	—	<b>4,177</b>	—
Untung atas Nilai Saksama:				
- Pelaburan melalui Pengurus dana	<b>(12,334)</b>	—	<b>(12,334)</b>	—
Perkongsi hasil keuntungan dalam syarikat bersekutu	<b>(5,679)</b>	(4,391)	—	—
Untung atas pelupusan jualan harta tanah, loji dan peralatan	—	(36)	—	(36)
Pelupusan harta tanah, loji dan peralatan	<b>6</b>	1	<b>6</b>	1
<b>Keuntungan pengendalian sebelum perubahan dalam modal pusingan</b>	<b>250,331</b>	274,470	<b>252,275</b>	277,820
Kurangan dalam yuran akan diterima	<b>14,886</b>	13,210	<b>14,886</b>	13,210
Kurangan faedah akan diterima	<b>39,412</b>	12,682	<b>39,412</b>	12,682
Tambahan penghutang-penghutang dagangan dan lain-lain (Tambahan)/Kurangan pinjaman dan pendahuluan	<b>(3,440)</b>	(160)	<b>(3,896)</b>	(30)
Kurangan/(Tambahan) dalam jumlah belum bayar dari Bank Negara Malaysia	<b>3,932</b>	(1,958)	<b>3,932</b>	(1,278)
Kurangan/(Tambahan) dalam jumlah belum bayar dari subsidiari	—	—	<b>6,399</b>	(5,544)
Kurangan/(Tambahan) dalam jumlah belum bayar dari syarikat bersekutu	<b>105</b>	(105)	<b>105</b>	(105)
Tambahan dalam jumlah belum bayar dari Entrepreneur Rehabilitation Fund Sdn. Bhd.	<b>(6,450)</b>	—	<b>(6,450)</b>	—
Tambahan/(Kurangan) dalam lain-lain pemiutang (Kurangan)/Tambahan tuntutan-tuntutan pemiutang	<b>172,933</b>	(9,608)	<b>171,566</b>	(14,922)
Tambahan/(Kurangan) dalam Tabung Pembiayaan Usahawan Kecil	<b>132</b>	(6,521)	<b>132</b>	(6,521)
<b>Wang tunai dihasilkan dari pengendalian</b>	<b>352,669</b>	335,385	<b>359,189</b>	333,772
Pembayaran tuntutan di bawah Skim-skim Jaminan	<b>(265,605)</b>	(295,961)	<b>(265,605)</b>	(295,961)
<b>Wang tunai bersih dihasilkan daripada kegiatan pengendalian</b>	<b>87,064</b>	39,424	<b>93,584</b>	37,811

Nota-nota di muka surat 141 hingga 191 adalah sebahagian dari penyata kewangan ini.

	KUMPULAN		SYARIKAT	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
<b>ALIRAN TUNAI DARIPADA KEGIATAN PELABURAN</b>				
Perolehan dari pelaburan matang dalam sekuriti	250,551	187,278	250,551	187,278
Pelaburan dalam syarikat bersekutu	—	(500,000)	—	(500,000)
Perolehan dari penjualan hartanah, loji dan peralatan	—	36	—	36
Pelaburan dalam Dana Pelaburan	(3,043)	(5,796)	(3,043)	(5,796)
Pembelian hartanah, loji dan peralatan	(3,755)	(3,840)	(3,747)	(3,288)
Pembelian aset-aset tak ketara	(3,480)	(1,570)	(2,047)	(540)
Pembelian sekuriti pelaburan	(683,558)	(327,061)	(683,558)	(327,061)
Pelaburan melalui Pengurus Dana	(900,000)	—	(900,000)	—
<b>Wang tunai bersih digunakan dalam kegiatan pelaburan</b>	<b>(1,343,285)</b>	<b>(650,953)</b>	<b>(1,341,844)</b>	<b>(649,371)</b>
<b>ALIRAN TUNAI DARIPADA KEGIATAN PEMBIAYAAN</b>				
Pembayaran balik dana				
Permodalan Nasional Berhad	(442)	(4,500)	(442)	(4,500)
Pembayaran balik kepada Bank Negara Malaysia	(500,000)	—	(500,000)	—
Pembayaran balik dana Kerajaan	(150,000)	—	(150,000)	—
Pembayaran balik kepada Tabung Usahawan Kecil	(290,000)	—	(290,000)	—
Perolehan dari terbitan saham oleh subsidiari	8,100	—	—	—
Dana-dana dari Bank Negara Malaysia	—	800,000	—	800,000
<b>Wang tunai bersih (digunakan)/diperolehi dalam kegiatan pembiayaan</b>	<b>(932,342)</b>	<b>795,500</b>	<b>(940,442)</b>	<b>795,500</b>
(PENGURANGAN)/PERTAMBAHAN BERSIH WANG TUNAI DAN KESAMAAN WANG TUNAI DALAM TAHUN	(2,188,563)	183,971	(2,188,702)	183,940
WANG TUNAI DAN KESAMAAN WANG TUNAI PADA 1 JANUARI	5,071,386	4,887,415	5,071,298	4,887,358
WANG TUNAI DAN KESAMAAN WANG TUNAI PADA 31 DISEMBER	2,882,823	5,071,386	2,882,596	5,071,298
<b>WANG TUNAI DAN KESAMAAN WANG TUNAI MERANGKUMI:</b>				
Simpanan bertempoh (Nota 18)	2,861,434	5,053,792	2,861,434	5,053,792
Wang tunai dan baki dalam bank	21,389	17,594	21,162	17,506
	<b>2,882,823</b>	<b>5,071,386</b>	<b>2,882,596</b>	<b>5,071,298</b>

Nota-nota di muka surat 141 hingga 191 adalah sebahagian dari penyata kewangan ini.

# NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

- BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DECEMBER 2010

## 1. MAKLUMAT AM

Penyata kewangan CGC telah diluluskan untuk terbitan oleh Lembaga Pengarah pada 29 April 2011.

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, 47301 Petaling Jaya, Selangor.

Tempat urusan perniagaan utama CGC ialah di Aras 13-16, Bangunan CGC, Kelana Business Centre, 47301 Petaling Jaya, Selangor.

## 2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN UTAMA

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

Pada permulaan tahun kewangan semasa, Kumpulan dan Syarikat menerimapakai FRS yang baru dan disemak semula yang berkuatkuasa untuk tempoh kewangan pada atau selepas 1 Januari 2010 seperti yang dinyatakan di bawah:-

### (a) Perubahan dalam polisi-polisi perakaunan

Polisi-polisi perakaunan yang digunapakai adalah konsisten dengan polisi-polisi pada tahun kewangan sebelumnya kecuali berikut:

Pada 1 Januari 2010, Kumpulan dan Syarikat telah menggunapakai FRS yang baru dan dipinda dan Interpretasi IC yang berkuatkuasa untuk tempoh kewangan bermula pada atau selepas 1 Januari 2010, yang mana berkenaan.

### FRS dan Interpretasi Baru dan Disemak Semula

FRS 4	Kontrak Insuran
FRS 7	Instrumen Kewangan: Pendedahan
FRS 8	Segmen Operasi
FRS 101	Pembentangan Penyata Kewangan (Disemak semula)
FRS 123	Kos Pinjaman (Disemak semula)
FRS 139	Instrumen Kewangan: Pengiktirafan dan Pengukuran
Interpretasi IC 9	Penaksiran Semula Derivatif Terselindung
Interpretasi IC 10	Pelaporan Kewangan Interim dan Kejejasan Nilai
Interpretasi IC 11	FRS 2 - Urusniaga Saham Kumpulan dan Perbendaharaan
Interpretasi IC 13	Program Kesetiaan Pelanggan
Interpretasi IC 14	FRS 119 - Had Aset Faedah Tertakrif, Keperluan Pembayaran Minima dan Interaksi di antaranya
TR i-3	Pembentangan Laporan Kewangan Institusi Kewangan Islam

## 2. ASAS PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

### (a) Perubahan dalam polisi-polisi perakaunan (Sambungan)

#### Pindaan kepada FRS dan Interpretasi

FRS 1	Penerimaan Kali Pertama Piawaian Laporan Kewangan
FRS 2	Pembayaran berasaskan Saham – Perletakan Syarat dan Pembatalan
FRS 7	Instrumen Kewangan: Pendedahan Kepentingan
FRS 127	Penyatuan dan Pengasingan Penyata Kewangan: Kos Pelaburan dalam Subsidiari, Entiti Dikawal Bersama atau Bersekutu
FRS 132	Instrumen Kewangan : Pembentangan – Perletakan Instrumen Kewangan dan Tanggungjawab wujud ke atas Kecairan
FRS 138	Aset Tidak Ketara – Penambahan lanjutan hasil daripada semakan semula FRS 3
FRS 139	Instrumen Kewangan: Pengiktirafan dan Pengukuran

#### Pindaan FRS yang dikelasifikasikan sebagai “Penambahbaikan kepada FRS (2009)”

FRS 5	Pegangan Aset Bukan Semasa untuk Jualan dan Pemberhentian Operasi – Pendedahan aset bukan semasa (atau kumpulan pelupusan) dikelasifikasikan sebagai pegangan untuk jualan atau pemberhentian operasi
FRS 7	Instrumen Kewangan – Pendedahan – Pembentangan Kos Kewangan
FRS 8	Segmen Operasi – Pendedahan maklumat berkenaan aset segmen
FRS 107	Penyata Aliran Tunai – Klasifikasi Perbelanjaan atas aset tidak diambilkira
FRS 108	Polisi Perakaunan, Perubahan Anggaran Perakaunan dan Kesalahan – Status Panduan Pelaksanaan
FRS 110	Peristiwa Selepas Tempoh Pelaporan – Dividen yang diumumkan selepas tempoh akhir pelaporan
FRS 116	Hartanah, Loji dan Peralatan – Amaun boleh dapat kembali dan jualan pegangan aset untuk disewa
FRS 117	Pajakan – Klasifikasi pajakan tanah dan bangunan
FRS 118	Pendapatan – Kos untuk mendapatkan pinjaman dan mengenalpasti sama ada bertindak sebagai prinsipal atau agen
FRS 119	Kebajikan Pekerja: – Pemendekan dan negatif kos khidmat yang lepas; – Perancangan kos pentadbiran; – Menggantikan terma yang cukup tempoh; dan – Panduan keatas liabiliti luarjangka
FRS 120	Perakaunan Geran Kerajaan dan Pendedahan Bantuan Kerajaan: – Pinjaman Kerajaan di bawah kadar faedah pasaran; dan – Penetapan istilah berbanding FRS lain
FRS 123	Kos Pinjaman – Komponen kos pinjaman
FRS 127	Penyatuan dan Pengasingan Penyata Kewangan – Pengukuran pegangan subsidiari untuk dijual dalam penyata kewangan berasingan
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



## 2. ASAS PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

### (a) Perubahan dalam polisi-polisi perakaunan (Sambungan)

#### **Pindaan FRS yang dikelasifikasikan sebagai "Penambahbaikan kepada FRS (2009)" (Sambungan)**

FRS 129	Pelaporan Kewangan dalam Ekonomi Inflasi Melampau: - Huraian asas pengukuran dalam penyata kewangan; dan - Penetapan istilah dengan FRS lain
FRS 131	Faedah dalam Usahasama - Keperluan pendedahan apabila faedah dalam entiti dikawal bersama dinyatakan pada nilai saksama melalui untung atau rugi
FRS 134	Pelaporan Kewangan Interim - Pendedahan perolehan sesaham dalam laporan kewangan interim
FRS 136	Rosotnilai Aset: - Pendedahan anggaran digunakan untuk mengenalpasti amaun yang boleh dapat kembali; dan - Unit Perakaunan untuk ujian rosotnilai 'goodwill'
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
FRS 140	Pelaburan Hartanah: - Hartanah dalam pembinaan atau pembangunan untuk digunakan pada masa hadapan sebagai pelaburan hartanah; - Penetapan istilah berbanding FRS 108; dan - Pelaburan hartanah yang dipegang bawah pajakan

Penggunaan FRS dan Interpretasi IC tidak menyebabkan perubahan signifikan kepada polisi perakaunan Kumpulan dan tidak mempunyai kesan yang signifikan dari segi kewangan ke atas jumlah yang dilaporkan di dalam penyata kewangan kecuali seperti yang dinyatakan di bawah:-

#### **FRS 4 Kontrak Insuran**

Kumpulan menganggap kontrak jaminan kewangan yang diberikan sebagai instrumen insuran dan memperakaunkannya di bawah FRS 4. Kumpulan menganggap kontrak jaminan kewangan sebagai liabiliti kontingensi sehingga suatu masa di mana ianya menjadi keperluan bagi Kumpulan untuk membuat pembayaran berlandaskan jaminan yang telah diberikan. Pemakaian FRS 4 tidak dijangkakan akan mempunyai kesan yang ketara ke atas penyata kewangan Kumpulan.

#### **FRS 101 Pembentangan Penyata Kewangan**

Sebelum pemakaian FRS 101 yang disemak semula, komponen penyata kewangan terdiri daripada lembaran imbalan, penyata pendapatan, penyata dana terkumpul, penyata aliran tunai dan nota kepada penyata kewangan. Selepas pemakaian FRS 101, komponen penyata kewangan terdiri daripada penyata kedudukan kewangan, penyata pendapatan komprehensif, penyata perubahan di dalam ekuiti, penyata aliran tunai dan nota kepada akaun. Piawaian ini tidak mempunyai kesan ke atas kedudukan kewangan mahupun keputusan kewangan Kumpulan.

## 2. ASAS PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

### (a) Perubahan dalam polisi-polisi perakaunan (Sambungan)

#### **FRS 117 Pajak - Klasifikasi pajak tanah dan bangunan**

Sebelum pindaan kepada FRS 117, tanah yang dipajak yang mempunyai usia ekonomi yang tidak terhad dan di mana hak milik tidak dijangkakan akan berpindah di akhir tempoh pajak, diperakaunkan sebagai pajak operasi. Pembayaran untuk mengambil alih atau memiliki tanah yang dipajak telah diambilkira sebagai pembayaran pajak prabayar yang akan dilunaskan ke atas tempoh pajak berpandukan corak manfaat yang dihasilkan.

Dengan pindaan kepada FRS 117 Pajak, Syarikat telah menilai semula akan klasifikasi tanah yang dipajak sama ada pajak operasi atau pajak kewangan berdasarkan risiko dan faedah yang bersabit dengan tanah tersebut. Syarikat telah menentukan bahawa tanah pajak Syarikat adalah pada dasarnya pajak kewangan dan telah mengklasifikasikan semula tanah pajakannya daripada sewa pajak prabayar kepada hartanah, loji dan peralatan.

Klasifikasi semula telah dibuat secara retrospektif dan tidak mempunyai kesan ke atas untung atau rugi untuk tahun kewangan semasa yang berakhir 31 Disember 2010 dan tahun kewangan terdahulu yang berakhir 31 Disember 2009.

	Sebagaimana dinyatakan terdahulu RM'000	Kesan daripada pemakaian pindaan kepada FRS 117 RM'000	Sebagaimana dinyatakan semula RM'000
<b>KUMPULAN:</b>			
<b>31 Disember 2009</b>			
Hartanah, loji dan peralatan	35,187	2,901	38,088
Sewa pajak prabayar	2,901	(2,901)	—
<b>1 Januari 2009</b>			
Hartanah, loji dan peralatan	37,157	2,936	40,093
Sewa pajak prabayar	2,936	(2,936)	—
<b>SYARIKAT:</b>			
<b>31 Disember 2009</b>			
Hartanah, loji dan peralatan	33,758	2,901	36,659
Sewa pajak prabayar	2,901	(2,901)	—
<b>1 Januari 2009</b>			
Hartanah, loji dan peralatan	35,882	2,936	38,818
Sewa pajak prabayar	2,936	(2,936)	—

## 2. ASAS PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

### (a) Perubahan dalam polisi-polisi perakaunan (Sambungan)

#### **FRS 120 - Perakaunan geran kerajaan dan Pendedahan bantuan kerajaan**

Pindaan kepada FRS 120 memerlukan supaya faedah daripada pinjaman kerajaan dengan kadar faedah di bawah kadar pasaran diperakukan sebagai geran kerajaan dan pinjaman tersebut diiktiraf dan diukur berpandu kepada FRS 139. Pindaan-pindaan tersebut hendaklah digunapakai secara prospektif untuk pinjaman kerajaan yang diterima di dalam tempoh masa yang bermula pada atau selepas 1 Januari 2010. Pindaan ini tidak mempunyai kesan ke atas kedudukan kewangan dan keputusan operasi Syarikat memandangkan tiada pinjaman yang diterima di dalam tahun kewangan semasa.

#### **FRS 139 Instrumen Kewangan - Pengiktirafan dan Pengukuran**

FRS 139 menetapkan prinsip untuk mengiktiraf dan mengukur aset kewangan, liabiliti kewangan dan beberapa kontrak untuk membeli dan menjual butiran bukan berbentuk kewangan. Kumpulan dan Syarikat telah menggunakan FRS 139 secara prospektif bersandarkan peruntukan peralihan FRS 139. Kesan daripada pemakaian piawaian perakaunan ini telah diambil kira dengan membuat pelarasan terhadap pendapatan tertahan pada 1 Januari 2010. Angka perbandingan tidak dinyatakan semula. Perubahan di dalam polisi perakaunan serta kesan daripada pemakaian FRS 139 dibincangkan di bawah:

#### ***Dana Pelaburan***

Sebelum 1 Januari 2010, Syarikat telah mengelaskan pelaburannya di dalam Aureos Fund LLC., yang dianggap sebagai pelaburan jangka panjang oleh pengarah, sebagai pelaburan bukan semasa. Pelaburan tersebut dinyatakan pada kos. Elaun untuk penurunan di dalam nilai pelaburan dibuat bilamana pengarah menganggap bahawa terdapatnya penurunan, selain daripada penurunan sementara, di dalam nilai pelaburan tersebut. Berikutan pemakaian FRS 139, pelaburan di dalam Aureos Fund LLC. diuruskan pada 1 Januari 2010 sebagai aset kewangan tersedia untuk dijual dan dengan sedemikian dinyatakan pada nilai saksamanya pada tarikh tersebut iaitu RM5,040,864. Pelarasan sebanyak RM2,648,721 terhadap nilai bawaan terdahulu sebanyak RM7,689,585 diiktiraf sebagai pelarasan terhadap nilai rizab nilai saksama pada 1 Januari 2010.

#### ***Pelaburan di dalam Sekuriti***

Sebelum 1 Januari 2010, Kumpulan telah mengelaskan pelaburannya di dalam sekuriti sebagai pelaburan semasa. Pelaburan sedemikian dinyatakan pada kos atau nilai pasaran bergantung kepada yang mana lebih rendah dengan menggunakan dasar portfolio. Berikutan pemakaian FRS 139, pelaburan sedemikian pada 1 Januari 2010 telah dikelaskan samada sebagai aset kewangan berbentuk "nilai saksama melalui untung atau rugi" atau aset kewangan yang dipegang sehingga matang bergantung kepada samada pelaburan tersebut adalah aset kewangan yang dipegang untuk diurusniagakan atau aset kewangan di mana Syarikat mempunyai hasrat dan keupayaan untuk memegang sekuriti tersebut sehingga matang.

Aset kewangan yang dipegang untuk diurusniagakan dinyatakan pada nilai saksamanya pada tarikh tersebut iaitu RM50,778,400. Pelarasan sebanyak RM922,150 kepada nilai bawaan terdahulu sebanyak RM49,856,250 diiktiraf sebagai pelarasan kepada pendapatan terkumpul pada 1 Januari 2010.

Pelaburan yang dikelaskan sebagai aset kewangan yang dipegang sehingga matang dinyatakan pada kos terlunas menggunakan kaedah faedah efektif. Jumlah kos terlunas pada 1 Januari 2010 menggunakan kadar faedah efektif asal adalah RM443,900,424. Pelarasan sebanyak RM4,768,385 ke atas nilai bawaan terdahulu sebanyak RM448,668,808 telah diiktiraf sebagai pelarasan kepada pendapatan terkumpul pada 1 Januari 2010.

## 2. ASAS PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

### (a) Perubahan dalam polisi-polisi perakaunan (Sambungan)

#### FRS 139 Instrumen Kewangan - Pengiktirafan dan Pengukuran (Sambungan)

Berikut adalah kesan daripada perubahan dalam polisi perakaunan di atas:

	Tambahan/(kurangan) 2010	
	Pada 31 Disember RM'000	Pada 1 Januari RM'000
<b>Penyata kedudukan kewangan</b>		
Pelaburan melalui Pengurus Dana:		
Nilai saksama melalui untung atau rugi	12,334	—
Dana Pelaburan: Tersedia untuk dijual	(4,320)	(2,649)
Pelaburan di dalam Sekuriti: Tersedia untuk dijual	3,482	(3,846)
	11,496	(6,495)
<b>Penyata pendapatan komprehensif</b>		
Pendapatan terkumpul	4,603	(3,846)
Rizab Nilai Saksama	6,893	(2,649)
	11,496	(6,495)
<b>Penyata pendapatan komprehensif</b>		
		Tambahan 2010 RM'000
Hasil		8,449
Keuntungan sebelum cukai		8,449
Cukai		—
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun		8,449

## 2. ASAS PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

### (b) FRS baru dan Interpretasi IC yang telah dikeluarkan tetapi belum berkuatkuasa

Kumpulan belum menerimapiakai lagi FRS dan Interpretasi IC yang telah dikeluarkan oleh Lembaga Piawaian Perakaunan Malaysia (MASB) tetapi masih belum efektif untuk penyata kewangan ini sepertimana dinyatakan di bawah:-

		Berkuatkuasa bagi tahun kewangan pada atau selepas
<b>FRS dan Interpretasi Baru dan Disemak Semula</b>		
FRS 1	Adaptasi Permulaan Piawaian Laporan Kewangan (Disemak semula)	1 Julai 2010
FRS 3	Penggabungan Perniagaan (Disemak semula)	1 Julai 2010
FRS 127	Penyatuan dan Pengasingan Penyata Kewangan (Disemak semula)	1 Julai 2010
Interpretasi IC 4	Menentukan Samada Sesuatu Tatacara Mempunyai Pajakan	1 Januari 2011
Interpretasi IC 12	Penyusunan Perkhidmatan Konsesi	1 Julai 2010
Interpretasi IC 15	Perjanjian untuk Pembinaan Hartanah	1 Januari 2012
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
Interpretasi IC 18	Pemindahan Aset Daripada Pelanggan	1 Januari 2011
<b>Pindaan kepada FRS dan Interpretasi</b>		
FRS 1	Adaptasi Permulaan Piawaian Laporan Kewangan - Pengecualian Terhadap dari Pendedahan Perbandingan FRS 7 untuk Penggunapakai Permulaan - Pengecualian tambahan untuk Penggunapakai Permulaan	1 Januari 2011 1 Januari 2011
FRS 2	Pembayaran berasaskan Saham - Penyelesaian Tunai Kumpulan Transaksi Bayaran Berasaskan Saham	1 Januari 2011
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 - Penambahbaikan Pendedahan berkenaan Instrumen Kewangan	1 Januari 2011
FRS 132	Instrumen Kewangan: Pembentangan - Klasifikasi Saham Hak	1 Mac 2010
FRS 138	Aset Tidak Ketara - Penambahan lanjutan hasil daripada pindaan lanjutan hasil daripada semakan semula FRS 3	1 Julai 2010
IC Intrepretasi 9	Penilaian Semula Derivatif Terselindung - Skop Interpretasi IC 9 dan FRS 3 Disemak semula	1 Julai 2010
<b>Pindaan FRS yang dikelasifikasikan sebagai "Penambahbaikan kepada FRS (2009)"</b>		
FRS 2	Pembayaran berasaskan Saham: skop FRS 2 dan FRS 3 disemak semula	1 Julai 2010

Pada permulaan aplikasi FRS dan interpretasi, bagi yang berkenaan tidak dijangka akan memberi kesan yang material ke atas penyata kewangan Kumpulan.

### 3. POLISI PENGURUSAN 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. Pendedahan Kumpulan dan Syarikat kepada risiko kredit timbul terutamanya daripada penghutang perdagangan, penghutang lain serta pinjaman dan pendahuluan.

Kumpulan hanya berurusan dengan pihak ketiga yang dikenali yang mempunyai tahap kredit yang baik. Hanya merupakan polisi Kumpulan yang kesemua pelanggan yang ingin berurusan secara kredit dikenakan prosedur penilaian kredit. Di dalam masa yang sama jumlah terhutang dipantau secara berterusan.

Syarikat menguruskan risiko kredit bersabit dengan pinjaman yang telah ditebus dan dijamin dengan menilai peminjam menggunakan suatu model permarkahan kredit. Syarikat menggunakan model ini untuk mengukur kewiban pinjaman membina asas penilaian yang diiktiraf.

Kumpulan dan Syarikat mengurangkan risiko kredit bagi lain-lain aset kewangan (termasuk pelaburan di dalam sekuriti, dan pelaburan melalui pengurus-pengurus dana), dengan berurusan secara eksklusif dengan pihak yang mempunyai penilaian kredit yang tinggi.

#### Pendedahan kepada risiko kredit

Pada tarikh laporan, risiko maksima Kumpulan dan Syarikat adalah diwakili oleh nilai bawaan setiap aset kewangan sebagaimana diiktiraf di dalam penyata kedudukan kewangan.

#### Profil konsentrasi risiko kredit

Kumpulan menentukan konsentrasi risiko kreditnya dengan memantau secara berterusan akan profil penghutang perniagaannya serta pinjaman dan pendahuluan berdasarkan sektor industri. Profil konsentrasi risiko kredit penghutang perniagaan serta pinjaman dan pendahuluan Kumpulan pada tarikh laporan adalah seperti berikut:

	KUMPULAN			
	2010		2009	
	RM'000	% dari jumlah	RM'000	% dari jumlah
<b>Berdasarkan sektor industri:</b>				
- Pengilangan	93,702	40.21	—	—
- Pemborong dan peruncit	49,147	21.10	95,397	71.87
- Pembinaan	49,859	21.40	37,245	28.06
- Institusi Kewangan	311	0.13	96	0.07
- Lain-lain	39,992	17.16	5	—
	<b>233,011</b>	<b>100.00</b>	132,743	100.00
Tolak: Elaun rosotnilai	(23,653)	—	(10,830)	—
	<b>209,358</b>	<b>100.00</b>	121,913	100.00

### 3. POLISI PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

#### (a) Risiko Kredit (Sambungan)

	KUMPULAN	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Penghutang perniagaan dan lain-lain	8,560	5,120
Pinjaman dan pendahuluan	232,683	132,642
Tolak: Penghutang lain	(8,232)	(5,019)
	<b>233,011</b>	132,743
Tolak: Elaun rosotnilai	(23,653)	(10,830)
	<b>209,358</b>	121,913

#### (b) Risiko Pasaran

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

Pelaburan Syarikat pada masa kini dipelbagaikan dan termasuk nilai nominal di dalam ekuiti tempatan yang disebut harga. Walau bagaimanapun sebahagian besar pelaburan tertumpu kepada instrumen hutang yang memiliki nilai yang tinggi dan tersedia untuk dijual. Risiko pasaran dirumuskan oleh kombinasi limit yang selamat, garis panduan pelaburan, laporan-laporan yang diperlukan dan matrik kuasa kelulusan.

#### (c) Risiko Kecairan

Risiko kecairan adalah risiko yang wujud bilamana Kumpulan menempuh kesulitan dalam menjanakan dana untuk memenuhi tuntutan kewangannya pada kos dan dalam masa yang munasabah. Risiko kecairan ditangani dengan mempelbagaikan tempoh matang pelaburannya berdasarkan jurang kematangan. Jadual di bawah menunjukkan profil kematangan liabiliti Kumpulan pada tarikh laporan.

### 3. POLISI PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

#### (c) Risiko Kecairan (Sambungan)

**Analisa instrumen kewangan berdasarkan tempoh kontrak yang belum luput**

Jadual di bawah meringkaskan profil kematangan liabiliti Kumpulan dan Syarikat pada tarikh laporan berdasarkan obligasi pembayaran balik yang dikontrakkan dan yang tidak didiskaunkan.

	Boleh tuntutan bila-bila masa atau dalam masa satu tahun	2010 RM'000		Jumlah
		Satu hingga lima tahun	Lebih dari lima tahun	
<b>Kumpulan</b>				
<b>Liabiliti Kewangan:</b>				
Tuntutan-tuntutan pemiutang	136,915	—	—	136,915
Pemiutang-pemiutang lain	249,864	—	—	249,864
Pinjaman dari Bank Negara Malaysia	—	750,000	500,000	1,250,000
Dana-dana Kerajaan	150,000	—	—	150,000
Tabung Pembiayaan Usahawan Kecil	6,245	12,424	—	18,669
Skim Jaminan Usahawan Kecil	79,000	—	—	79,000
Tabung Usahawan Kecil	200,000	—	—	200,000
Skim Kemudahan Permodenan PKS	—	500,000	350,000	850,000
Jumlah liabiliti kewangan yang tidak didiskaunkan	822,024	1,262,424	850,000	2,934,448
<b>Syarikat</b>				
<b>Liabiliti Kewangan:</b>				
Tuntutan-tuntutan pemiutang	136,915	—	—	136,915
Pemiutang-pemiutang lain	248,210	—	—	248,210
Pinjaman dari Bank Negara Malaysia	—	750,000	500,000	1,250,000
Dana-dana Kerajaan	150,000	—	—	150,000
Tabung Pembiayaan Usahawan Kecil	6,245	12,424	—	18,669
Skim Jaminan Usahawan Kecil	79,000	—	—	79,000
Tabung Usahawan Kecil	200,000	—	—	200,000
Skim Kemudahan Permodenan PKS	—	500,000	350,000	850,000
Jumlah liabiliti kewangan yang tidak didiskaunkan	820,370	1,262,424	850,000	2,932,794



### 3. POLISI PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

#### (d) Risiko Kendalian

Risiko kendalian adalah risiko daripada kerugian langsung atau tidak langsung akibat dari ketidaktepatan atau kegagalan proses dalaman, kakitangan dan sistem, atau faktor luaran. Kumpulan 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 digunapakai secara konsisten bagi tempoh masa yang berkaitan di dalam penyata-penyata kewangan dan telah digunapakai secara konsisten oleh entiti Kumpulan.

#### (a) Asas Penyatuan

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

#### (i) Subsidiari-subsidiari

Subsidiari-subsidiari adalah entiti-entiti di mana Kumpulan mempunyai kuasa untuk mengawal polisi-polisi kewangan dan kendalian bagi memperolehi 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 di mana kuasa pengawalan ditamatkan. 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 diambil kira di dalam penyata kewangan yang disatukan.

Maklumat terperinci subsidiari ini dinyatakan di dalam Nota 9 kepada penyata kewangan.

#### 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 rosotnilai. Di mana perlu, penyesuaian dibuat ke atas penyata kewangan syarikat bersekutu untuk memastikan ianya konsisten dengan polisi perakaunan Kumpulan.

Butiran-butiran syarikat bersekutu Syarikat ditunjukkan dalam Nota 10 kepada penyata kewangan.

##### (b) Hartanah, Loji dan Peralatan

Hartanah, loji dan peralatan dinyatakan pada nilai kos atau berdasarkan penilaian ditolak susutnilai serta rosotnilai terkumpul.

Kos adalah termasuk perbelanjaan yang berkait langsung dengan pemerolehan aset. Kos aset yang dibangunkan sendiri termasuk kos bahan mentah, buruh langsung, sebarang kos lain yang berkait langsung untuk membolehkan aset dibawa kepada keadaan di mana ianya boleh digunapakai bagi tujuan yang diingini, dan kos pembongkaran serta pemindahan butiran hartanah, loji dan peralatan serta membaik pulih kawasan di mana aset itu diletakkan. Bilamana bahagian-bahagian hartanah, loji dan peralatan mempunyai usiaguna berbeza, setiap bahagian akan diakaunkan sebagai butiran tersendiri (komponen utama) di dalam hartanah, loji dan peralatan.

Tanah pajak jangka panjang dinyatakan pada kos ditolak susutnilai serta rosotnilai terkumpul.

###### ***Kos yang ditanggung seterusnya***

Kos untuk menggantikan satu bahagian daripada butiran hartanah, loji dan peralatan diiktiraf di dalam nilai bawaan butiran tersebut sekiranya dijangkakan bahawa faedah ekonomi daripada bahagian tersebut akan diperolehi oleh Kumpulan dan Syarikat dan kos dapat diukur dengan munasabah. Kos harian untuk mengekalkan hartanah, loji dan peralatan diiktiraf di dalam penyata pendapatan komprehensif bilamana ianya ditanggung.

###### ***Jualan***

Keuntungan atau kerugian daripada jualan butiran hartanah, loji dan peralatan ditentukan dengan membandingkan hasil bersih dari jualan dengan nilai bawaan butiran tersebut. Ianya diiktiraf pada tarikh jualan secara bersih sebagai sebahagian daripada pendapatan lain yang dilaporkan di dalam penyata pendapatan komprehensif.

#### 4. DASAR-DASAR PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMBUNGAN)

##### (b) Harta tanah, Loji dan Peralatan (Sambungan)

###### **Susutnilai**

Susutnilai dikira dengan menggunakan jumlah yang disusutnilaikan, iaitu kos aset, atau jumlah lain yang menggantikan kos, tolak nilai bakian.

Hartanah, loji dan peralatan yang sedang dibangunkan tidak disusutnilaikan. Susutnilai hartanah, loji dan peralatan lain diiktiraf di dalam penyata pendapatan komprehensif dengan menggunakan kaedah garis lurus sepanjang usia guna setiap bahagian hartanah, loji dan peralatan, memandangkan ianya menggambarkan corak penjanaaan faedah ekonomi daripada aset tersebut.

Usia guna yang dianggarkan adalah seperti berikut:

Bangunan	4%
Semua butiran hartanah, loji dan peralatan lain	20%

Tanah pajakan dilunaskan sepanjang tempoh pajakan yang tinggal iaitu 82 tahun.

Kaedah susutnilai, usiaguna dan nilai bakian disemak, dan dilaraskan sebagaimana diperlukan pada setiap tarikh laporan.

##### (c) Pajakan-pajakan

Pajakan diiktiraf sebagai pajakan kewangan jika sebahagian besar risiko dan manfaat berkaitan pemilikan berpindah kepada Kumpulan dan Syarikat.

###### **Pajakan kewangan**

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

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

###### **Pajakan operasi**

Pembayaran yang dibuat ke atas pajakan operasi dicajkan kepada penyata pendapatan komprehensif menggunakan kaedah garis lurus sepanjang tempoh pajakan.

#### 4. DASAR-DASAR PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMBUNGAN)

##### (d) Aset-aset tidak ketara

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

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

Pelupusan bermula daripada tarikh aset-aset tidak ketara telah tersedia untuk digunakan, dan diambilkira dalam untung dan rugi pada kaedah garis lurus sepanjang usia guna aset-aset tidak ketara.

Usia guna yang dianggarkan adalah seperti berikut:

Kos data yang dipermodalkan	5 tahun
Perisian aplikasi	5 tahun
Kos laman web	5 tahun

Kaedah-kaedah pelupusan, usia guna dan nilai bakian disemak semula pada akhir setiap tempoh laporan dan diubah, jika perlu.

Perbelanjaan lanjutan akan dipermodalkan hanya jika ianya meningkatkan faedah-faedah ekonomi pada masa hadapan daripada aset-aset tertentu yang berhubung kait dengannya. Semua perbelanjaan lain akan diambilkira dalam untung dan rugi apabila ianya ditanggung.

##### (e) Instrumen Kewangan

###### *Instrumen kewangan bukan derivatif*

Instrumen kewangan diiktiraf bilamana Kumpulan menjadi pihak kepada peruntukan kontrak instrumen kewangan yang berkenaan. Pembelian dan jualan instrumen kewangan secara biasa merupakan pembelian dan jualan yang memerlukan penghantaran aset berkenaan di dalam suatu tempoh masa yang ditentukan oleh peraturan atau ketetapan yang berkuatkuasa di dalam pasaran instrumen kewangan berkenaan. Segala pembelian dan jualan aset kewangan secara biasa diperakunkan pada tarikh urusniaga, iaitu tarikh Kumpulan memberikan komitmen untuk membeli atau menjual aset berkenaan.

#### 4. DASAR-DASAR PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMBUNGAN)

##### (e) Instrumen Kewangan (Sambungan)

###### ***Instrumen kewangan bukan derivatif (Sambungan)***

Instrumen kewangan bukan derivatif selain daripada instrumen yang dikelaskan sebagai nilai saksama melalui keuntungan dan kerugian, direkodkan pada awalnya pada nilai saksama campur dengan sebarang kos urusniaga yang berkait langsung dengan instrumen tersebut. Instrumen yang dikelaskan sebagai nilai saksama melalui keuntungan dan kerugian pula akan direkodkan pada nilai saksama sahaja. Selepas pengiktirafan dan klasifikasi awal, instrumen kewangan bukan derivatif akan diukur sebagaimana dinyatakan di bawah:

	Pengkelasan sedia ada	Peraturan pengukuran
Aset kewangan	Nilai saksama menerusi keuntungan atau kerugian	Nilai saksama dengan perubahan nilai saksama diiktiraf di dalam keuntungan atau kerugian
	Dipegang sehingga matang	Kos terlunas, menggunakan kaedah faedah efektif
	Pinjaman dan penghutang	Kos terlunas, menggunakan kaedah faedah efektif
	Tersedia untuk dijual	Nilai saksama dengan perubahan nilai saksama diiktiraf di dalam lain-lain pendapatan komprehensif
Liabiliti kewangan	Nilai saksama menerusi keuntungan atau kerugian	Nilai saksama dengan perubahan nilai saksama diiktiraf di dalam keuntungan atau kerugian
	Lain-lain liabiliti kewangan	Kos terlunas, menggunakan kaedah faedah efektif

Aset kewangan dinyahiktiraf sekiranya hak berkontrak Kumpulan untuk menerima aliran tunai daripada aset ini telah tamat tempoh atau Kumpulan telah memindahkan aset kewangan tersebut kepada pihak lain tanpa mengekalkan sebarang bentuk kawalan ke atas aset tersebut atau telah memindahkan sebahagian besar risiko dan ganjaran pemilikan aset tersebut kepada pihak lain. Semasa aset kewangan dinyahiktiraf keseluruhannya, perbezaan di antara nilai bawaan aset kewangan dan jumlah konsiderasi diterima dan sebarang keuntungan atau kerugian yang telah diiktiraf di dalam lain-lain pendapatan komprehensif akan diiktiraf di dalam keuntungan atau kerugian.

Liabiliti kewangan dinyahiktiraf apabila obligasi Kumpulan seperti yang dinyatakan di dalam kontrak telahpun tamat tempoh atau telah ditamatkan atau dibatalkan. Apabila liabiliti kewangan yang sedia ada digantikan dengan liabiliti kewangan yang lain daripada pemberi pinjaman yang sama dengan terma yang berbeza dengan ketara, atau terma liabiliti yang sedia ada diubahsuai dengan ketara, penggantian atau modifikasi diperlakukan sebagai penyahiktirafan liabiliti sedia ada dan pengiktirafan liabiliti yang baru, dan perbezaan di antara nilai bawaan masing-masing diiktiraf di dalam lain-lain pendapatan komprehensif.

Aset dan liabiliti kewangan dibedakan dan jumlah bersih ditunjukkan di dalam penyata kedudukan kewangan, bila, dan hanya bila, Kumpulan mempunyai hak di bawah undang-undang untuk membedakan jumlah-jumlah yang terlibat dan bercadang untuk samada menyelesaikan liabiliti kewangan secara bersih atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabiliti dengan serentak.

#### 4. DASAR-DASAR PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMBUNGAN)

##### (e) Instrumen Kewangan (Sambungan)

###### *Instrumen kewangan bukan derivatif (Sambungan)*

Kumpulan mempunyai kategori-kategori instrumen kewangan bukan derivatif seperti berikut:-

###### *Aset kewangan pada nilai saksama melalui untung atau rugi*

Aset kewangan dikelaskan sebagai aset kewangan pada nilai saksama melalui untung atau rugi sekiranya aset tersebut dipegang untuk dijual atau telah dijuruskan sedemikian semasa ianya diiktiraf. Aset kewangan yang dipegang untuk dijual adalah derivatif (termasuk derivatif terselindung yang telah diasingkan) atau aset kewangan yang telah diperolehi terutamanya untuk dijual di dalam jangkamasa terdekat. Aset sedemikian termasuk pelaburan Syarikat dengan pengurus dana.

Selepas pengiktirafan awal, aset kewangan pada nilai saksama melalui untung atau rugi diukur pada nilai saksama. Untung atau rugi yang timbul daripada perubahan di dalam nilai saksama diiktiraf di dalam untung atau rugi. Untung bersih atau rugi bersih ke atas aset kewangan pada nilai saksama melalui untung atau rugi tidak termasuk perbezaan di dalam tukaran matawang asing, faedah dan pendapatan dividen. Perbezaan tukaran matawang asing, faedah dan pendapatan dividen ke atas aset kewangan pada nilai saksama melalui untung atau rugi diiktiraf secara berasingan di dalam untung atau rugi sebagai sebahagian daripada kerugian atau pendapatan lain.

###### *Pinjaman dan penghutang*

Pinjaman dan penghutang adalah aset kewangan dengan pembayaran yang tetap atau yang telah ditentukan yang tidak disenaraikan di pasaran aktif. Aset sedemikian termasuk yuran belum terima Syarikat, jumlah terhutang oleh subsidiari, jumlah terhutang oleh Bank Negara Malaysia, jumlah terhutang oleh syarikat bersekutu, jumlah terhutang oleh ERF Sdn. Bhd., pinjaman dan pendahuluan, deposit, faedah belum terima serta tunai dan baki di bank.

Aset di bawah kategori ini diiktiraf pada awalnya pada nilai saksama campur sebarang kos urusniaga secara langsung. Selepas pengiktirafan awal, pinjaman dan penghutang diukur pada kos tertunas menggunakan kaedah faedah efektif, ditolak sebarang rosotnilai.

###### *Dipegang sehingga matang*

Aset kewangan dengan pembayaran yang tetap atau yang telah ditentukan dan tempoh matang yang tetap dikelaskan sebagai dipegang hingga matang apabila Kumpulan mempunyai maksud positif dan keupayaan untuk memegang aset tersebut sehingga matang.

Selepas pengiktirafan awal, aset yang dipegang sehingga matang diukur pada kos yang dilunaskan menggunakan kaedah faedah efektif. Keuntungan dan kerugian diiktiraf di dalam akaun untung dan rugi bilamana aset tersebut dinyahiktiraf atau dirosotnilaikan, dan melalui proses pelunasan kos.

###### *Aset kewangan tersedia untuk dijual*

Aset kewangan tersedia untuk dijual adalah aset kewangan yang telah dijuruskan sebagai tersedia untuk dijual atau tidak dikelaskan ke dalam mana-mana satu daripada tiga kategori yang lepas. Aset sedemikian termasuk sekuriti pelaburan Syarikat dan dana pelaburan.

#### 4. DASAR-DASAR PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMBUNGAN)

##### (e) Instrumen Kewangan (Sambungan)

###### ***Aset kewangan tersedia untuk dijual (Sambungan)***

Selepas pengiktirafan awal, aset kewangan tersedia untuk dijual diukur pada nilai saksama. Sebarang keuntungan atau kerugian daripada perubahan di dalam nilai saksama diiktiraf di dalam lain-lain pendapatan komprehensif, selain daripada rosotnilai, keuntungan atau kerugian daripada pertukaran matawang asing berkenaan dengan instrumen monetari dan faedah dikira menggunakan kaedah faedah efektif yang kesemuanya diiktiraf di dalam keuntungan dan kerugian. Keuntungan atau kerugian terkumpul yang diiktiraf di dalam lain-lain pendapatan komprehensif dikelaskan daripada ekuiti ke untung atau rugi sebagai catatan reklasifikasi bilamana aset kewangan dinyahiktiraf. Dividen daripada aset kewangan tersedia untuk dijual diiktiraf di dalam untung atau rugi bilamana hak Kumpulan untuk menerima bayaran telah ditentukan.

###### ***Lain-lain liabiliti kewangan***

Lain-lain liabiliti kewangan Syarikat termasuk tuntutan perlu bayar dan lain-lain pemiutang, jumlah terhutang kepada Bank Negara Malaysia, Dana Kerajaan, Dana Pembiayaan Usahawan Kecil, Skim Jaminan Usahawan Kecil dan Tabung Usahawan Kecil.

Liabiliti sedemikian diiktiraf pada awalnya pada nilai saksama campur sebarang kos urusniaga secara langsung. Selepas pengiktirafan awal, liabiliti kewangan sedemikian dinyatakan pada kos yang dilunaskan menggunakan kaedah faedah efektif.

##### (f) Rosotnilai Aset

###### ***Aset kewangan (dinyatakan pada kos terlunas)***

Aset kewangan yang dinyatakan pada kos terlunas dinilai pada setiap tarikh membuat laporan untuk menentukan sama ada terdapat bukti objektif yang ianya telah mengalami rosotnilai. Aset kewangan dikatakan telah mengalami rosotnilai jika bukti objektif menunjukkan bahawa sesuatu peristiwa yang membawa kepada kerugian telah berlaku selepas pengiktirafan awal aset tersebut, dan peristiwa tersebut mempunyai kesan negatif terhadap aliran tunai dijangkakan daripada aset tersebut yang boleh ditentukan dengan munasabah.

Bukti objektif yang menunjukkan bahawa aset-aset kewangan telah mengalami rosotnilai termasuk (tetapi tidak terhad kepada) peristiwa-peristiwa berikut: kegagalan penghutang membuat bayaran, penstrukturan jumlah terhutang kepada Kumpulan berdasarkan syarat-syarat yang biasanya tidak akan diterima oleh Kumpulan, petanda yang penghutang atau pihak pengeluar sekuriti kewangan akan diisytiharkan bankrupt, dan kehilangan pasaran aktif untuk sekuriti.

Aset kewangan secara amnya dinilai untuk rosotnilai secara individu. Walau bagaimanapun, untuk beberapa kategori aset kewangan, seperti pinjaman dan pendahuluan, terdapat penilaian secara kolektif. Elaun rosotnilai untuk pinjaman dan pendahuluan secara kolektif, ditentukan berdasarkan Garis Panduan BNM Bersabit dengan Klasifikasi Pinjaman/Pembiayaan yang mengalami rosotnilai dan peruntukan bagi hutang lapuk dan ragu bagi Institusi Kewangan Pembangunan (DFI).

Rosotnilai aset kewangan yang dinyatakan pada kos yang dilunaskan dikira sebagai perbezaan di antara nilai buku aset tersebut, dan nilai masa kini aliran tunai di masa hadapan yang didiskaunkan menggunakan kadar faedah efektif asal aset tersebut. Kerugian diiktiraf di dalam penyata pendapatan komprehensif dan diambilkira di dalam akaun elaun rosotnilai penghutang. Faedah ke atas aset yang dirosotnilai akan terus diiktiraf melalui pengurangan di dalam diskaun.

#### 4. DASAR-DASAR PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMBUNGAN)

##### (f) Rosotnilai Aset (Sambungan)

###### ***Aset kewangan (dinyatakan pada kos terlunas) (Sambungan)***

Rosotnilai akan diiktiraf di dalam penyata pendapatan komprehensif. Rosotnilai bagi aset kewangan yang diukur pada kos yang dilunaskan yang dahulunya telah dicajkan ke penyata pendapatan komprehensif akan dikreditkan ke penyata yang sama jika penambahan seterusnya di dalam nilai saksama dapat dikaitkan secara objektif kepada peristiwa yang berlaku selepas rosotnilai itu diiktiraf.

###### ***Aset kewangan yang tersedia untuk dijual***

Penurunan berterusan dan ketara di dalam nilai saksama sehingga lebih rendah berbanding kos, masalah kewangan yang ketara dihadapi oleh pihak yang mengeluarkan sekuriti, dan hilangnya pasaran aktif untuk berurusan adalah di antara faktor yang perlu dipertimbangkan di dalam menentukan sama ada sekuriti pelaburan yang dikelaskan sebagai tersedia untuk dijual telah mengalami rosotnilai.

Sekiranya aset kewangan yang tersedia untuk dijual mengalami rosotnilai, satu jumlah yang mewakili perbezaan di antara kos (setelah ditolak bayaran prinsipal dan pelunasan) dan nilai saksama aset tersebut, ditolak sebarang rosotnilai yang terdahulunya telah diiktiraf di dalam untung atau rugi, akan dipindah daripada ekuiti kepada untung dan rugi.

Rosotnilai untuk pelaburan berbentuk ekuiti yang dikelaskan sebagai aset kewangan yang tersedia untuk dijual tidak akan dikreditkan kepada untung atau rugi di dalam tempoh masa berikutnya. Penambahan di dalam nilai saksama, jika ada, selepas rosotnilai akan diiktiraf di dalam lain-lain pendapatan komprehensif. Untuk pelaburan di dalam hutang yang dikelaskan sebagai aset kewangan yang tersedia untuk dijual, rosotnilai akan kemudiannya dikreditkan kepada untung atau rugi jika penambahan di dalam nilai saksama pelaburan tersebut boleh dikaitkan secara objektif kepada peristiwa yang berlaku selepas rosotnilai itu diiktiraf di dalam untung atau rugi.

###### ***Aset yang bukan aset kewangan***

Pada setiap tarikh membuat laporan, nilai bawaan aset Kumpulan yang bukan aset kewangan akan disemak untuk menentukan sama ada terdapat petanda yang menunjukkan bahawa aset tersebut telah mengalami rosotnilai. Jika terdapat sebarang petanda, nilai boleh pulih aset tersebut akan dianggar.

Nilai boleh pulih aset diperolehi dengan membandingkan nilai saksama selepas ditolak kos jualan dan nilai daripada penggunaan aset tersebut, dan kemudiannya mengambil nilai yang lebih tinggi di antara dua nilai yang dinyatakan. Di dalam menentukan nilai dalam penggunaan, anggaran aliran tunai di masa hadapan didiskaunkan ke masa kini dengan menggunakan satu kadar diskaun sebelum kesan cukai yang menggambarkan penilaian kini pasaran tentang nilai masa kini wang serta risiko yang spesifik kepada aset tersebut.

Rosotnilai yang telah diiktiraf di tahun-tahun terdahulu akan disemak semula pada setiap tarikh laporan untuk sebarang petanda yang rosotnilai telah berkurangan atau tiada lagi. Pengurangan rosotnilai akan dikreditkan kepada untung atau rugi jika ianya berpunca daripada perubahan di dalam anggaran yang digunapakai untuk menentukan nilai boleh pulih aset. Pengurangan di dalam rosotnilai akan diiktiraf sehingga nilai bawaan aset yang baru tidak melebihi nilai bawaan yang akan wujud, setelah ditolak susutnilai dan pelunasan, sekiranya tiada rosotnilai diiktiraf. Sebarang pengurangan di dalam rosotnilai akan diiktiraf di dalam penyata pendapatan komprehensif.

##### (g) Pelaburan di dalam subsidiari dan syarikat bersekutu

Pelaburan dinyatakan pada kos di dalam penyata kewangan. Elaun untuk penurunan di dalam nilai pelaburan dibuat bilamana pengarah menganggap terdapat penurunan, selain daripada penurunan sementara, di dalam nilai pelaburan.



#### 4. DASAR-DASAR PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMBUNGAN)

##### (h) Pengiktirafan Hasil

Yuran jaminan diiktiraf menggunakan asas akruan sepanjang tempoh masa jaminan-jaminan yang telah diberikan.

Pendapatan faedah daripada simpanan tetap, bon Cagamas, Pelaburan Berstruktur dan bon-bon lain diiktiraf menggunakan asas akruan.

##### (i) Penukaran Matawang Asing

Urusniaga di dalam matawang asing akan dinyatakan di dalam Ringgit Malaysia dengan menggunakan kadar tukaran yang berkuatkuasa pada tarikh urusniaga. Pada setiap tarikh penyata kedudukan kewangan, butiran monetari yang dinyatakan di dalam matawang asing ditukar kepada Ringgit Malaysia menggunakan kadar tukaran yang berkuatkuasa pada tarikh penyata kedudukan kewangan. Butiran bukan monetari yang dinyatakan pada nilai saksama dalam matawang selain daripada Ringgit Malaysia akan ditukar kepada Ringgit Malaysia dengan menggunakan kadar tukaran yang berkuatkuasa pada tarikh nilai saksama ditentukan.

##### (j) Peruntukan untuk Tuntutan di bawah Skim-Skim Jaminan

Peruntukan spesifik untuk tuntutan dibuat berdasarkan pemberitahuan oleh bank bilamana akaun dikelaskan sebagai tidak berbayar. Pengelasan akaun-akaun sebagai tidak berbayar oleh institusi kewangan adalah berdasarkan keperluan yang dinyatakan di dalam Garis Panduan ke atas Penangguhan Faedah Terhadap Pinjaman Tidak Berbayar dan Peruntukan untuk Hutang Lapuk dan Meragukan, BNM/GP3 yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia.

Di dalam masa yang sama, peruntukan am sebanyak 1.5% (2009: 1.5%) daripada jumlah kemudahan kredit yang dijamin oleh Syarikat ditolak peruntukan spesifik juga dibuat.

Peruntukan untuk tuntutan dicajkan terus kepada penyata pendapatan komprehensif. Pemindahan lebihan atau defisit kepada rizab yang spesifik akan dibuat daripada kentungan terkumpul.

##### (k) 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.

##### (l) 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.

#### 4. DASAR-DASAR PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMBUNGAN)

##### (m) 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

Kumpulan membuat pertimbangan, anggaran dan andaian yang mempunyai kesan ke atas jumlah hasil, perbelanjaan, aset dan liabiliti, dan pendedahan tentang kontingensi luar jangka pada tarikh laporan. Walau bagaimanapun ketidakpastian tentang andaian dan anggaran ini mungkin membawa kepada suatu keputusan yang memerlukan pelarasan yang ketara di masa hadapan dibuat ke atas nilai bawaan aset atau liabiliti.

##### (a) Elaun untuk rosotnilai pinjaman dan pendahuluan

Anggaran dan pertimbangan perakaunan yang berhubung kait dengan rosotnilai pinjaman dan pendahuluan merupakan anggaran perakaunan yang kritikal kerana andaian yang diguna untuk penilaian rosotnilai secara individu atau umum mungkin berubah dari satu tempoh ke satu tempoh dan mungkin mempunyai kesan yang ketara ke atas keputusan kewangan Kumpulan dan Syarikat dari operasi.

Di dalam menilai rosotnilai aset, pertimbangan oleh pengurusan diperlukan. Penentuan rosotnilai untuk pinjaman dan pendahuluan yang disifatkan ketara secara individu biasanya memerlukan penggunaan pertimbangan pengurusan tentang perkara-perkara seperti kedudukan ekonomi semasa, prestasi kewangan "counterparty" dan nilai jaminan yang dipegang, yang mana mungkin tiada pasaran yang mudah dimasuki. Jumlah sebenar aliran tunai di masa hadapan dan bilamana ianya timbul mungkin berbeza dari anggaran yang diguna oleh pengurusan dan ini seterusnya akan mengakibatkan jumlah kerugian sebenar berbeza daripada kerugian yang dilaporkan.

Elaun rosotnilai untuk pinjaman dan pendahuluan secara umum, ditentukan berpandu kepada Garis Panduan ke atas Kelasifikasi Rosotnilai bagi Pinjaman/Pembiayaan dan peruntukan bagi hutang hapuk dan meragukan bagi Institusi Kewangan Pembangunan (DFI) yang dikeluarkan oleh BNM.

##### (b) Anggaran Usiaguna Hartanah, Loji dan Peralatan

Kumpulan dan Syarikat menyemak secara tahunan akan usiaguna hartanah, loji dan peralatan yang dianggarkan berdasarkan faktor seperti rancangan perniagaan dan strategi, tahap penggunaan yang dijangkakan dan perkembangan teknologi di masa hadapan. Keputusan dari operasi di masa hadapan mungkin dipengaruhi secara material oleh perubahan di dalam anggaran yang dibawa oleh perubahan di dalam faktor-faktor yang disebut. Pengurangan di dalam usiaguna hartanah, loji dan peralatan yang dianggarkan akan meningkatkan susutnilai yang direkodkan dan mengurangkan nilai buku hartanah, loji dan peralatan.

#### 6. MATAWANG FUNGSIAN DAN PEMBENTANGAN

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, yang juga matawang fungsian CGC.

## 7. HARTA TANAH, LOJI DAN PERALATAN

KUMPULAN	Tanah Pegangan Pajakan		Kenderaan Bermotor RM'000	Peralatan Pejabat RM'000	Perabot dan Peralatan Komputer RM'000	Kerja dalam Kemajuan RM'000	Jumlah RM'000	
	Bangunan RM'000	Jangka Panjang RM'000						
<b>2010</b>								
<b>Kos:</b>								
Pada 1 Januari								
Dinyatakan terdahulu	39,081	—	845	1,901	12,029	21,952	332	76,140
Kesan daripada aplikasi pindaan kepada FRS 117	—	5,010	—	—	—	—	—	5,010
Dinyatakan semula	39,081	5,010	845	1,901	12,029	21,952	332	81,150
Tambahan	—	—	—	140	1,030	849	1,763	3,782
Pindahan	—	—	—	—	37	—	(64)	(27)
Pelupusan	—	—	—	(11)	(6)	(10)	—	(27)
Pada 31 Disember	39,081	5,010	845	2,030	13,090	22,791	2,031	84,878
<b>Susutnilai terkumpul</b>								
Pada 1 Januari								
Dinyatakan terdahulu	20,322	—	559	1,270	8,437	10,365	—	40,953
Kesan daripada aplikasi pindaan kepada FRS 117	—	2,109	—	—	—	—	—	2,109
Dinyatakan semula	20,322	2,109	559	1,270	8,437	10,365	—	43,062
Caj tahun semasa	1,563	35	169	174	1,022	3,716	—	6,679
Penghapusan atas pelupusan	—	—	—	(10)	(6)	(5)	—	(21)
Pada 31 Disember	21,885	2,144	728	1,434	9,453	14,076	—	49,720
Nilai Buku Bersih pada 31 Disember 2010	17,196	2,866	117	596	3,637	8,715	2,031	35,158

RM242,688 (2009: RM242,688) dari susutnilai untuk tahun ini telah dimasukkan di bawah kos perkhidmatan yang disediakan seperti tertera di dalam Nota 35 kepada penyata kewangan.

Geran kepada tanah pegangan pajakan masih belum diterima dari Pejabat Tanah.

## 7. HARTA TANAH, LOJI DAN PERALATAN (SAMBUNGAN)

SYARIKAT	Bangunan RM'000	Tanah	Kenderaan Bermotor RM'000	Peralatan Pejabat RM'000	Perabot dan Kelengkapan RM'000	Peralatan Komputer RM'000	Kerja dalam Kemajuan RM'000	Jumlah RM'000
		Pegangan Pajakan Jangka Panjang RM'000						
<b>2010</b>								
<b>Kos:</b>								
Pada 1 Januari								
Dinyatakan terdahulu	39,081	—	845	1,833	11,578	20,558	332	74,227
Kesan daripada aplikasi pindaan kepada FRS 117	—	5,010	—	—	—	—	—	5,010
Dinyatakan semula	39,081	5,010	845	1,833	11,578	20,558	332	79,237
Tambahan	—	—	—	137	1,030	844	1,763	3,774
Pindahan	—	—	—	—	37	—	(64)	(27)
Pelupusan	—	—	—	(11)	(6)	(10)	—	(27)
Pada 31 Disember	39,081	5,010	845	1,959	12,639	21,392	2,031	82,957
<b>Tolak: Susutnilai terkumpul</b>								
Pada 1 Januari								
Dinyatakan terdahulu	20,322	—	559	1,257	8,325	10,006	—	40,469
Kesan daripada aplikasi pindaan kepada FRS 117	—	2,109	—	—	—	—	—	2,109
Dinyatakan semula	20,322	2,109	559	1,257	8,325	10,006	—	42,578
Caj tahun semasa	1,563	35	169	160	933	3,437	—	6,297
Penghapusan atas pelupusan	—	—	—	(10)	(6)	(5)	—	(21)
Pada 31 Disember	21,885	2,144	728	1,407	9,252	13,438	—	48,854
Nilai Buku Bersih pada 31 Disember 2010	17,196	2,866	117	552	3,387	7,954	2,031	34,103

## 7. HARTA TANAH, LOJI DAN PERALATAN (SAMBUNGAN)

KUMPULAN	Bangunan RM'000	Tanah	Kenderaan Bermotor RM'000	Peralatan Pejabat RM'000	Perabot dan Peralatan Komputer RM'000	Kerja dalam Kemajuan RM'000	Jumlah RM'000
		Pegangan Pajakan Jangka Panjang RM'000					
<b>2009</b>							
<b>Kos:</b>							
Pada 1 Januari							
Dinyatakan terdahulu	39,081	—	845	1,596	9,522	2,123	73,258
Kesan daripada aplikasi pindaan kepada FRS 117	—	5,010	—	—	—	—	5,010
Dinyatakan semula	39,081	5,010	845	1,596	9,522	2,123	78,268
Tambahan	—	—	—	473	1,103	332	3,840
Pindahan	—	—	—	—	1,553	(2,123)	—
Jualan	—	—	—	(154)	(81)	—	(876)
Pelupusan	—	—	—	(14)	(68)	—	(82)
Pada 31 Disember	39,081	5,010	845	1,901	12,029	332	81,150
<b>Susutnilai terkumpul:</b>							
Pada 1 Januari							
Dinyatakan semula	18,759	—	390	1,287	7,867	—	36,101
Kesan daripada aplikasi pindaan kepada FRS 117	—	2,074	—	—	—	—	2,074
Dinyatakan semula	18,759	2,074	390	1,287	7,867	—	38,175
Caj bagi tahun ini	1,563	35	169	150	719	—	5,844
Penghapusan atas jualan	—	—	—	(154)	(81)	—	(876)
Penghapusan atas pelupusan	—	—	—	(13)	(68)	—	(81)
Pada 31 Disember	20,322	2,109	559	1,270	8,437	—	43,062
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2009	18,759	2,901	286	631	3,592	332	38,088

RM242,688 (2008: RM80,896) dari susutnilai untuk tahun ini telah dimasukkan di bawah kos perkhidmatan yang disediakan seperti tertera di dalam Nota 35 kepada penyata kewangan.

## 7. HARTA TANAH, LOJI DAN PERALATAN (SAMBUNGAN)

SYARIKAT	Bangunan RM'000	Tanah	Kenderaan Bermotor RM'000	Peralatan Pejabat RM'000	Perabot dan Kelengkapan RM'000	Peralatan Komputer RM'000	Kerja dalam Kemajuan RM'000	Jumlah RM'000
		Pegangan Pajakan Jangka Panjang RM'000						
<b>2009</b>								
<b>Kos:</b>								
Pada 1 Januari								
Dinyatakan terdahulu	39,081	—	845	1,552	9,518	18,778	2,123	71,897
Kesan daripada aplikasi pindaan kepada FRS 117	—	5,010	—	—	—	—	—	5,010
Dinyatakan semula	39,081	5,010	845	1,552	9,518	18,778	2,123	76,907
Tambahan	—	—	—	449	656	1,851	332	3,288
Pindahan	—	—	—	—	1,553	570	(2,123)	—
Jualan	—	—	—	(154)	(81)	(641)	—	(876)
Pelupusan	—	—	—	(14)	(68)	—	—	(82)
Pada 31 Disember	39,081	5,010	845	1,833	11,578	20,558	332	79,237
<b>Susutnilai terkumpul:</b>								
Pada 1 Januari								
Dinyatakan terdahulu	18,759	—	390	1,285	7,867	7,714	—	36,015
Kesan daripada aplikasi pindaan kepada FRS 117	—	2,074	—	—	—	—	—	2,074
Dinyatakan semula	18,759	2,074	390	1,285	7,867	7,714	—	38,089
Caj bagi tahun ini	1,563	35	169	139	607	2,933	—	5,446
Penghapusan atas jualan	—	—	—	(154)	(81)	(641)	—	(876)
Penghapusan atas pelupusan	—	—	—	(13)	(68)	—	—	(81)
Pada 31 Disember	20,322	2,109	559	1,257	8,325	10,006	—	42,578
Nilai buku bersih pada 31 Disember 2009	18,759	2,901	286	576	3,253	10,552	332	36,659

## 8. ASET-ASET TIDAK KETARA

KOS	KUMPULAN		SYARIKAT	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Pada 1 Januari	<b>26,510</b>	24,940	<b>19,119</b>	18,579
Tambahan bagi tahun ini	<b>3,453</b>	1,570	<b>2,020</b>	540
Pindaan dari Kerja dalam Kemajuan	<b>27</b>	—	<b>27</b>	—
<b>Baki pada akhir tahun</b>	<b>29,990</b>	26,510	<b>21,166</b>	19,119
Penulasan terkumpul:				
Pada 1 Januari	<b>15,558</b>	13,508	<b>13,766</b>	13,128
Caj penulasan bagi tahun	<b>2,989</b>	2,050	<b>1,382</b>	638
<b>Baki pada akhir tahun</b>	<b>18,547</b>	15,558	<b>15,148</b>	13,766
<b>Nilai bersih dibawa ke hadapan</b>	<b>11,443</b>	10,952	<b>6,018</b>	5,353

Aset-aset tidak ketara termasuk kos perolehan data yang telah dipermodalkan, aplikasi perisian dan kos laman web.

Caj-caj pelunasan bagi tahun ini yang berjumlah RM1,608,368 (2009: RM1,412,578) telah dimasukkan di bawah kos perkhidmatan disediakan seperti tertera di dalam Nota 35 kepada penyata kewangan.

## 9. PELABURAN DALAM SUBSIDIARI

	SYARIKAT	
	2010 RM	2009 RM
Saham-saham tidak tersiar harga, pada kos	<b>9,900,000</b>	2

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

Nama Syarikat	Aktiviti Utama	Pegangan Ekuiti	
		2010	2009
Credit Bureau Malaysia Sdn. Bhd. (CBMSB) ** (dahulunya dikenali sebagai SME Credit Bureau (M) Sdn Bhd.)	Penghasilan dan penyediaan perkhidmatan rujukan kredit, penilaian kredit dan perkhidmatan sedemikian yang berkait dengan perusahaan kecil dan sederhana (PKS) serta institusi kewangan.	<b>55%</b>	100%

## 9. PELABURAN DALAM SUBSIDIARI (SAMBUNGAN)

Pada 23 April 2010, Syarikat telah melanggan saham biasa baru bernilai RM1.00 setiap satu sebanyak 9,899,998 dari 17,999,998 yang diterbitkan oleh CBMSB dengan mempermodalkan RM9,899,998 dari jumlah yang dihutang kepada syarikat induk.

\*\* Pengurangan di dalam peratusan pegangan ekuiti kerana 8,100,000 dari saham biasa baru yang dimiliki oleh CBMSB telah diterbitkan kepada pemilik saham baru.

## 10. PELABURAN DALAM SYARIKAT BERSEKUTU

	KUMPULAN		SYARIKAT	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Saham-saham tidak tersiar harga, pada kos	<b>500,200</b>	500,200	<b>500,200</b>	500,200
Bahagian daripada keuntungan pasca pemilikan	<b>10,084</b>	4,406	—	—
	<b>510,284</b>	504,606	<b>500,200</b>	500,200

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

Nama Syarikat	Aktiviti Utama	Pegangan Ekuiti	
		2010	2009
Aureos CGC Advisers Sdn. Bhd.*	Perkhidmatan khidmat nasihat	<b>40%</b>	40%
Danajamin Nasional Berhad *	Menyediakan insuran jaminan kewangan	<b>50%</b>	50%

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



## 10. PELABURAN DALAM SYARIKAT BERSEKUTU (SAMBUNGAN)

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

	DANAJAMIN		AUREOS	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
<b>Aset-aset dan liabiliti-liabiliti (100%)</b>				
Aset-aset semasa	1,034,254	1,007,683	581	527
Aset-aset bukan semasa	3,549	2,538	99	219
<b>Jumlah aset-aset</b>	<b>1,037,803</b>	<b>1,010,221</b>	<b>680</b>	<b>746</b>
Liabiliti-liabiliti semasa	17,224	1,476	47	125
Liabiliti-liabiliti bukan semasa	—	—	13	39
<b>Jumlah liabiliti-liabiliti</b>	<b>17,224</b>	<b>1,476</b>	<b>60</b>	<b>164</b>
<b>Hasil Urusan (100%)</b>				
Pendapatan	29,768	14,125	1,700	1,697
Untung selepas cukai	10,624	8,745	38	45
<b>Jumlah pendapatan komprehensif untuk tahun</b>	<b>11,327</b>	<b>8,745</b>	<b>38</b>	<b>45</b>

## 11. DANA PELABURAN

Dana pelaburan 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., 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.

Syarikat mempunyai komitmen untuk melanggan sebanyak 10,000,000 Saham Biasa Kelas A pada harga USD1 sesaham. Pada 31 Disember 2010, Syarikat telah melanggan dan membayar sejumlah 3,142,625 (2009: 2,193,500) Saham Biasa Kelas A pada harga USD1 sesaham yang bersamaan RM10,732,884 (2009: RM7,689,585).

Perubahan dalam dana pelaburan:

KOS:	KUMPULAN/SYARIKAT	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Pada 1 Januari	7,690	1,894
Dilanggan dan dibayar dalam tahun kewangan	3,043	5,796
Pada 31 Disember	10,733	7,690
Rizab nilai saksama	(4,319)	—
Nilai saksama pada 31 Disember	6,414	7,690

## 12. JUMLAH BELUM BERBAYAR (KEPADA)/DARI SUBSIDIARI

Jumlah belum membayar (kepada)/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% (2009: 2.80% sehingga 4.18%) setahun.

## 13. 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 Bank Negara Malaysia, 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 Bank Negara Malaysia (BNM) adalah tidak bercagar, tidak dikenakan faedah dan tidak mempunyai tempoh pembayaran balik yang tetap.

#### 14. JUMLAH BELUM BERBAYAR DARI SYARIKAT BERSEKUTU

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

#### 15. PINJAMAN DAN PENDAHULUAN

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Pada 1 Januari	132,642	160,186
Tambah: Penebusan pinjaman-pinjaman Dipinjamkan dalam tahun	211,740 62,695	6,157 —
Tolak: Bayaran balik diterima	(174,395)	(33,701)
Jumlah Kasar	232,682	132,642
Tolak: Elaun rosotnilai	(23,653)	(10,830)
Nilai bawaan bersih pada 31 Disember	209,029	121,812

Baki tersebut mewakili yang berikut:

- (a) Jumlah yang telah dikeluarkan di bawah Skim-skim Pinjaman Khas CGC seperti yang dirujuk di dalam Nota 21(a)(i) dan (ii) kepada penyata kewangan ini, serta Tabung Usahawan Kecil (TUK), Tabung Industri Kecil dan Sederhana 2 (TIKS 2) dan Tabung Usahawan Baru 2 (TUB 2).
- (b) Baki tertunggak Tabung Pemulihan Usahawan (TPU), Tabung Projek Usahawan Bumputera (TPUB) dan Tabung Pemulihan dan Pembangunan Usahawan (TPPU) yang telah diambilalih daripada ERF Sdn. Bhd. dan institusi kewangan bermula dari tahun kewangan 2010.
- (c) Jumlah terhutang oleh akaun-akaun yang dibayar di bawah Skim Jaminan Laluan Terus (SJLT), SJLT (Semakan), yang telah ditebus oleh Syarikat bermula daripada tahun kewangan 2009 dan Tabung Projek Usahawan Bumiputera – Islam (TPUB-i).

Pinjaman dan pendahuluan kasar dianalisa mengikut sektor industri seperti berikut:

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	2010 RM'000	2009 RM'000
- Pengilangan	93,702	—
- Pemborong dan peruncit	49,147	95,397
- Pembinaan	49,859	37,245
- Lain-lain	39,974	—
	232,682	132,642

## 15. PINJAMAN DAN PENDAHULUAN (SAMBUNGAN)

Struktur tempoh matang pinjaman dan pendahuluan kasar berdasarkan tempoh matang kontrak yang belum luput:

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	2010	2009
	RM'000	RM'000
Matang dalam tempoh satu tahun	28,221	—
Selepas satu tahun hingga tiga tahun	14,612	132,642
Selepas tiga tahun hingga lima tahun	14,983	—
Selepas lima tahun	174,866	—
	232,682	132,642

### Elaun untuk rosotnilai:

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	2010	2009
	RM'000	RM'000
Pada 1 Januari	10,830	13,090
Elaun dalam tahun	13,121	2,719
Jumlah dikreditkan hasil dari kutipan	(298)	(4,979)
Pada 31 Disember	23,653	10,830
<i>Rosotnilai individu (Peruntukan spesifik)</i>	20,663	10,830
<i>Rosotnilai umum (Peruntukan umum)</i>	2,990	—

## 16. PELABURAN DI DALAM SEKURITI DAN FAEDAH AKAN DITERIMA

## Pelaburan tersedia untuk dijual:

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	2010 RM'000	2009 RM'000
<b>Disebutharga:</b>		
- Kos:		
Bon Cagamas	120,485	96,779
Faedah akan diterima	978	250
	<b>121,463</b>	97,029
Bon-bon lain	449,382	395,550
Faedah akan diterima	7,724	6,465
	<b>457,106</b>	402,015
	<b>578,569</b>	499,044

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	2010 RM'000	2009 RM'000
- Nilai Pasaran:		
<b>Disebutharga:</b>		
Bon Cagamas	121,574	96,779
Faedah akan diterima	978	250
	<b>122,552</b>	97,029
Bon-bon lain	451,775	395,550
Faedah akan diterima	7,724	6,465
	<b>459,499</b>	402,015
Jumlah pelaburan di dalam sekuriti dan faedah akan diterima	<b>582,051</b>	499,044
<b>Tidak disebutharga:</b>		
Produk Berstruktur	350,000	—
Faedah akan diterima	2,250	—
	<b>352,250</b>	—
Jumlah pelaburan di dalam sekuriti dan faedah akan diterima pada nilai pasaran	<b>934,301</b>	499,044

## 16. PELABURAN DI DALAM SEKURITI DAN FAEDAH AKAN DITERIMA (SAMBUNGAN)

### Pelaburan tersedia untuk dijual (Sambungan)

Di dalam tahun semasa, Syarikat telah menjual sebahagian besar dari pelaburannya yang dipegang sehingga matang sebelum tarikh-tarikh matang yang berkenaan. Semua pelaburan yang dipegang sehingga matang yang telah dikelaskan semula sebagai pelaburan tersedia untuk dijual dan Syarikat tidak dibenarkan untuk mengelaskan sebarang pelaburan sebagai pegangan sehingga matang bagi dua tempoh perakaunan samada untuk Syarikat ataupun Kumpulan.

## 17. PELABURAN MELALUI PENGURUS-PENGURUS DANA: NILAI SAKSAMA MELALUI UNTUNG ATAU RUGI

Dalam tahun kewangan, Syarikat telah melabur RM900 juta dalam instrumen kewangan pendapatan tetap dan ekuiti harga tersiar melalui Pengurus-pengurus Dana yang terpilih.

Nilai pasaran pelaburan oleh Pengurus-pengurus Dana adalah RM912,334,138 (2009: TIADA).

## 18. SIMPANAN TETAP DAN FAEDAH AKAN DITERIMA

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Simpanan tetap dengan:		
- bank-bank berlesen	<b>1,717,883</b>	3,235,589
- institusi-institusi kewangan yang lain	<b>1,143,551</b>	1,818,203
	<b>2,861,434</b>	5,053,792
Faedah akan diterima dari:		
- bank-bank berlesen	<b>17,428</b>	28,477
- institusi-institusi kewangan yang lain	—	18,137
	<b>17,428</b>	46,614
	<b>2,878,862</b>	5,100,406

## 19. MODAL SAHAM

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	2010 RM'000	2009 RM'000
<b>DIBENARKAN:</b>		
Saham biasa bernilai RM1.00 setiap satu:- Pada 31 Disember	<b>2,500,000</b>	2,500,000
Saham keutamaan bernilai RM1.00 setiap satu:- Pada 31 Disember	<b>500,000</b>	500,000
	<b>3,000,000</b>	3,000,000
<b>Saham biasa yang dibenarkan terdiri daripada:</b>		
Kelas A	<b>1,500,000</b>	1,500,000
Kelas B	<b>750,000</b>	750,000
Kelas C	<b>250,000</b>	250,000
Jumlah saham biasa yang dibenarkan	<b>2,500,000</b>	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 dikelasifikasikan 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	
	2010 RM'000	2009 RM'000
<b>DITERBITKAN DAN DIBAYAR PENUH:</b>		
Saham biasa bernilai RM1.00 setiap satu:- Pada 31 Disember	<b>1,435,600</b>	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	<b>200,000</b>	200,000
Jumlah	<b>1,635,600</b>	1,635,600

## 19. MODAL SAHAM (SAMBUNGAN)

Saham-saham utama telah ditebus pada 8 September 2008 dengan penerbitan baru berjumlah RM200 juta saham utama bernilai RM1 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 diisytiharkan, 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	
	2010 RM'000	2009 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

## 20. RIZAB-RIZAB

	KUMPULAN		SYARIKAT	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Rizab Program Khas	208,650	186,883	208,650	186,883
Rizab SPI	19,879	30,237	19,879	30,237
Rizab Khas	247,411	206,771	247,411	206,771
	475,940	423,891	475,940	423,891
Untung Terkumpul	252,845	286,376	249,363	289,699
	728,785	710,267	725,303	713,590

(a) Rizab Program Khas:-

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Pada 1 Januari	186,883	161,407
Dipindahkan dari untung terkumpul	21,767	25,476
Pada 31 Disember	208,650	186,883



## 20. RIZAB-RIZAB (SAMBUNGAN)

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 23).

(b) Rizab SPI:-

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Pada 1 Januari	30,237	26,734
Pindahan (ke)/dari untung terkumpul	(10,358)	3,503
Pada 31 Disember	19,879	30,237

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.

(c) Rizab Khas:-

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Pada 1 Januari	206,771	164,890
Pindahan dari untung terkumpul	40,640	41,881
Pada 31 Disember	247,411	206,771

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.

## 21. RIZAB NILAI SAKSAMA

Rizab nilai saksama mewakili perubahan nilai saksama terkumpul bagi aset kewangan yang tersedia untuk dijual, setelah ditolak kesan cukai sehingga ianya dilupuskan atau rosotnilai.

## 22. PINJAMAN DARI BANK NEGARA MALAYSIA

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Perlu dibayar dalam tempoh 12 bulan	450,000	500,000
Perlu dibayar selepas tempoh 12 bulan	800,000	1,250,000
	<b>1,250,000</b>	1,750,000

Dalam tahun kewangan, Kumpulan telah membayar balik RM500 juta kepada BNM. Jumlah yang masih terhutang pada 31 Disember 2010 adalah seperti berikut:

(a) Pembayaran balik dalam masa 12 bulan, terdiri daripada berikut:-

- (i) RM200 juta pinjaman tambahan yang diterima oleh CGC dalam tahun 2001 untuk mentadbir Skim Tabung Industri Kecil dan Sederhana 2 (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 lebih awal. Setakat ini kesemua tabung belum habis dibayar balik. Pinjaman ini tertakluk kepada nota perjanjian dan dikenakan faedah pada kadar 0.75% setahun.

(b) Pembayaran balik selepas 12 bulan, terdiri daripada berikut:-

- (i) 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.

- (ii) 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 memberi pinjaman 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 ini perlu dibayar penuh dalam masa 14 hari sama ada selepas tamat tempoh pinjaman iaitu 30 tahun daripada 12 Mei 2009, atau tarikh di mana CGC melupuskan keseluruhan pegangan saham dalam Danajamin, seperti ditentukan oleh BNM, yang mana lebih awal.

## 23. TABUNG PEMBIAYAAN USAHAWAN KECIL (TPUK)

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Pada 1 Januari	18,979	30,000
Bayar balik pada tahun ini	(442)	(4,500)
Tuntutan-tuntutan telah dibayar kepada institusi-institusi yang terlibat	(5)	(7,613)
Pungutan dari peminjam-peminjam	137	1,092
Pada 31 Disember	18,669	18,979
Perlu dibayar dalam tempoh 12 bulan	18,669	18,979

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, CGC bersetuju dan membayar ansuran ketiga berjumlah RM4.5 juta berdasarkan baki dana yang tidak digunakan pada akhir tahun. Ini diikuti oleh ansuran keempat sebanyak RM0.4 juta dalam tahun 2010.

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).

## 24. SKIM JAMINAN USAHAWAN KECIL (SJUK)

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Perlu dibayar dalam tempoh 12 bulan	79,000	50,000
Perlu dibayar selepas tempoh 12 bulan	—	29,000
	<b>79,000</b>	<b>79,000</b>

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. Walau bagaimanapun, 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.

Dalam tahun 2010, Syarikat telah berbincang dengan Kemeterian Kewangan untuk pembayaran balik jumlah terhutang. Pelan pembayaran balik masih belum ditetapkan.

## 25. SKIM KEMUDAHAN PERMODENAN DAN BANTUAN PKS

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	2010 RM'000	2009 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

## 25. SKIM KEMUDAHAN PERMODENAN DAN BANTUAN PKS (SAMBUNGAN)

- (a) Skim Kemudahan Permodenan PKS – RM350 juta (Sambungan)
- (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.

## 26. DANA-DANA KERAJAAN

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Perlu dibayar atas permintaan	150,000	300,000

## 26. DANA-DANA KERAJAAN (SAMBUNGAN)

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

RM150 juta, bertujuan untuk dana pinjaman, di mana:

- (i) RM50 juta untuk TPPP 1992, dengan bayaran balik berasaskan arahan dan dikenakan faedah 1% setahun;
- (ii) RM100 juta untuk Tabung Pelaburan Baru (TPB), yang perlu dibayar balik pada 14 Disember 2006 selepas mendapat kelulusan 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.

Di dalam tahun semasa, dana ini telah dibayar balik mengikut terma pembayaran balik yang telah dipersetujui dengan penyedia-penyedia dana.

## 27. TABUNG USAHAWAN KECIL (TUK)

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	2010	2009
	RM'000	RM'000
Perlu dibayar bilamana dituntut	200,000	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.

## 27. TABUNG USAHAWAN KECIL (TUK) (SAMBUNGAN)

CGC telah menamatkan pemberian pinjaman di bawah TUK sebagaimana yang telah diputuskan oleh Menteri Pembangunan Usahawan berkuatkuasa pada 1 Januari 2000. Walau bagaimanapun, 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).

Di dalam tahun semasa, dana ini telah dibayar balik mengikut terma pembayaran balik yang telah dipersetujui dengan penyedia-penyedia dana.

## 28. PENDAPATAN TERTANGGUH

lanya merangkumi:

- (i) 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 25) dari BNM. Pendapatan tertangguh 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.
- (ii) Diskaun ke atas pinjaman-pinjaman yang dibeli daripada ERF Sdn. Bhd., dan
- (iii) Pendapatan belum diterima ke atas pinjaman Tabung Projek Usahawan Bumiputera-i (TPUB-i).

## 29. PERUNTUKAN UNTUK TUNTUTAN DI BAWAH SKIM-SKIM JAMINAN

	KUMPULAN/SYARIKAT	
	2010	2009
	RM'000	RM'000
<b>Peruntukan spesifik:</b>		
Pada 1 Januari	<b>311,313</b>	284,799
Peruntukan dalam tahun	<b>230,416</b>	325,229
Peruntukan tidak diperlukan dalam tahun	—	(16,195)
Tuntutan perlu dibayar	<b>(349,032)</b>	(282,520)
Pada 31 Disember	<b>192,697</b>	311,313
<b>Peruntukan am:</b>		
Pada 1 Januari	<b>31,668</b>	31,668
Peruntukan dalam tahun	<b>8,602</b>	—
Peruntukan tidak diperlukan dalam tahun	<b>(2,754)</b>	—
Pada 31 Disember	<b>37,516</b>	31,668
Jumlah	<b>230,213</b>	342,981

### 30. 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:

<b>Tahun</b>	<b>Dana Jaminan RM'000</b>	<b>Subsidi Faedah RM'000</b>	<b>Jumlah RM'000</b>
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% setahun ke atas peminjam. Walau bagaimanapun, MECD melalui CGC akan memberi subsidi ke atas bayaran faedah bagi mengurangkan kos pinjaman peminjam.

### 31. 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% setahun. Walau bagaimanapun, kos kepada peminjam adalah 2% setahun sahaja. Perbezaan di antara kos yang dikenakan oleh bank dan kos kepada peminjam akan ditampung melalui subsidi dari kerajaan.

### 32. 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.



### 32. TABUNG INDUSTRI KECIL DAN SEDERHANA 2 (TIKS 2) (SAMBUNGAN)

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

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

### 33. PROJEK USAHAWAN BUMIPUTRA DALAM BIDANG PERUNCITAN (PROSPER)

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

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

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

### 34. HASIL

	KUMPULAN		SYARIKAT	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Yuran jaminan	<b>108,816</b>	146,146	<b>108,816</b>	146,146
Faedah - Simpanan bertempoh	<b>78,372</b>	124,873	<b>78,372</b>	124,873
- Bon Cagamas	<b>2,613</b>	2,357	<b>2,613</b>	2,357
- Lain-lain bon	<b>35,125</b>	15,071	<b>35,125</b>	15,071
- Repo	<b>2,068</b>	—	<b>2,068</b>	—
- TPUB	<b>8,165</b>	—	<b>8,165</b>	—
Untung dari jualan pelaburan sekuriti	<b>3,298</b>	498	<b>3,298</b>	498
Yuran jaminan berportfolio	<b>3,389</b>	635	<b>3,389</b>	635
Pendapatan faedah dari pinjaman SJLT yang ditebus	<b>6,006</b>	17	<b>6,006</b>	17
Yuran penyertaan	<b>191</b>	135	—	—
Pendapatan dari laporan	<b>351</b>	300	—	—
Yuran penyeliaan	<b>62</b>	—	—	—
Pekej prabayar	<b>841</b>	—	—	—
Penjanaan "lead"	<b>148</b>	—	—	—
Pengesahan penilaian	<b>58</b>	—	—	—
Untung dari Pelaburan melalui Pengurus Dana	<b>12,334</b>	—	<b>12,334</b>	—
Pelupusan premium pelaburan sekuriti	<b>(4,177)</b>	—	<b>(4,177)</b>	—
	<b>257,660</b>	290,032	<b>256,009</b>	289,597

### 35. KOS PERKHIDMATAN YANG DISEDIAKAN

	KUMPULAN	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Kos-kos memproses data	<b>101</b>	70
Susutnilai hartanah, loji dan peralatan (Nota 7)	<b>242</b>	242
Pelupusan aset-aset tak ketara (Nota 8)	<b>1,608</b>	1,412
Penyelenggaraan komputer	<b>1,391</b>	1,193
Sewaan pusat data	<b>115</b>	115
	<b>3,457</b>	3,032

36. UNTUNG/(RUGI) BERSIH SEBELUM CUKAI

	KUMPULAN		SYARIKAT	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Keuntungan ini diperolehi selepas ditolak/(ditambah):				
Bayaran pengarah-pengarah	1,159	949	1,159	949
Yuran pengarah-pengarah	311	135	183	91
Elaun mesyuarat pengarah-pengarah	596	232	426	189
Pelbagai ganjaran pengarah-pengarah	31	31	31	31
Sumbangan kepada Kumpulan Wang Simpanan Pekerja	3,114	3,123	2,972	3,018
Susutnilai harta tanah, loji dan peralatan (Nota 7)	6,679	5,844	6,297	5,446
Pelupusan harta tanah, loji dan peralatan	6	1	6	1
Keuntungan dari jualan harta tanah, loji dan peralatan	—	(36)	—	(36)
Pelupusan dari aset-aset tak ketara (Nota 8)	2,989	2,050	1,382	638
Bayaran juruaudit	64	45	60	40
Peruntukan tuntutan (Bersih)	227,662	309,034	227,662	309,034
Elaun untuk rosotnilai (Bersih)	12,231	(2,260)	12,231	(2,260)
Peruntukan bagi penyusutan nilai pelaburan dalam bon-bon	—	6,431	—	6,431
Perbelanjaan sewa	1,006	926	891	811
Pendapatan sewa	(213)	(213)	(354)	(354)
Untung atas jualan bon-bon	(3,298)	(498)	(3,298)	(498)

### 37. CUKAI

	KUMPULAN	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Cukai untuk tahun semasa	—	—

Penyesuaian berangka di antara kadar cukai di Malaysia dan kadar cukai efektif purata adalah seperti berikut:

	KUMPULAN	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Untung/(rugi) sebelum cukai	17,305	(41,705)
Kadar cukai di Malaysia 25% (2009: 25%)	4,326	(10,426)
Perbelanjaan tidak boleh ditolak untuk tujuan cukai	3,252	7,507
Kerugian perniagaan tahun semasa dibawa ke hadapan	—	2,919
Pendapatan terkecuali dari cukai	(4,659)	—
Kerugian perniagaan tahun semasa dibawa ke hadapan	(2,919)	—
	—	—

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

### 38. PERUBAHAN DI DALAM PERATURAN PEGANGAN EFEKTIF DI DALAM ANAK SYARIKAT

Dalam 2010, Syarikat telah mengurangkan pegangan saham di dalam anak syarikat CBMSB, dari 100% kepada 55%. Pengurangan tersebut adalah hasil daripada terbitan saham baru kepada pemegang saham yang baru bagi CBMSB. Perubahan dalam komposisi Kumpulan diambilkira sebagai transaksi ekuiti di antara Kumpulan dan pemegang saham minoriti. Perbezaan di antara kepentingan Syarikat di dalam aset bersih sebelum dan selepas perubahan berkenaan diselaraskan ke atas rizab Kumpulan.

### 38. PERUBAHAN DI DALAM PERATURAN PEGANGAN EFEKTIF DI DALAM ANAK SYARIKAT (SAMBUNGAN)

#### Perubahan di dalam bahagian Perbadanan daripada aset/(liabiliti) bersih CBMSB

	Sebaik sebelum terbitan baru RM'000	Sebaik selepas terbitan baru RM'000	Perubahan dalam aset bersih RM'000
Aset bersih CBMSB	(9,275)	8,725	
Pegangan ekuiti	100%	55%	
Bahagian daripada aset bersih CBMSB	(9,275)	4,799	14,074

#### Kepentingan minoriti

	Pegangan Ekuiti RM'000	Aset/ (liabiliti) Bersih RM'000	RM'000
Sebaik sebelum terbitan baru	0%	(9,275)	—
Sebaik selepas terbitan baru	45%	8,725	3,926
Bahagian daripada aset bersih yang telah diperolehi			3,926
Kos saham baru 8,100,000 x RM1			8,100
Pengurangan bersih - Lebihan kos ke atas nilai buku			(4,174)

### 39. LIABILITI LUARJANGKA

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

	KUMPULAN	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Jumlah kemudahan kredit yang telah dijamin oleh CGC di bawah Skim-skim Jaminan	<b>3,613,351</b>	3,659,599
Liabiliti luarjangka yang terhasil	<b>2,862,936</b>	3,146,248
Tolak: Jumlah yang dianggarkan lapuk dan ragu di mana peruntukan telah dibuat	<b>253,104</b>	353,811
Jumlah diperuntukkan ke Rizab untuk memenuhi tuntutan di masa hadapan	<b>475,940</b>	423,891
	<b>729,044</b>	777,702
Liabiliti luarjangka bersih	<b>2,133,892</b>	2,368,546

#### 40. KOMITMEN-KOMITMEN MODAL

	KUMPULAN		SYARIKAT	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Perbelanjaan modal yang tidak diperuntukkan di dalam penyata kewangan:-				
Diluluskan dan dimeterai	593	811	593	171
Diluluskan tetapi tidak dimeterai	14,711	7,475	9,411	7,475
	<b>15,304</b>	8,286	<b>10,004</b>	7,646
Komitmen untuk melanggan saham-saham dalam Aureos Malaysia Fund LLC	21,155	26,749	21,155	26,749

#### 41. NILAI SAKSAMA INSTRUMEN-INSTRUMEN KEWANGAN

- A. Nilai saksama bagi instrumen kewangan mengikut kelas-kelas yang tidak dibawa pada nilai saksama dan jumlah dibawa adalah tidak berpadanan berbanding dengan nilai saksama:

Nota	KUMPULAN/SYARIKAT			
	2010 RM'000 Jumlah dibawa	2010 RM'000 Nilai saksama	2009 RM'000 Jumlah dibawa	2009 RM'000 Nilai saksama
<b>Liabiliti-liabiliti Kewangan:</b>				
Pinjaman (bukan semasa)				
- Pinjaman dari Bank				
Negara Malaysia	22	800,000	341,312	1,250,000
722,490				
- Skim Jaminan				
Usahawan Kecil	24	—	—	29,000
26,000				
- Skim Kemudahan				
Permodenan				
dan Bantuan PKS	25	850,000	681,350	850,000
642,783				

#### 41. NILAI SAKSAMA INSTRUMEN-INSTRUMEN KEWANGAN (SAMBUNGAN)

##### B. Penentuan nilai saksama

Instrumen kewangan yang tidak dibawa pada nilai saksama dan jumlah dibawa adalah berpadanan berbanding dengan nilai saksama.

Berikut adalah kelas-kelas instrumen kewangan yang tidak dibawa pada nilai saksama dan jumlah dibawa adalah berpadanan berbanding dengan nilai saksama:

Nota	Aset-aset Kewangan
<b>Aset-aset Kewangan</b>	
Yuran akan diterima	—
Jumlah belum berbayar dari subsidiari	12
Jumlah belum berbayar dari	
Bank Negara Malaysia (semasa)	13
Jumlah belum berbayar dari subsidiari	14
Jumlah belum berbayar dari	
Entrepreneur Rehabilitation Fund Sdn. Bhd.	—
Penghutang-penghutang perniagaan dan lain-lain	—
Pinjaman dan pendahuluan	15
<b>Liabiliti-liabiliti Kewangan</b>	
Tuntutan akan dibayar	—
Pemiutang-pemiutang lain	—
Pinjaman dari Bank Negara Malaysia (semasa)	22
Dana-dana Kerajaan	26
Tabung Pembiayaan Usahawan Kecil (semasa)	23
Skim Jaminan Usahawan Kecil (semasa)	24
Tabung Usahawan Kecil	27

Jumlah dibawa bagi aset-aset dan liabiliti-liabiliti adalah berpadanan berbanding dengan nilai saksama, samada kerana aset-aset dan liabiliti-liabiliti berkenaan adalah berbentuk jangka pendek atau aset-aset dan liabiliti-liabiliti tersebut dinilai pada kadar faedah pasaran.

## 42. TRANSAKSI-TRANSAKSI KETARA DENGAN PIHAK-PIHAK BERKAITAN

Pihak yang berkaitan dan hubungannya dengan CGC adalah seperti berikut:

(a) Kakitangan pengurusan utama terdiri daripada individu-individu yang memiliki kuasa dan tanggungjawab untuk merancang, mengarah dan mengawal aktiviti-aktiviti Syarikat secara langsung atau tidak langsung dan dianggotai oleh Pengarah Urusan sahaja.

(b) Lain-lain pihak yang berkaitan adalah seperti berikut:

<b>Nama Syarikat</b>	<b>Hubungan</b>
Credit Bureau Malaysia Sdn. Bhd.	Syarikat subsidiari
Aureos CGC Advisers Sdn. Bhd.	Syarikat bersekutu
Danajamin Nasional Berhad	Syarikat bersekutu
Bank Negara Malaysia	Pihak berkaitan

(i) Imbuan kakitangan pihak pengurusan utama

	<b>KUMPULAN/SYARIKAT</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>RM'000</b>	<b>RM'000</b>
Gaji-gaji dan lain-lain perbelanjaan kebajikan pekerja jangka pendek	<b>1,159</b>	949

(ii) Baki-baki dengan pihak yang berkaitan yang telah diambil kira di dalam penyata kedudukan kewangan adalah seperti berikut:

	<b>KUMPULAN</b>		<b>SYARIKAT</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>RM'000</b>	<b>RM'000</b>	<b>RM'000</b>	<b>RM'000</b>
Jumlah belum dibayar (kepada)/dari subsidiari	—	—	<b>(751)</b>	15,548
Jumlah belum dibayar dari syarikat bersekutu	—	105	—	105

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

	<b>KUMPULAN/SYARIKAT</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>RM'000</b>	<b>RM'000</b>
(i) SKJK dan SKJK 2	<b>3,221</b>	7,153
(ii) Dana Rizab Jaminan	—	(100,000)
(iii) TUK	<b>(200,000)</b>	(720,000)
(iv) TIKS 2	<b>(200,000)</b>	(400,000)
(v) TUB 2	<b>(250,000)</b>	(250,000)
(vi) TPPP	—	(50,000)
(vii) SPKP	—	(20,000)
(viii) Skim Kemudahan Permodenan dan Bantuan PKS	<b>(850,000)</b>	(850,000)
(ix) Danajamin Nasional Berhad	<b>(500,000)</b>	(500,000)
(x) TPUB-i	<b>(300,000)</b>	(300,000)



## 42. TRANSAKSI-TRANSAKSI KETARA DENGAN PIHAK-PIHAK BERKAITAN (SAMBUNGAN)

- (b) Lain-lain pihak yang berkaitan dan hubungannya dengan CGC adalah seperti berikut:  
(Sambungan)
- (iii) Butiran-butiran transaksi-transaksi yang ketara antara CGC dan pihak-pihak yang berkaitan pada tahun ini adalah seperti berikut:

	KUMPULAN		SYARIKAT	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Yuran penyertaan dikenakan oleh subsidiari	—	—	5	5
Yuran laporan dikenakan oleh subsidiari	—	—	84	127
Pakej prabayar dikenakan oleh subsidiari	—	—	207	—
Sewa pejabat dikenakan kepada subsidiari	—	—	(141)	(141)
Yuran pengurusan dikenakan kepada subsidiari	—	—	(112)	(118)
Faedah yang diperolehi daripada subsidiari	—	—	(141)	(426)
Perbelanjaan faedah dan caj perkhidmatan yang dikenakan oleh BNM	6,995	12,375	6,995	12,375
Yuran pengurusan dikenakan kepada BNM	(680)	(680)	(680)	(680)

## 43. PENGURUSAN MODAL

Objektif utama Syarikat adalah memastikan bahawa ianya mempunyai Nisbah Jaminan Rizab (NJR) yang mencukupi untuk menyokong perniagaan pemberian jaminan serta memaksimumkan nilai pemegang saham.

Syarikat menguruskan struktur modalnya dan membuat pelarasan kepadanya, berikutan perubahan di dalam keadaan ekonomi. Syarikat mungkin menerbitkan saham baru atau memulangkan modal kepada pemegang sahamnya untuk mengekalkan atau membuat perubahan kepada struktur modalnya. Tiada perubahan dibuat kepada objektif dan polisi pengurusan modal di dalam tahun kewangan berakhir 2010 dan 2009.

Syarikat memantau modal dan keupayaannya untuk memberikan jaminan dengan merujuk kepada NJR, yang mana adalah 4.72 kali pada 31 Disember 2010 (2009: 5.17). Polisi Syarikat adalah untuk mengekalkan NJR yang kurang dari 6 kali.

# PENYATA LEMBAGA PENGARAH/ PERAKUAN BERKANUN

## PENYATA LEMBAGA PENGARAH

Kami, MD. YUSOF HUSSIN dan ZAITON MOHD HASSAN, dua orang daripada pengarah CREDIT GUARANTEE CORPORATION MALAYSIA BERHAD, menyatakan bahawa pada pendapat para pengarah, penyata kewangan yang dibentangkan dari mukasurat 133 ke 191 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 2010 serta keputusan dan aliran wang tunai Kumpulan dan Syarikat bagi tahun berakhir pada tarikh yang tersebut.

Ditandatangani mengikut resolusi Lembaga Pengarah,



**MD. YUSOF HUSSIN**



**ZAITON MOHD HASSAN**

Kuala Lumpur,  
Tarikh: 29 April 2011

## PERAKUAN BERKANUN

Saya, DATUK WAN AZHAR WAN AHMAD, pengarah yang bertanggungjawab di atas pengurusan kewangan CREDIT GUARANTEE CORPORATION MALAYSIA BERHAD, dengan sesungguhnya dan ikhlas mengisytiharkan bahawa penyata kewangan yang dibentangkan dari mukasurat 133 ke 191 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 WAN AHMAD )  
di Kuala Lumpur dalam )  
Wilayah Persekutuan pada 29 April 2011. )



**DATUK WAN AZHAR BIN WAN AHMAD**

Di hadapan saya,



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

# 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 penyata kedudukan kewangan Kumpulan dan Syarikat pada 31 Disember 2010, penyata pendapatan komprehensif, penyata perubahan ekuiti dan penyata aliran tunai Kumpulan dan Syarikat untuk tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut serta satu ringkasan dasar perakaunan yang penting dan nota-nota lain, seperti yang dibentangkan pada mukasurat 133 hingga 191.

### *Tanggungjawab Para Pengarah terhadap Laporan Penyata Kewangan*

Lembaga pengarah CGC bertanggungjawab dalam penyediaan dan pembentangan penyata kewangan yang saksama menurut Piawaian Laporan 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.

### *Tanggungjawab Juruaudit*

Kami bertanggungjawab untuk menyatakan pendapat tentang penyata kewangan ini berdasarkan kerja pengauditan kami. Kami telah menjalankan kerja-kerja audit berdasarkan piawaian pengauditan yang telah diluluskan di Malaysia. Piawaian-piawaian tersebut mewajibkan kami mematuhi tuntutan etika di samping merancang dan melaksanakan audit bagi mendapatkan keyakinan yang munasabah samada 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, samada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan. Dalam membuat penilaian risiko tersebut, kami mengambilkira 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 2010 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:

- a) Pada pendapat kami, rekod-rekod perakaunan dan rekod-rekod lain serta daftar-daftar yang wajib disimpan di bawah Akta oleh Syarikat dan subsidiarinya telah disimpan dengan wajar dan sempurna mengikut kehendak akta tersebut.
- b) Kami berpuashati bahawa penyata kewangan subsidiari yang telah disatukan dengan penyata kewangan Syarikat adalah dalam bentuk dan kandungan yang sesuai dan teratur untuk tujuan penyediaan penyata kewangan Kumpulan, dan kami telah menerima maklumat dan penjelasan yang memuaskan yang dikehendaki oleh kami bagi tujuan tersebut.
- c) Laporan audit kami ke atas penyata kewangan subsidiari tidak mengandungi sebarang pengecualian atau teguran yang dibuat di bawah Seksyen 174(3), Akta tersebut.

## Hal-hal Lain

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



**NG ENG KIAT**

1064/03/13(J/PH)

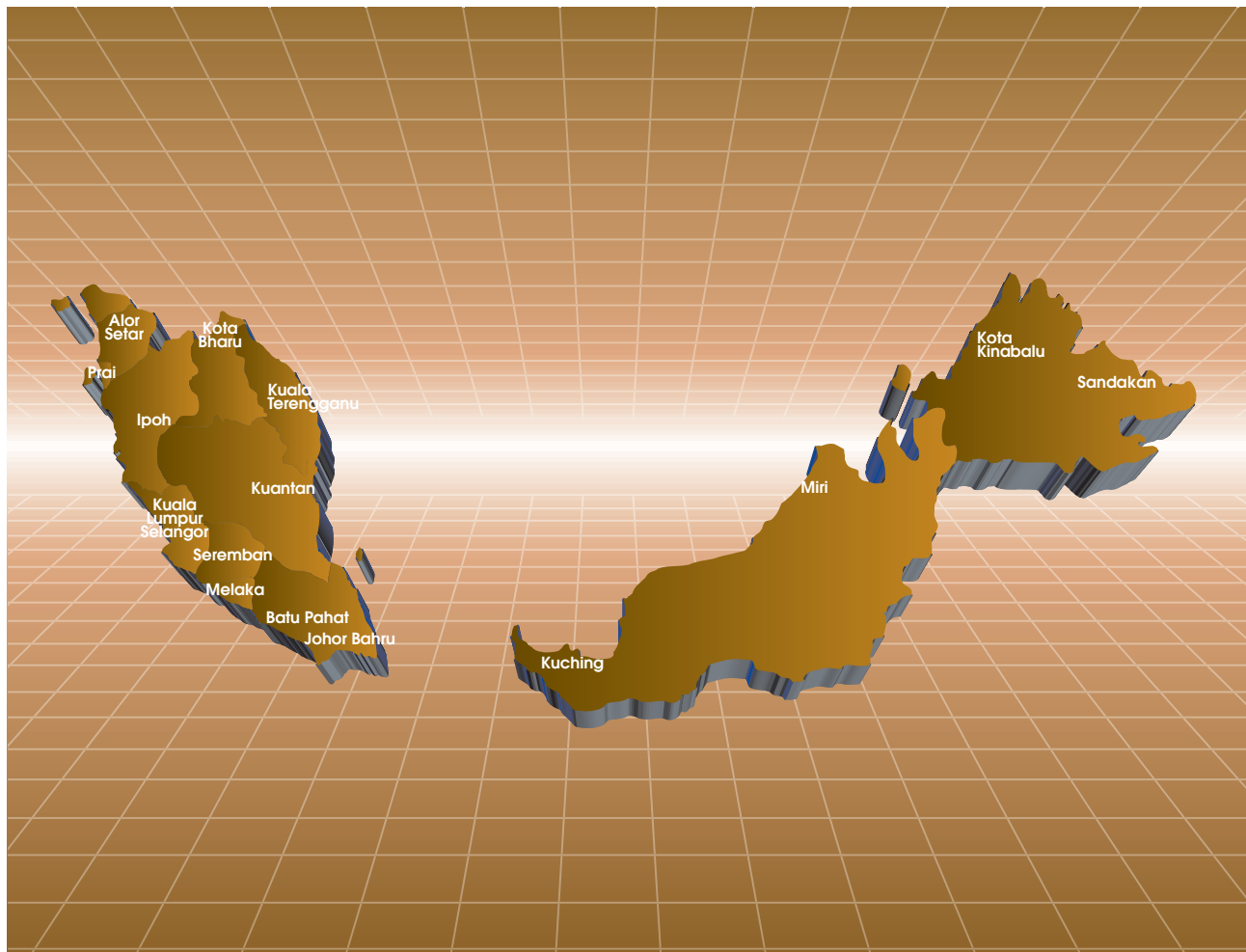
Rakan Firma

Kuala Lumpur,

29 April 2011

# 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 Darul Ehsan  
Hotline : 03-7 88 000 88  
Facsimile : 03-7803 0077  
Person to Contact : Firdaus Abdullah  
Email : [csc@cgc.com.my](mailto:csc@cgc.com.my)

### MAIN BRANCH/ CAWANGAN UTAMA

Level 3, Bangunan CGC  
Kelana Business Centre  
No. 97, Jalan SS7/2  
47301 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan  
Phone : 03-7804 8100  
Facsimile : 03-7806 1290  
Person to Contact : A'nas Salehuddin  
Email : [anas@cgc.com.my](mailto:anas@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 Darul Ridzuan  
 Phone : 05-243 3900  
 Facsimile : 05-243 4900  
 Person to Contact : Azlina Ahmad Azman  
 Email : azlina@cgc.com.my

**Kuala Terengganu**

Ground Floor, 111A, Jalan Batas Baru  
 20300 Kuala Terengganu  
 Terengganu Darul Iman  
 Phone : 09-625 2400  
 Facsimile : 09-625 2399  
 Person to Contact : Ruslan Yusoff  
 Email : ruslan@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 : Punitha a/p Jeyabalan  
 Email : punitha@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 Darul Naim  
 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 : Agnes Vivvy Toisin  
 Email : agnesvivvy@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 Darul Makmur  
Phone : 09-513 9277/513 3561/  
513 3724  
Facsimile : 09-513 9577  
Person to Contact : Khalipudza @ Liza Abd  
Kahar  
Email : khalipudza@cgc.com.my

#### **Seremban**

No. 21, Jalan Durian Emas 3  
Betaria Business Centre  
70400 Seremban, Negeri Sembilan Darul Khusus  
Phone : 06-761 2400  
Facsimile : 06-761 2477  
Person to Contact : Aiza Hj Mat Zip  
Email : aiza@cgc.com.my

#### **Johor Bahru**

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

This page has been intentionally left blank.  
*Muka surat ini sengaja dibiarkan kosong.*





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 Eighth Annual General Meeting of the Company to be held on Monday, 23 May 2011, at 12.00 noon and at any adjournment thereof in the manner indicated below.

Table with 2 columns: For, Against. Rows: Resolution 1, Resolution 2, Resolution 3, Resolution 4.

(Please indicate with a cross (x) in the spaces provided whether you wish your votes to be cast for or against the Resolutions. In the absence of specific directions, your proxy will vote or abstain as he thinks fit).

Signed this \_\_\_\_\_ day of \_\_\_\_\_ 2011.

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