



Bank Komuniti Anda  
*Your Community Bank*

KAMI DI SINI

**Terus Maju** BERSAMA ANDA

WE ARE EXPANDING FOR YOU

# RASIONAL KULIT COVER RATIONALE

BSN merupakan penyedia akses perbankan kepada lebih 7 juta pelanggan daripada segenap lapisan masyarakat di seluruh negara. Sebagai sebuah institusi kewangan yang menjaga simpanan rakyat dan turut bertanggungjawab ke atas pengurusan kewangan mereka, BSN terus memperluaskan perkhidmatannya di seluruh negara untuk menjangkau lebih ramai rakyat Malaysia. Melalui perkhidmatan kewangan dan produk yang komprehensif, kami menggalakkan simpanan, pelaburan dan pengurusan kewangan yang bijak dan akan terus berjasa kepada semua.

Visual kesan riak air di kulit Laporan Tahunan ini mencerminkan komitmen berterusan kami untuk terus berkembang dan berbakti kepada semua rakyat Malaysia.

---

*BSN serves more than 7 million customers and provides banking accessibility to all segments of the community throughout the country. As the financial custodian over people's savings and being responsible for their financial matters, BSN will keep expanding throughout the nation in order to reach out to more Malaysians. Through our comprehensive financial services and products, we have encouraged savings, investments and smart financial management and are here to stay and continue serving all.*

*This year's theme is portrayed by the expanding water ripple effect on the cover, a visual element that reflects our continued commitment to grow and serve all Malaysians.*







# kandungan

## contents

- 002 Kenyataan Timbalan Pengerusi
- 004 Ahli-Ahli Lembaga Pengarah  
*Board Of Directors*
- 006 Profil Lembaga Pengarah  
*Board Of Directors' Profile*
- 010 Pengurusan  
*Management*
- 012 Pernyataan Tadbir Urus Korporat
  - 012 Pengurusan Risiko
  - 015 Pernyataan Tadbir Urus
  - 019 Kenyataan Audit Dalaman
- 020 Laporan Aktiviti
- 024 Sorotan Media

## PENYATA KEWANGAN

- 026 Sijil Ketua Audit Negara
- 027 Penyata Pengerusi Dan Seorang Ahli Lembaga Pengarah
- 027 Pengakuan Oleh Pegawai Utama Yang Bertanggungjawab Ke Atas Pengurusan Kewangan Bank Simpanan Nasional
- 028 Laporan Para Pengarah Bagi Tahun Berakhir 31 Disember 2011
- 030 Laporan Jawatankuasa Syariah
- 031 Penyata Kedudukan Kewangan
- 032 Penyata Pendapatan Komprehensif
- 034 Penyata Perubahan Dalam Ekuiti Disatukan
- 035 Penyata Perubahan Dalam Ekuiti
- 036 Penyata Aliran Tunai
- 038 Nota Kepada Penyata Kewangan
  
- 221 Hubungi Kami

# KENYATAAN TIMBALAN PENGERUSI



DATUK NOZIRAH BAHARI TIMBALAN PENGERUSI

DENGAN SUKACITANYA, BAGI PIHAK LEMBAGA PENGARAH, SAYA MEMBENTANGKAN LAPORAN TAHUNAN DAN PENYATA KEWANGAN BANK SIMPANAN NASIONAL (BSN) BAGI TAHUN KEWANGAN 2011.

## EKONOMI MALAYSIA

Secara keseluruhan, fundamental ekonomi Malaysia masih lagi kukuh dan berdaya saing. Ini terbukti dengan pertumbuhan ekonomi domestik yang tidak terkesan teruk dengan kesuraman ekonomi global akibat kemelut kewangan zon Euro dan Amerika Syarikat. Keupayaan Malaysia mengekalkan pertumbuhan sederhana menunjukkan ekonomi kita masih berdaya tahan. Prestasi ekonomi Malaysia kekal mampan di mana dari sudut permintaan, aktiviti perbelanjaan penggunaan dan pelaburan swasta menjadi peneraju utama pertumbuhan ekonomi. Sementara itu sudut penawaran pula dipacu oleh peningkatan dalam teknologi dan produktiviti tenaga kerja serta penggunaan modal insan yang efisien.

Keadaan pembiayaan terus menyokong aktiviti ekonomi. Ini adalah hasil daripada permintaan terhadap pembiayaan daripada sektor awam dan swasta yang disokong oleh akses kepada pembiayaan yang berterusan, kos peminjaman yang agak rendah dan mudah tunai dalam sistem kewangan yang lebih daripada mencukupi.

Sistem perbankan dan kewangan terus kukuh dengan nisbah modal berwajaran risiko pada 14.8 peratus. Rizab antarabangsa sehingga suku tahun keempat (15 September) berjumlah RM414.5 bilion yang membolehkan negara membiayai import tertanggung. Selain itu langkah kerajaan melaksanakan transformasi dalam sektor awam, ekonomi dan politik turut memberikan kesan positif masa depan ekonomi Negara.

[Sumber Laporan: Bank Negara Malaysia]

## PRESTASI KEWANGAN

Dalam persekitaran perkembangan ekonomi yang sedemikian, pada tahun 2011, BSN telah mencatatkan keuntungan yang amat memberangsangkan. Pada tahun 2011, dengan inisiatif-inisiatif untuk menjana lebih keuntungan dan pendapatan yang mampan menyaksikan BSN terus memperkukuhkan kedudukannya sebagai sebuah Bank yang diurusadbir secara berkesan bagi mengimbangi keperluan komersil dan kepentingan sosial.

Pada tahun 2011, BSN merekodkan prestasi kewangan yang baik dengan keuntungan operasi sebelum cukai sebanyak RM473.9 juta. Pencapaian ini menunjukkan BSN telah mencapai unjuran dan sasaran yang telah dirancang. Aktiviti Pembiayaan, Pelaburan, Pemulihan Hutang dan Pendapatan Fi serta Kawalan Perbelanjaan yang konsisten menjadi faktor penyumbang kepada kejayaan prestasi ini. Pinjaman/

Pembiayaan Persendirian dan Perumahan adalah salah satu penyumbang terbesar kepada peningkatan dalam aset portfolio Bank dan seterusnya kepada keuntungan selepas cukai bagi tahun 2011. Jumlah Pinjaman/Pembiayaan Persendirian dan Perumahan kasar telah meningkat sebanyak 12.7% dan 5.3% pada tahun 2011.

Jumlah keseluruhan deposit telah meningkat sebanyak RM1,676.7 juta atau 9.4% kepada RM19,584.7 juta berbanding tahun 2010. Jumlah deposit runcit BSN pada tahun 2011 telah mencapai nilai simpanan sebanyak RM10,444.9 juta. Aset keseluruhan telah meningkat sebanyak RM2,048.1 juta di mana sebahagian besar peningkatan disumbangkan oleh produk pinjaman berjumlah RM1,176.4 juta yang mana Pinjaman/Pembiayaan Persendirian dan Perumahan merupakan penyumbang terbesar dalam produk pinjaman/pembiayaan.



Portfolio Perbankan Islam yang dipelopori oleh BSN turut menunjukkan potensi yang positif. Dalam tahun 2011, Perbankan Islam telah menunjukkan pertumbuhan aset sebanyak RM1,935.2 juta daripada RM7,100.0 juta pada tahun 2010. Pertumbuhan ini mencatatkan peningkatan sebanyak 27.3% dan seterusnya menyumbang kepada peningkatan rizab daripada RM489.1 juta dalam tahun 2010 kepada RM712.4 juta dalam tahun 2011.

BSN juga telah mengambil inisiatif untuk mengembangkan portfolio perbankan Islamnya dengan menyediakan prasarana kemudahan pembiayaan yang berteraskan prinsip syariah. Untuk terus menjadi salah satu peserta dalam persekitaran perbankan Islam yang kian bersepadu, BSN telah mengambil satu lagi langkah ke hadapan dengan menyediakan pusat untuk menawarkan kemudahan perbankan Islamnya. Dalam tahun 2011, BSN mempunyai 72 cawangan perbankan Islam yang beroperasi di seluruh negara. Ini adalah bertujuan untuk mempertingkatkan keupayaan perkhidmatan perbankan Islam kepada semua pelanggan BSN yang sedia ada dan pelanggan baru.

Bagi tahun 2011, BSN merekodkan akaun kejejatan kolektif sebanyak RM338.6 juta atau 2.8% dari jumlah pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan. Di samping itu BSN masih mengekal dan mempertingkatkan pengurusan risiko kredit melalui penambahbaikan proses penilaian kredit, latihan dan usaha pungutan hutang.

Akses kepada kemudahan perbankan masih lagi menjadi agenda utama BSN di dalam mandat sosialnya. Untuk memastikan saluran penyampaiannya memenuhi kehendak pelanggan yang semakin canggih, BSN telah menyediakan 389 rangkaian cawangan, 928 buah mesin ATM dan 193 Mesin Deposit Tunai di seluruh negara setakat 31 Disember 2011.

Tahun 2011 juga menyaksikan BSN terus memastikan komuniti-komuniti di kawasan luar bandar tidak ditinggalkan di mana 4 cawangan bertaraf sosial telah beroperasi iaitu di Belaga, Sarawak dan di Beluran, Kinabatangan dan Telupid, Sabah. Ini merupakan inisiatif BSN untuk terus kekal sebagai sebuah bank komuniti yang prihatin dalam menyediakan akses perbankan yang lebih efisien dan komprehensif serta memastikan keperluan komuniti di kawasan luar bandar dan pedalaman tidak ditinggalkan.

Pada tahun 2011, BSN terus memacu portfolio Mikro Kewangannya dengan progresif. BSN lebih agresif dalam membantu usahawan-usahawan mikro tempatan untuk terus berdaya saing. Segala proses kelulusan dan pemantauan pinjaman dilaksanakan dengan efisien. Sejumlah 58 Pusat Mikro Kewangan telah beroperasi.

Setakat bulan Disember 2011 BSN telah berjaya mengeluarkan pinjaman sebanyak lebih kurang RM105.9 juta kepada 5,594 orang peminjam yang layak. BSN juga telah membuka kiosk cawangan T.E.M.A.N Gopeng, di mana ianya menempatkan kiosk Mikro Kewangan yang beroperasi selama 7 hari seminggu. Ini merupakan komitmen BSN untuk terus menyediakan kemudahan pada semua lapisan masyarakat yang layak untuk mendapatkan kemudahan ini.

Untuk kekal kompetitif, BSN juga telah menawarkan produk-produk seperti Kad Kredit Platinum MasterCard, Kad BSN Zing PLUSMiles dan kemudahan perkhidmatan perancang kewangan. Di samping itu BSN juga terus menyokong visi kerajaan untuk meningkatkan kesejahteraan hidup rakyat dengan menjadi salah satu agen pelaksana dalam Program Dana Pinjaman bagi Penduduk Kampung Baru dan pembiayaan bagi Program Rumah Mesra Rakyat.

#### LEMBAGA PENGARAH

Kecemerlangan Bank turut bergantung kepada corak kepimpinan yang mendukung nilai-nilai organisasi serta visi untuk perkhidmatan yang cekap dan berdaya maju. Dalam konteks ini, Lembaga Pengarah menjadi elemen utama yang memberi sokongan dan pendapat bernaas dalam menjayakan usaha-usaha penambahbaikan yang dilaksanakan.

Saya ingin mengambil kesempatan untuk merakamkan penghargaan kepada semua rakan sejawat saya di Lembaga Pengarah yang telah sama-sama memberi pandangan dan ide dalam menentukan arah tuju Bank. Saya percaya sokongan padu ini akan berterusan untuk kebaikan semua.

#### KATA-KATA PENUTUP

Kejayaan yang dikecapi oleh BSN adalah berkat sokongan positif dari pelbagai pihak. Saya bagi pihak Lembaga Pengarah ingin mengambil peluang ini untuk merakamkan penghargaan ke atas kerjasama yang telah diberikan oleh semua agensi terutamanya Kementerian Kewangan dan Bank Negara Malaysia.

Tidak lupa juga penghargaan saya kepada Pengurusan dan Kakitangan Bank atas usaha dan dedikasi yang telah menyumbang kepada prestasi BSN yang memberangsangkan. Akhir sekali saya ingin mengucapkan terima kasih kepada semua pelanggan di atas sokongan dan keyakinan yang berterusan terhadap kemampuan kami.



**DATUK NOZIRAH BAHARI**

TIMBALAN Pengerusi, BANK SIMPANAN NASIONAL

## AHLI-AHLI LEMBAGA PENGARAH BOARD OF DIRECTORS



Dari kiri/From left

**Y. Bhg. Datuk Nozirah Bahari**  
(Timbalan Pengerusi/  
Deputy Chairman)

**Y. Bhg. Dato' Mohd Ali Abd Samad**  
(Ahli sehingga 25 September  
2011/Member until  
25 September 2011)

**Y. Bhg. Dato' Ng Kam Cheung**  
(Ahli/Member)

**Y. Bhg. Dato' V. Danapalan**  
(Ahli/Member)



Dari kiri/From left

**Tuan Hj. Ghazali Awang**  
(Ahli/Member)

**Y. Bhg. Datuk Adinan  
Maning**  
(Ahli/Member)

**Encik Alex Foong Soo Hah**  
(Ahli/Member)

**Encik Md. Tajuddin  
Md. Isa**  
(Ahli/Member)

## PROFIL LEMBAGA PENGARAH BOARD OF DIRECTORS' PROFILE

### **DATUK NOZIRAH BAHARI**

Datuk Nozirah Bahari dilantik sebagai Ahli Lembaga Pengarah pada 1 Jun 2007. Pada masa ini, Datuk Nozirah ialah Timbalan Pengerusi Bank Simpanan Nasional.

Beliau memegang Ijazah Sarjana Muda Sains Sosial dari Universiti Sains Malaysia dan Diploma dalam Pentadbiran Awam dari INTAN.

Beliau mempunyai lebih daripada 30 tahun pengalaman dalam sektor awam, terutamanya dalam bidang pengurusan kewangan. Beliau memulakan kerjayanya di Perbendaharaan Malaysia pada 1981, dan telah berkhidmat di beberapa kementerian dalam pelbagai jawatan yang meliputi perancangan ekonomi, pengurusan perolehan dan pengurusan kewangan. Beliau kini bertugas di Kementerian Kewangan sebagai Timbalan Ketua Setiausaha Perbendaharaan (Pengurusan).

Pada masa ini, beliau merupakan Ahli Lembaga Pengarah Tenaga Nasional Berhad, Proton Holdings Berhad, Perbadanan Kemajuan Negeri Selangor (PKNS) dan Lembaga Kemajuan Tanah Persekutuan (FELDA).

*Datuk Nozirah Bahari was appointed to the Board on 1 June 2007. Datuk Nozirah is currently the Deputy Chairman of Bank Simpanan Nasional.*

*She holds a Bachelors Degree in Social Science from University Sains Malaysia and a Diploma in Public Administration from INTAN.*

*She has over 30 years of experience in the public sector, mainly in the area of financial management. She started her career in the Malaysian Treasury in 1981, and has served several ministries in various capacities covering economic planning, procurement management and financial management. She is currently serving the Ministry of Finance as Deputy Secretary General, Treasury (Management).*

*She currently sits on the Board of Tenaga Nasional Berhad, Proton Holdings Berhad, Perbadanan Kemajuan Negeri Selangor (PKNS) and Lembaga Kemajuan Tanah Persekutuan (FELDA).*

### **DATO' MOHD ALI ABD SAMAD**

Dato' Mohd Ali Abd Samad dilantik menjadi Ahli Lembaga Pengarah pada 15 Ogos 2004. Beliau memegang Ijazah Sarjana Muda (Kepujian) dari Universiti Malaya dan Ijazah Sarjana dalam Dasar dan Pentadbiran Awam dari University of Wisconsin Madison, Amerika Syarikat.

Beliau yang berpengalaman lebih daripada 27 tahun dalam sektor awam telah menyandang pelbagai jawatan. Beliau memulakan kerjayanya di Kementerian Pertahanan dan bersara sebagai Setiausaha Kerajaan Negeri Sembilan pada 2003.

Pada masa ini, Dato' Ali merupakan Ahli Lembaga Pengarah Perbadanan Nasional Berhad, Sunchirin Industries (Malaysia) Berhad, New Pantai Expressway Sdn Bhd, ECM Libra Investment Bank Berhad dan beberapa syarikat berhad swasta yang lain.

*Dato' Mohd Ali Abd Samad was appointed to the Board on 15 August 2004. He holds a BA (Hons) from University Malaya and a Masters in Public Policy & Administration from the University of Wisconsin Madison, USA.*

*He has over 27 years' experience in the public sector having served in various positions. He commenced his career with the Ministry of Defence and retired as the State Secretary for Negeri Sembilan in 2003.*

*Dato' Ali currently sits on the Board of Perbadanan Nasional Berhad, Sunchirin Industries (Malaysia) Berhad, New Pantai Expressway Sdn Bhd, ECM Libra Investment Bank Berhad and a few other private limited companies.*



**TUAN HAJI GHAZALI AWANG**

Tuan Haji Ghazali Awang dilantik menjadi Ahli Lembaga Pengarah pada 12 Februari 2007. Beliau memegang Ijazah Sarjana Muda dalam Perdagangan (Perakaunan) dari University of Newcastle, Australia dan merupakan Akauntan Berdaftar dengan Institute of Chartered Accountants, Australia dan Institut Akauntan Malaysia. Beliau juga memiliki Diploma dalam Pengajian Islam dari Universiti Islam Antarabangsa Malaysia.

Tuan Haji Ghazali mempunyai pengalaman luas dalam pengauditan, perakaunan dan pengurusan kewangan, dan merupakan Pengarah Kumpulan bagi Perkhidmatan Kewangan dan Korporat di bawah Kumpulan Guthrie dari 1994-2003. Beliau juga pernah menyandang pelbagai jawatan di Kumpulan Syarikat Shell dari 1987-1994 serta pernah berkhidmat di Amanah Saham Nasional Berhad dan Permodalan Nasional Berhad.

Pada masa ini, Tuan Haji Ghazali merupakan Ahli Lembaga Pengarah Heitech Padu Berhad, BIMB Investment Management Berhad, CCM Duopharma Biotech Berhad, Prudential BSN Takaful Berhad dan Lembaga Tabung Haji.

*Tuan Haji Ghazali Awang was appointed to the Board on 12 February 2007. He holds a Bachelor's Degree in Commerce (Accounting) from the University of Newcastle, Australia and is a Registered Accountant with the Institute of Chartered Accountants, Australia and the Malaysian Institute of Accountants. He also holds a Diploma in Islamic Studies from the International Islamic University, Malaysia.*

*Tuan Haji Ghazali has extensive experience in auditing, accounting and financial management and was the Group Director for Financial and Corporate Services under the Guthrie Group from 1994-2003. He has also served the Shell Group of Companies in various capacities from 1987-1994 as well as Amanah Saham Nasional Berhad and Permodalan Nasional Berhad.*

*Tuan Haji Ghazali currently sits on the Board of Heitech Padu Berhad, BIMB Investment Management Berhad, CCM Duopharma Biotech Berhad, Prudential BSN Takaful Berhad and Lembaga Tabung Haji.*

**DATO' V. DANAPALAN**

Dato' V. Danapalan dilantik ke Lembaga Pengarah pada 25 September 2007. Beliau memegang Ijazah Sarjana Muda (Kepujian) dari Universiti Malaya dan Ijazah Sarjana dalam Pentadbiran Awam dari Pennsylvania State University, Amerika Syarikat.

Beliau mempunyai lebih daripada 30 tahun pengalaman dalam sektor awam dan telah memegang pelbagai jawatan dalam perkhidmatan Kerajaan. Beliau bersara sebagai Ketua Setiausaha di Kementerian Sains, Teknologi dan Alam Sekitar. Beliau juga pernah berkhidmat sebagai Naib Presiden Kanan di Perbadanan Pembangunan Multimedia dan juga Pengerusi Suruhanjaya Komunikasi dan Multimedia Malaysia dari 2004-2006.

Pada masa ini, Dato' Danapalan merupakan Ahli Lembaga Pengarah Telekom Malaysia Berhad, Universiti Telekom Sdn Bhd, Affin Trust Management Sdn Bhd, Sirim QAS International Sdn Bhd dan Yayasan Universiti Sains & Teknologi Malaysia.

*Dato' V. Danapalan was appointed to the Board on 25 September 2007. He holds a B.A (Hons) from University Malaya and a Masters in Public Administration from Pennsylvania State University USA.*

*He has over 30 years of experience in the public sector and has held various positions in the Government service. He retired as the Secretary General under the Ministry of Science, Technology and the Environment. He also served as the Senior Vice President of the Multimedia Development Corporation as well as the Chairman of the Malaysian Communication and Multimedia Commission from 2004-2006.*

*Dato' Danapalan currently sits on the Board of Telekom Malaysia Berhad, Universiti Telekom Sdn Bhd, Affin Trust Management Sdn Bhd, Sirim QAS International Sdn Bhd and Malaysia University of Science & Technology Foundation.*

## PROFIL LEMBAGA PENGARAH BOARD OF DIRECTORS' PROFILE

### **DATO' NG KAM CHEUNG**

Dato' Ng Kam Cheung dilantik sebagai Ahli Lembaga Pengarah pada 25 September 2007. Dato' Ng memegang Ijazah Sarjana Muda Ekonomi dari Universiti Malaya.

Beliau mempunyai lebih daripada 33 tahun pengalaman dalam sektor awam dengan menyandang pelbagai jawatan di beberapa kementerian. Beliau mula bertugas dalam perkhidmatan kerajaan sebagai Penolong Pengarah di Jabatan Perkhidmatan Awam pada 1973 dan bersara sebagai Pegawai Kewangan Negeri bagi Kerajaan Pulau Pinang.

*Dato' Ng Kam Cheung was appointed to the Board on 25 September 2007. Dato' Ng Holds a Bachelor's Degree in Economics from University Malaya.*

*He has over 33 years of experience in the public sector serving various ministries under various capacities. He started work in the government service as Assistant Director in the Public Services Department in 1973 and retired as the State Financial Officer for the State of Penang.*

### **ENCIK ALEX FOONG SOO HAH**

Encik Alex Foong Soo Hah dilantik menjadi Ahli Lembaga Pengarah pada 1 September 2010. Beliau memegang Ijazah Sarjana Muda dalam bidang Matematik dari Universiti Malaya dan Ijazah Sarjana dalam Sains Aktuari dari North Eastern University, Boston. Beliau merupakan Felo Persatuan Aktuari Amerika Syarikat. Beliau ditauliahkan sebagai Perancang Kewangan Berdaftar (RFP) dan mempunyai kelayakan RFP Syariah pada 2008 dan 2009, masing-masing.

Beliau mempunyai lebih daripada 35 tahun pengalaman dalam industri insurans dengan memulakan kerjayanya sebagai pembantu aktuari dengan kumpulan insurans antarabangsa di Hong Kong. Sebelum ini, beliau ialah Ketua Pegawai Eksekutif Manulife Insurance Berhad dari 1991 hingga Ogos 1996. Kemudian, beliau dilantik sebagai Pengarah dan Ketua Pegawai Eksekutif Great Eastern Life Assurance Malaysia Berhad dari September 1996 hingga Januari 2008.

Pada masa ini, Encik Alex Foong merupakan Ahli Lembaga Pengarah Perbadanan Insurans Deposit Malaysia (PIDM), Institut Insurans Malaysia serta ahli Jawatankuasa Pengkadaran di Malaysian Rating Corporation Bhd (MARC). Sebelum ini, beliau pernah menyertai Lembaga Pengarah Kumpulan Wang Simpanan Pekerja (KWSP) dan MARC. Beliau juga merupakan mantan presiden Life Insurance Association (LIAM) dan juga Persatuan Aktuari Malaysia.

*Encik Alex Foong Soo Hah was appointed to the Board on 1 September 2010. He holds a Bachelors Degree in Mathematics from University Malaya and a Master's Degree in Actuarial Science from North Eastern University, Boston. He is a Fellow of the Society of Actuaries, USA. He obtained his Registered Financial Planner (RFP) and Shariah RFP qualification in 2008 and 2009, respectively.*

*He has over 35 years experience in the insurance industry having started his career as an actuarial assistant with an international insurance group in Hong Kong. He was formerly the CEO of Manulife Insurance Berhad from 1991 to August 1996. From September 1996 to January 2008, he was appointed as the Director and CEO of Great Eastern Life Assurance Malaysia Berhad.*

*Encik Alex Foong currently sits on the Board of Perbadanan Insurans Deposit Malaysia (PIDM), Malaysian Insurance Institute, and is a member of the Rating Committee of Malaysian Rating Corporation Bhd (MARC). He previously served on the Board of Directors of Kumpulan Wang Simpanan Pekerja (KWSP) and MARC. He was also a past president of the Life Insurance Association (LIAM) as well as the Actuarial Society of Malaysia.*



### ENCIK MD TAJUDDIN MD ISA

Encik Md Tajuddin Md Isa dilantik sebagai Ahli Lembaga Pengarah pada 15 September 2010. Beliau memegang Ijazah Sarjana Muda Undang-undang dari University of Sheffield, England. Beliau juga memperoleh Diploma Lepas Ijazah dalam Perbankan dan Kewangan Islam dari Universiti Islam Antarabangsa Malaysia.

Sebelum melanjutkan pengajian dalam bidang undang-undang, Encik Md Tajuddin pernah memegang pelbagai jawatan dalam perkhidmatan tentera dari Januari 1979 hingga Ogos 1986. Beliau kini merupakan Rakan Pengurusan Md. Tajuddin & Co yang ditubuhkan pada Julai 1993.

*Encik Md Tajuddin Md Isa was appointed to the Board on 15 September 2010. Encik Md Tajuddin holds a Bachelor Degree in Law from the University of Sheffield, England. He also obtained a Post Graduate Diploma in Islamic Banking and Finance from the International Islamic University, Malaysia.*

*Prior to reading law, Encik Md Tajuddin held various positions in the military service from January 1979 to August 1986. He is currently the Managing Partner of Md. Tajuddin & Co which was set up in July 1993.*

### DATUK ADINAN MANING

Datuk Adinan Maning menyertai Lembaga Pengarah pada 1 Disember 2007. Beliau merupakan Ketua Eksekutif Bank Simpanan Nasional.

Datuk Adinan Datuk Adinan meneruskan pengajian dalam bidang perakaunan di Institut Teknologi MARA (1976 hingga 1979) dan seterusnya menduduki peperiksaan Institut Akauntan Kos dan Pengurusan (kini dikenali sebagai Institut Akauntan Pengurusan Berkanun).

Datuk Adinan memulakan kerjayanya di Bank Bumiputera Malaysia Berhad (BBMB) pada awal 1980 sebagai eksekutif di Ibu Pejabat, Jabatan Pemprosesan Pinjaman dan telah berkhidmat di BBMB selama lapan belas (18) tahun. Sepanjang tempoh itu, beliau telah ditempatkan di pelbagai jabatan di BBMB yang memberi beliau pendedahan dan pengetahuan yang amat berharga dalam menguruskan beliau di BBMB adalah sebagai Pengurus Pembangunan Perniagaan untuk Pinjaman Komersil di Selangor.

Pada akhir 1998, Datuk Adinan memegang jawatan sebagai Ketua Pegawai Eksekutif kumpulan syarikat Panji Timor Sdn Bhd yang berpangkalan di Negeri Sembilan. Sepanjang tempoh memegang jawatan, beliau mengumpulkan pengalaman yang amat berharga dalam menguruskan unit perniagaan yang melibatkan pembangunan hartanah, pengurusan kompleks dan perkilangan. Pada 2005, Datuk Adinan menyertai Kuantan Flour Mills Berhad sebagai Ketua Pegawai Eksekutif sehingga 31 Disember 2005. Beliau kemudiannya dilantik sebagai Pengurus Besar Operasi di Prokhas Sdn Bhd sehingga November 2007.

Pada masa ini, beliau merupakan Ahli Lembaga Pengarah BSNC Corporation Berhad dan Prudential BSN Takaful Berhad. Beliau juga merupakan Presiden Institut Bank Simpanan Dunia Wilayah Asia Pasifik, Bendahari Persatuan Badan-badan Berkanun Malaysia, Timbalan Pengerusi Persatuan Institusi-institusi Kewangan Pembangunan Malaysia dan Ahli Jawatankuasa Resolusi Hutang Kecil di Bank Negara Malaysia

*Datuk Adinan Maning was appointed to the Board on 1 December 2007. He is the Chief Executive of Bank Simpanan Nasional.*

*Datuk Adinan pursued accountancy in Institute Teknologi MARA (1976 to 1979) where he completed the examinations of the Institute of Cost and Management Accountants (now known as Chartered Institute of Management Accountants).*

*Datuk Adinan started his career in Bank Bumiputera Malaysia Berhad (BBMB) in early 1980 as an executive in the Loans Processing Department, Head Office and served BBMB for eighteen (18) years. Over the 18 years, he was attached to various departments of BBMB giving him extensive exposure and knowledge in banking. His last position in BBMB was as the Business Development Manager for Commercial Loans in Selangor.*

*In late 1998, Datuk Adinan assumed the post of Chief Executive Officer of Panji Timor Sdn Bhd group of companies based in Negeri Sembilan. During his tenure, he gathered invaluable experience in managing business units involved in property development, complex management and manufacturing. In 2005, Datuk Adinan joined Kuantan Flour Mills Berhad as Chief Executive Officer; holding the position until 31 December 2005. He then joined Prokhas Sdn Bhd as General Manager, Operations until November 2007.*

*He currently sits on the Board of BSNC Corporation Berhad and Prudential BSN Takaful Berhad. He is at present the President of World Savings Banks Institute Asia Pacific Region, Treasurer of Persatuan Badan-Badan Berkanun Malaysia, Deputy Chairman of Association of Development Finance Institution of Malaysia and a Member of the Small Debt Resolution Committee at Bank Negara Malaysia.*

## PENGURUSAN MANAGEMENT



**Datuk Adinan Maning**

Ketua Eksekutif/  
*Chief Executive*



**En. Winston Emmanuel Jeyaprakash**  
Timbalan Ketua Eksekutif  
Pengurusan Kredit &  
Sokongan Perniagaan

*Deputy Chief Executive  
Credit Management &  
Business Support*



**En. Yunos Abd Ghani**  
Timbalan Ketua Eksekutif  
Perbankan Konsumer &  
Pembangunan Perniagaan

*Deputy Chief Executive  
Consumer Banking &  
Business Development*



**En. Hasan Mohamed**  
Timbalan Ketua Eksekutif  
Perbendaharaan &  
Sokongan Korporat  
(Sehingga 31 Oktober  
2011)

*Deputy Chief Executive  
Treasury & Corporate  
Support (Until 31 October  
2011)*



**En. Ahmad Latfan Mohd Amran**  
Timbalan Ketua Eksekutif  
Sokongan Korporat (Dilantik  
mulai 1 Disember 2011)

*Deputy Chief Executive  
Corporate Support  
(Appointed on 1 December  
2011)*

Ketua Juruaudit Dalam,  
Jabatan Audit (Sehingga  
30 November 2011)

*Chief Internal Auditor,  
Audit Department (Until  
30 November 2011)*



**En. M. Zaukifele Ibrahim**  
Ketua,  
Jabatan Khidmat Bayaran

*Head,  
Payment Services  
Department*



**En. Siew Kin Meng**  
Ketua,  
Jabatan Kewangan

*Head,  
Finance Department*



**En. Zainuddin Ahmad**  
Ketua,  
Jabatan Pengurusan  
Sumber Manusia

*Head,  
Human Resource  
Management Department*



**En. Abdullah Aziz Buyong**  
Ketua,  
Jabatan Pembiayaan  
Pinjaman

*Head,  
Credit Origination  
Department*



**En. Akhsan Zaini**  
Ketua,  
Jabatan Perbankan  
Konsumer

*Head,  
Consumer Banking  
Department*



**En. Azaddin Ngah Tasir**  
Ketua,  
Jabatan Perbankan  
Cawangan

*Head,  
Branch Banking  
Department*





**En. Boey Cheng Choong**  
Ketua,  
Pejabat Pengurusan  
Transformasi

*Head,  
Transformation  
Management Office*

**Pn. Joannita Zaleha  
Yusof**  
Ketua,  
Jabatan Khidmat Korporat

*Head,  
Corporate Services  
Department*

**En. Md Shariff Manat**  
Ketua,  
Jabatan Keselamatan

*Head,  
Security Department*

**Dr. Mohd Ridzwan  
Abdul Razak**  
Ketua,  
Jabatan Pengurusan  
Risiko

*Head,  
Risk Management  
Department*

**Pn. Nilammasri Ja'afar**  
Ketua,  
Jabatan Mikro Kewangan

*Head,  
Micro Finance  
Department*



**En. Ahmad Noh Jeni**  
Ketua,  
Jabatan Perbankan Islam

*Head,  
Islamic Banking  
Department*

**En. Arman Sa'at**  
Ketua, Jabatan  
Perbendaharaan &  
Pelaburan  
(Dilantik pada 17 Oktober  
2011)

*Head, Treasury &  
Investment Department  
(Appointed on 17 October  
2011)*

**Pn. Jamaliah Ibrahim**  
Ketua,  
Jabatan Teknologi  
Maklumat

*Head,  
Information Technology  
Department*

**En. Kamel Effendy  
Mohd Razali**  
Ketua,  
Jabatan Kawalan Kredit

*Head,  
Credit Control  
Department*

**En. Rosman Ramlian**  
Ketua,  
Bahagian Pentadbiran Am

*Head,  
General Administration  
Division*

# PERNYATAAN TADBIR URUS KORPORAT

## PENGURUSAN RISIKO

### RANGKA KERJA PENGURUSAN RISIKO

Pembentukan rangka kerja Pengurusan Risiko di Bank menentukan hala tuju strategik dalam tadbir urus dan infrastruktur pengurusan risiko, dasar risiko, proses risiko, pemilikan risiko dan tanggungjawab. Penekanan utama budaya pengurusan risiko di Bank adalah kesedaran risiko dan pemilikan risiko yang berterusan yang diterajui oleh Jabatan Pengurusan Risiko di seluruh Bank melalui latihan berstruktur dan pemupukan amalan baik dalam pengurusan risiko dalam kerja seharian sambil menanamkan rasa pemilikan risiko oleh setiap pemilik perniagaan dan fungsi.

### STRUKTUR TADBIR URUS RISIKO

Dasar Risiko dan Tahap Risiko	1. Lembaga Pengarah 2. Jawatankuasa Lembaga Pengurusan Risiko
Memastikan pelaksanaan dasar dan pematuhan	Jawatankuasa peringkat pengurusan termasuk 1. Jawatankuasa Kerja Pengurusan Risiko 2. Jawatankuasa Aset dan Liabiliti 3. Jawatankuasa Syariah
Dilaksanakan dan Dipatuhi	Semua pemilik perniagaan dan fungsi

**Jaminan Bebas:** Jawatankuasa Lembaga Audit

Lembaga Pengarah, yang disokong oleh Jawatankuasa Lembaga Pengurusan Risiko, bertanggungjawab secara keseluruhannya untuk mengawasi pengurusan risiko di Bank. Dasar risiko dan tahap risiko yang diluluskan oleh Lembaga membentuk bahagian penting dalam pelan perniagaan tahunan yang telah diluluskan oleh Lembaga.

Jawatankuasa Lembaga Pengurusan Risiko dibantu oleh Jawatankuasa Kerja Pengurusan Risiko dan Jawatankuasa Aset dan Liabiliti yang bertanggungjawab mengawasi pembentukan dasar risiko yang berkaitan, menilai keberkesanan dasar risiko, menyemak semula kecukupan pendedahan risiko terhadap komposisi portfolio dan kecukupan sistem dan proses yang menyokong fungsi pengurusan risiko. Jawatankuasa Syariah bertanggungjawab membantu Lembaga Pengarah dalam mematuhi keperluan Syariah.

Semua pemilik perniagaan dan fungsi, sebagai barisan pertama pertahanan, bertanggungjawab mengenal pasti, mengurangkan dan memantau risiko dalam skop perniagaan mereka sendiri. Jabatan ini bertanggungjawab untuk memastikan aktiviti perniagaan harian mereka dijalankan mengikut selera dan had risiko perniagaan yang diluluskan.

Jawatankuasa Lembaga Audit, yang disokong oleh Jabatan Audit Dalaman, bertanggungjawab untuk memberikan kepastian bebas dari segi kecukupan dan keandalan proses pengurusan risiko, sistem kawalan dalaman dan pematuhan dasar risiko dan keperluan dalaman.

**Bidang risiko utama dan pendekatan pengurusan risiko yang berkaitan di BSN adalah seperti yang berikut:**

RISIKO	TAKRIF	PENDEKATAN PENGURUSAN RISIKO
1. Pengurusan Risiko Organisasi	Risiko Organisasi merujuk kepada risiko yang boleh menghalang pencapaian objektif perniagaan dalam organisasi.	i. Penjajaran objektif perniagaan dengan matlamat perniagaan di peringkat Korporat dan juga di peringkat jabatan. ii. Pembentukan Daftar Risiko Utama oleh setiap jabatan perniagaan sebagai alat untuk menguruskan risiko secara proaktif pada puncanya.
2. Pengurusan Risiko Kredit	Risiko Kredit ialah potensi kerugian pendapatan akibat daripada kegagalan pelanggan atau pihak kaunterpart (daripada aktiviti pinjaman dan pelaburan) untuk memenuhi obligasi mereka seperti yang dijadualkan.	i. Budaya kredit berterusan di seluruh Bank melalui latihan berstruktur dan tidak formal. ii. Menyesuaikan prinsip Peminjaman Bertanggungjawab ke dalam dasar kredit sedia ada. iii. Menyemak semula dan mengemas kini dasar kredit dan garis panduan kredit sedia ada. iv. Menyemak semula dan mempertingkatkan model penskoran kredit sedia ada untuk memastikan perkaitannya.



RISIKO	TAKRIF	PENDEKATAN PENGURUSAN RISIKO
3. Pengurusan Risiko Pasaran	Risiko Pasaran terdiri daripada risiko harga ekuiti dan risiko harga bon, yang merupakan risiko kerugian yang ditanggung akibat daripada pergerakan bertentangan harga dalam pasaran.	<ul style="list-style-type: none"> <li>i. Pemantauan berkala tentang keadaan pasaran dan kesan perniagaan yang setara dengannya yang memberikan kesan kepada BSN.</li> <li>ii. Menyemak semula dan mempertingkatkan dasar risiko pasaran sedia ada dan dasar pengurusan aset dan liabiliti.</li> <li>iii. Menggunakan <i>tool</i> yang berkaitan contohnya, Jurang Penentuan Semula Harga, Perolehan Berisiko dan Nilai Ekuiti Ekonomi untuk mengenalpasti kesan daripada risiko kadar faedah terhadap portfolio Bank.</li> </ul>
4. Pengurusan Risiko Operasi	Risiko Operasi ialah risiko kerugian hasil daripada ketidakcukupan atau kegagalan proses dalaman, orang dan sistem atau daripada kejadian luaran.	<ul style="list-style-type: none"> <li>i. Rangka kerja pengurusan risiko operasi menetapkan pendekatan Kumpulan untuk mengenal pasti, menilai, memantau dan mengurangkan risiko operasi.</li> <li>ii. Pelbagai <i>tool</i> dan kaedah digunakan untuk menguruskan risiko operasi dalam tahap yang boleh diterima.</li> </ul>
5. Pengurusan Risiko Kecairan	Risiko Kecairan ialah risiko ketidakupayaan untuk mengekalkan aset cair yang mencukupi bagi memenuhi komitmen dan obligasi kewangan seperti dan apabila ia telah tamat tempoh dan pada kos yang munasabah.	<ul style="list-style-type: none"> <li>i. Berusaha untuk mendapatkan deposit daripada pelanggan runcit sebagai deposit runcit, setara dengan gambaran kadar faedah.</li> <li>ii. Menyediakan pelan sokongan luar jangka kecairan.</li> </ul>
6. Risiko Tak Patuh Syariah	Risiko Tak Patuh Syariah ialah risiko kegagalan untuk mematuhi peraturan dan prinsip Syariah seperti yang ditentukan oleh pihak berkuasa Syariah yang berkenaan.	<ul style="list-style-type: none"> <li>i. Pembentukan Dasar Tadbir Urus Syariah yang dipandu oleh Rangka Kerja Tadbir Urus Syariah BNM mencakupi fungsi ini, iaitu Semakan Semula dan Pematuhan Syariah, Penyelidikan Syariah, Pengurusan Risiko Syariah dan Audit Syariah.</li> <li>ii. Berdasarkan di atas, fungsi dan proses utama dibangunkan untuk menyokong tahap operasi aktiviti Perbankan Islam.</li> </ul>
7. Risiko Komersil Teralih	Risiko Komersil Teralih (DCR) ialah risiko yang menanggung kerugian risiko kredit dan risiko pasaran akibat daripada pembayaran pulangan yang melebihi pulangan sebenar yang sepatutnya diperolehi daripada pemegang akaun pelaburan berdasarkan nisbah perkongsian untung kontraktual.	<ul style="list-style-type: none"> <li>i. Pembentukan dasar DCR yang mewujudkan tadbir urus, peranan dan tanggungjawab pemegang kepentingan yang berkaitan.</li> <li>ii. Penggunaan Rizab Penyamaan Keuntungan (PER) yang dikawal oleh dasar PER.</li> </ul>

## PERKEMBANGAN UTAMA PADA TAHUN 2011

### 1. Pengurusan Risiko Organisasi

Bank telah melabur dalam pembangunan rangka kerja Pengurusan Risiko Organisasi (ERM) sebagai salah satu rangka kerja risiko utama yang menyokong pencapaian objektif perniagaan. Setiap perniagaan dan fungsi sokongan masing-masing telah dimaklumkan tentang perkara ini yang antara lainnya, termasuklah penjajaran objektif perniagaan yang berkaitan dengan keseluruhan matlamat perniagaan Bank. Daftar risiko utama dibangunkan oleh setiap jabatan sebagai alat pengurusan yang proaktif untuk menguruskan risiko secara proaktif dan berstruktur.

Buat masa ini, Bank masih meneruskan beberapa inisiatif strategik untuk mengukuhkan pengurusan risiko organisasi di seluruh bank.

### 2. Pengurusan Risiko Kredit

Didorong oleh tahap risiko perniagaan Bank, fungsi pengurusan risiko kredit adalah untuk menguruskan pendedahan risiko kredit ke tahap yang boleh diterima berbanding modal, dan untuk memastikan pulangan optimum setara dengan risiko yang diambil.

## PERNYATAAN TADBIR URUS KORPORAT

Bank telah menggunakan garis panduan pembiayaan yang berkaitan untuk menguruskan tahap pendedahannya bagi mengelakkan tumpuan tak sewajarnya terhadap risiko kredit dalam portfolio pembiayaannya seperti segmen perniagaan, produk, sektor ekonomi, had pendedahan seorang pelanggan, kumpulan bukan sasaran, kolateral dan sebagainya.

Pengurusan risiko kredit dikawal oleh dasar berkaitan kredit yang lengkap yang pada masa ini digabungkan ke dalam Dasar Risiko Kredit, Garis Panduan Kredit dan garis panduan lain yang berkaitan bagi bank tersebut selaras dengan Amalan Terbaik BNM bagi Pengurusan Risiko Kredit, Garis Panduan tentang Pembiayaan Bertanggungjawab dan Garis Panduan lain yang berkaitan. Dasar dan garis panduan telah disemak semula dan sentiasa dikemas kini selaras dengan tahap risiko Bank.

Selain inisiatif Pengurusan Risiko Kredit, Bank telah memulakan inisiatif untuk melaksanakan sistem pengkadaran risiko dalamannya sendiri untuk pembiayaan pengguna yang menggabungkan faktor kuantitatif dan kualitatif pihak kaunterpart. Pengkadaran risiko kredit ialah alat penting untuk memantau kualiti kredit individu, serta keseluruhan portfolio. Justeru itu, Bank dari semasa ke semasa akan menyemak semula sistem pengkadaran agar selaras dengan ciri, saiz dan kerumitan aktiviti Bank.

Bank juga telah menggunakan pendekatan *stress testing* mengikut parameter dan garis panduan yang ditetapkan dalam Garis Panduan BNM tentang *stress testing*. Keputusan *stress testing* akan dibentangkan kepada Jawatankuasa Lembaga Pengurusan Risiko dan Lembaga untuk pertimbangan dan tindakan yang sewajarnya.

### 3. Pengurusan Risiko Pasaran

Tahun ini menyaksikan bahawa kesan ekonomi akibat daripada pemulihan ekonomi AS yang perlahan dan krisis hutang Euro telah menyebabkan kemudahubahan dalam pasaran kewangan global. Ini mencerminkan turun naik dalam pasaran pertukaran mata wang asing, kemudahubahan harga dalam pasaran ekuiti dan pasaran bon serta meluaskan spread dan peralihan kredit dalam kecairan global.

Bank terdedah kepada risiko kemudahubahan pasaran dari segi pelaburannya dalam sekuriti dan ekuiti yang tersedia untuk jualan (AFS). Ini diuruskan melalui dasar dan had risiko pasaran berhubung dengan sekuriti dan ekuiti.

Untuk menguruskan kenaikan kadar faedah, Bank telah menggunakan, strategi perniagaan untuk mengembangkan lagi aset kadar terapungnya yang bertindak sebagai mekanisme lindung nilai semula jadi untuk mengimbangi kesan perubahan dalam kadar faedah. Keadaan ini seterusnya dibantu dengan menggunakan Nilai Ekuiti Ekonomi (EVE) sebagai alat proaktif untuk menguruskan kesan daripada risiko kadar faedah dalam tempoh jangka panjang. Bank juga menggunakan mekanisme lindung nilai yang akan dilaksanakan apabila perlu, untuk menguruskan risiko kadar faedah.

### 4. Pengurusan Risiko Kecairan

Bank Negara Malaysia telah meningkatkan Keperluan Rizab Berkanun kepada 4% pada tahun itu, sebagai langkah pencegahan untuk menguruskan peningkatan risiko kecairan yang berlebihan dalam pasaran. Untuk mengurangkan kesan daripada keadaan tersebut, Bank seterusnya memberikan tumpuan kepada strategi depositnya terhadap pelanggan runcit khususnya mengimbangi Sijil Simpanan Premium Edisi Khasnya bagi menarik lebih ramai pendeposit runcit.

### 5. Pengurusan Risiko Operasi

Bank telah menyusun semula rangka kerja Pengurusan Risiko Operasinya yang sedia ada bagi membentuk mekanisme kerja yang berkesan untuk semua peringkat operasi di dalam Bank. Latihan berterusan disediakan untuk semua pengendali risiko sebagai sebahagian daripada inisiatif pengurusan risiko strategik bagi menguruskan risiko pada puncanya. Bank juga menggunakan penunjuk risiko utama sebagai penunjuk amaran awal untuk mengenal pasti isu risiko operasi pada peringkat awal.

### 6. Pengurusan Risiko Tak Patuh Syariah

Berdasarkan Rangka Kerja Tadbir Urus Syariah Bank, yang dipandu oleh Bank Negara Malaysia tentang perkara tersebut, Bank telah menggunakan rangka kerja Pengurusan Risiko Syariah yang merangkumi dasar risiko dan prosedur tetap operasi untuk menguruskan ketidakpatuhan syariah serta untuk menyokong pelaksanaan rangka kerja tersebut. Untuk menguruskan risiko komersil teralih, Bank juga telah menggunakan dasar baharu ke atas Risiko Komersil Teralih yang dipandu oleh Bank Negara Malaysia berhubung dengan perkara tersebut.



## PERNYATAAN TADBIR URUS

### LEMBAGA PENGARAH BANK SIMPANAN NASIONAL BERILTIZAM UNTUK MENDUKUNG PRINSIP TADBIR URUS KORPORAT DAN MENYUMBANG KEPADA GARIS PANDUAN BANK NEGARA MALAYSIA TENTANG PIAWAIAN TADBIR URUS KORPORAT BAGI PENGARAH INSTITUSI KEWANGAN PEMBANGUNAN (BNM/RH/GL 005-4).

#### A. LEMBAGA PENGARAH

Buat masa ini, Lembaga Pengarah Bank Simpanan Nasional (BSN) mempunyai 8 pengarah, iaitu 7 daripadanya ialah pengarah bukan eksekutif. Pengarah Eksekutif ialah Ketua Eksekutif BSN. Semua pengarah mempunyai kemahiran dan pengalaman yang diperlukan dalam bidang kepakaran mereka masing-masing dan telah banyak menyumbang terhadap kemajuan dan pembangunan BSN. Latar belakang setiap pengarah diterangkan secara ringkas dalam laporan ini.

Pelantikan Pengarah adalah selaras dengan keperluan yang ditetapkan di bawah BNM/RH/GL 005-4.

Ahli-Ahli Lembaga Pengarah bermesyuarat sekurang-kurangnya sekali dalam sebulan untuk membincangkan perkara berkaitan dengan kewangan, strategi dan dasar serta memantau keseluruhan prestasi Bank. Mesyuarat khas Lembaga Pengarah juga diadakan untuk membincangkan hal perniagaan yang memerlukan perhatian segera apabila diperlukan. Dalam tahun kewangan berakhir 31 Disember 2011, Lembaga Pengarah telah bermesyuarat sebanyak 14 kali. Kehadiran para Pengarah dalam Mesyuarat Lembaga Pengarah pada 2011 adalah seperti yang berikut:

Bil.	Pengarah	Kehadiran Mesyuarat
1	Datuk Nozirah Bahari (Timbalan Pengerusi) Bukan Eksekutif Bukan Bebas	14/14
2	Datuk Adinan Maning Eksekutif Bukan Bebas	13/14
3	Dato' Mohd Ali Abd Samad Bukan Eksekutif Bebas	8/10*
4	Dato' V. Danapalan Bukan Eksekutif Bebas	12/12*
5	Dato' Ng Kam Cheung Bukan Eksekutif Bebas	12/12*
6	Encik Ghazali Awang Bukan Eksekutif Bebas	12/14
7	Encik Alex Foong Soo Hah Bukan Eksekutif Bebas	12/14
8	Encik Md Tajuddin Md Isa Bukan Eksekutif Bebas	14/14

\* merujuk bilangan mesyuarat yang dihadiri sepanjang tempoh Pengarah menjadi ahli Lembaga Pengarah.

#### 1. FUNGSI DAN TANGGUNGJAWAB

Peranan utama Lembaga Pengarah adalah untuk memastikan BSN beroperasi dengan berkesan dan cekap menurut undang-undang dan peraturan yang terpakai dan selaras dengan peranan mandatnya. Tugas dan tanggungjawab Lembaga Pengarah adalah:

- Untuk memilih dan melantik pegawai eksekutif kanan yang berkecualan dan kompeten untuk mentadbir hal ehwal BSN dengan cekap dan baik.**  
 Pasukan pengurusan mestilah sentiasa bersikap profesional semasa menjalankan tugas mereka dan Lembaga Pengarah mestilah pada setiap masa memastikan keberkesanan dan kecekapan kakitangan mereka. Pengarah mestilah juga memastikan kakitangan mereka benar-benar faham tentang misi, strategi, program korporat dan pelbagai skim dan dana yang diperkenalkan oleh Kerajaan dan Bank Negara Malaysia.
- Untuk memastikan tumpuan strategik BSN ditetapkan dengan jelas dan selari dengan peranan mandat BSN.**  
 Ahli-Ahli Lembaga Pengarah bertanggungjawab untuk menentukan hala tuju dan mengawasi BSN dalam menyediakan perkhidmatan dan kemudahan kewangan yang dengannya BSN ditubuhkan dan bagi menyediakan khidmat nasihat dan aktiviti sokongan teknikal khusus untuk sektor ekonomi yang disasarkan.
- Untuk menyelia hal ehwal BSN dan dimaklumkan sepenuhnya tentang keadaan dan dasar pengurusan BSN bagi memastikan BSN diuruskan dengan baik.**
  - Ahli-Ahli Lembaga Pengarah hendaklah menyelia dan mengawasi prestasi BSN apabila komitmen penyeliaan dan pengawasan memerlukan tahap kebijaksanaan, kewajaran, pertimbangan dan kecekapan perniagaan yang baik.
  - Ahli-Ahli Lembaga Pengarah hendaklah meluangkan masa secukupnya untuk dimaklumkan sepenuhnya tentang kedudukan perniagaan, hala tuju Lembaga Pengarah yang mengemudi BSN dan untuk mengambil langkah pembedahan segera apabila timbulnya keperluan.

## PERNYATAAN TADBIR URUS KORPORAT

- Lembaga Pengarah hendaklah bermesyuarat secara tetap, tidak kurang daripada sekali dalam sebulan, untuk membincangkan prestasi BSN dan untuk memberikan hala tuju dasar dan panduan pengurusan.
  - Ahli-Ahli Lembaga Pengarah boleh menurunkan kuasa tertentu kepada pegawai kanan tetapi menjadi tanggungjawab mutlak pengarah untuk menyelia BSN bagi memastikan pengurusan yang baik dan untuk menangani semua masalah yang timbul.
  - Rekod bagi semua tindakan penyeliaan oleh pengarah hendaklah disimpan berasingan daripada rekod minit mesyuarat Lembaga Pengarah.
- Untuk menubuhkan jabatan audit dalaman yang berkesan, dianggotai oleh kakitangan yang mempunyai kelayakan dalam bidang audit dalaman untuk menjalankan fungsi audit dalaman, yang mencakupi fungsi tradisional audit kewangan dan juga fungsi audit pengurusan.**  
Ahli-Ahli Lembaga Pengarah hendaklah memastikan juruaudit dalaman mempunyai akses penuh semua rekod, dan diberi kedudukan sewajarnya dalam hierarki organisasi. Juruaudit dalaman diletakkan di bawah kuasa dan seliaan langsung Jawatankuasa Audit dan Pemeriksaan (AEC). Juruaudit dalaman bertanggungjawab terhadap AEC dan prestasi mereka akan dinilai oleh AEC.
  - Untuk mematuhi undang-undang, perintah dan peraturan yang berkaitan.**  
Ahli-Ahli Lembaga Pengarah mestilah benar-benar tahu tentang undang-undang, peraturan berkaitan, perintah tafsiran dan notis dan mestilah dilaksanakan dengan usaha wajar untuk memastikan kesemuanya tidak dilanggar. Tugas ini mungkin melibatkan tanggungjawab kewangan peribadi bagi kerugian yang timbul daripada tindakan yang menyalahi undang-undang.
  - Ahli-Ahli Lembaga Pengarah hendaklah mengelakkan amalan mementingkan diri sendiri dan percanggahan kepentingan.**
    - Ahli-Ahli Lembaga Pengarah hendaklah memikul tugas fidusiari dan mestilah menunjukkan niat baik terhadap BSN dalam urusan mereka dengannya atau bagi pihaknya. Ahli-Ahli Lembaga Pengarah tertakluk kepada Akta Institusi Kewangan Pembangunan 2002 (DFIA) dan undang-undang lain yang berkaitan seperti Akta Bank Simpanan Nasional 1974 berkaitan dengan keperluan pendedahan untuk kepentingan perniagaan luar.
    - DFIA melarang BSN memberikan pinjaman kepada Ahli-Ahli Lembaga Pengarahnya atau firma dan syarikat yang pengarahnya mempunyai kepentingan. Pengarah juga tidak boleh membuat apa-apa keuntungan peribadi, memperoleh manfaat peribadi atau mendapatkan apa-apa komisen, bonus atau hadiah kerana melaksanakan fungsi rasmi mereka setelah memberikan kelulusan pembiayaan atau menggunakan perkhidmatan tertentu.

### MAKLUMAT KEPADA LEMBAGA PENGARAH

Lembaga Pengarah (Lembaga) mempunyai akses penuh semua maklumat berkaitan dengan perniagaan, aktiviti dan inisiatif Bank bagi membolehkan Lembaga melaksanakan tugasnya dengan berkesan. Lembaga akan sentiasa dimaklumkan dengan maklumat terkini sepanjang mesyuarat rasmi bulanan Lembaga dan akan dibekalkan dengan Laporan Pengurusan Bulanan apabila maklumat berikut perlu dibincangkan selanjutnya:

- Inisiatif dan aktiviti utama yang dijalankan oleh Bank untuk menyokong peranan mandatnya.
- Prestasi kewangan Bank.
- Prestasi Pinjaman dan juga Pelaburan Perbendaharaan.
- Aktiviti dan inisiatif utama fungsi Sokongan seperti Undang-undang, Pematuhan, Pengurusan Risiko, Audit Dalaman, Sumber Manusia dan Teknologi Maklumat.
- Prestasi dan inisiatif Perbankan Islam.

### B. JAWATANKUASA

Terdapat empat (4) Jawatankuasa Lembaga ditubuhkan bagi membantu Lembaga melaksanakan tugas dan tanggungjawabnya, iaitu Jawatankuasa Audit dan Pemeriksaan, Jawatankuasa Pengurusan Risiko, Jawatankuasa Pencalonan dan Jawatankuasa Saraan.

#### JAWATANKUASA AUDIT DAN PEMERIKSAAN (AEC)

- OBJEKTIF**  
Objektif utama AEC adalah untuk sentiasa memeriksa kedudukan kewangan bank, kawalan dalaman Bank, prestasi dan dapatan juruaudit dalaman, dan untuk mencadangkan tindakan pembetulan yang sesuai.
- FUNGSI DAN TANGGUNGJAWAB**  
Fungsi dan tanggungjawab AEC adalah seperti yang berikut:
  - memastikan akaun disediakan tepat pada waktunya dan dalam cara yang betul serta kerap memeriksa kecukupan peruntukan terhadap keadaan luar jangka, serta hutang lapuk dan hutang ragu. Menyemak semula kunci kira-kira dan akaun untung rugi untuk diserahkan kepada semua lembaga pengarah dan memastikan akaun tahunan diterbitkan dengan segera;
  - menjalankan semakan terperinci untuk memastikan semua keperluan undang-undang termasuklah statut, garis panduan, peraturan dan sebagainya dipatuhi;
  - menyemak semula kawalan dalaman termasuklah skop program audit dalaman, dapatan audit dalaman dan mencadangkan tindakan yang perlu diambil oleh pihak pengurusan. Laporan daripada juruaudit dalaman dan AEC tidak tertakluk kepada kelulusan ketua pegawai eksekutif atau pengarah eksekutif. AEC juga hendaklah menilai prestasi dan memutuskan pakej saraan untuk juruaudit dalaman;

- menyemak semula dan menilai kecukupan dan keberkesanan sistem kawalan dalaman berkaitan dengan aktiviti antara bank dan pengurusan keseluruhan kecairan Bank;
- AEC hendaklah menilai prestasi Ketua Juruaudit Dalaman (CIA) dan memberikan maklum balas tentang pakej saraan CIA;
- menyemak semula dengan juruaudit luar, skop pelan audit mereka, sistem kawalan perakaunan dalaman, laporan audit, bantuan yang diberikan oleh pihak pengurusan dan kakitangannya kepada juruaudit dan apa-apa dapatan dan tindakan yang akan diambil;
- menyemak semula penyata kewangan akhir tahun sebelum dibentangkan kepada Lembaga Pengarah untuk mendapatkan kelulusan, dengan memberikan tumpuan kepada yang berikut:
  - andaian perniagaan berterusan;
  - pematuhan piawai perakaunan dan keperluan undang-undang;
  - perubahan dasar dan amalan perakaunan;
  - isu penting dan perkara luar biasa yang timbul daripada proses audit;
- membincangkan apa-apa isu dan keraguan yang ditimbulkan oleh juruaudit luar daripada audit interim dan akhir, serta apa-apa perkara yang ingin dibincangkan oleh juruaudit luar (tanpa kehadiran pihak pengurusan atau apabila perlu);
- menyemak semula kandungan surat pengurusan yang dikeluarkan oleh juruaudit luar serta maklum balas pihak pengurusan berkenaan dengannya;
- menyemak semula apa-apa urusan niaga pihak yang berkaitan dan keadaan percanggahan kepentingan yang mungkin timbul di dalam Bank atau dalam kumpulan termasuk apa-apa urusan niaga, prosedur atau kelakuan yang menimbulkan persoalan terhadap integriti pihak pengurusan.

### 3. KEKERAPAN MESYUARAT

AEC bermesyuarat sekurang-kurangnya sekali setiap tiga bulan. Dalam tahun kewangan berakhir 31 Disember 2011, AEC telah bermesyuarat sebanyak 9 kali. Kehadiran ahli AEC yang direkodkan adalah seperti yang berikut:

Bil.	Pengarah	Kehadiran Mesyuarat
1	Encik Ghazali Awang (Pengerusi)	9/9
2	Datuk Nozirah Bahari	4/9
3	Dato' Ng Kam Cheung	7/7*
4	Encik Alex Foong Soo Hah	7/9
5	Encik Md Tajuddin Md Isa	8/9

\* merujuk bilangan mesyuarat yang dihadiri sepanjang tempoh Pengarah menjadi ahli Lembaga Pengarah

### JAWATANKUASA PENGURUSAN RISIKO (RMC)

#### 1. OBJEKTIF

Objektif utama RMC adalah untuk mengawasi aktiviti pengurusan kanan dalam menguruskan bidang risiko utama Bank dan untuk memastikan proses pengurusan risiko dijalankan dengan baik dan berfungsi dengan berkesan.

#### 2. FUNGSI DAN TANGGUNGJAWAB

Fungsi dan tanggungjawab RMC adalah seperti yang berikut:

- merumuskan strategi untuk menguruskan keseluruhan risiko yang dikaitkan dengan aktiviti BSN;
- mencadangkan dasar, prosedur dan proses pengurusan risiko yang sesuai dalam bidang risiko utama seperti risiko pasaran, risiko kredit, risiko tanggung jamin, risiko pelaburan dan risiko operasi;
- menyemak semula kecukupan dasar dan sistem pengurusan risiko dan setakat mana dasar dan sistem ini beroperasi dengan berkesan;
- memperkenalkan pendekatan bersepadu untuk menilai dan memantau risiko yang saling berkaitan;
- memastikan infrastruktur, sumber dan sistem telah tersedia untuk mengenal pasti, mengukur, memantau dan mengawal risiko;
- menyemak semula maklumat berkala pengurusan tentang pendedahan risiko dan aktiviti pengurusan risiko; dan
- membentuk pelan kesinambungan perniagaan.

#### 3. KEKERAPAN MESYUARAT

RMC bermesyuarat sekurang-kurangnya sekali setiap tiga bulan. Dalam tahun kewangan berakhir 31 Disember 2011, RMC telah bermesyuarat sebanyak 7 kali. Kehadiran ahli RMC yang direkodkan adalah seperti yang berikut:

Bil.	Pengarah	Kehadiran Mesyuarat
1	Dato' V. Danapalan (Pengerusi)	7/7
2	Dato' Ng Kam Cheung	6/7
3	Encik Ghazali Awang	5/7
4	Encik Alex Foong Soo Hah	7/7

### JAWATANKUASA PENCALONAN (NC)

#### 1. OBJEKTIF

Objektif utama NC adalah untuk mewujudkan prosedur yang berdokumen, rasmi dan telus untuk melantik Ahli-Ahli Lembaga Pengarah, Ketua Eksekutif dan pegawai kanan utama, dan untuk menilai keberkesanan setiap Ahli Lembaga Pengarah, Lembaga Pengarah secara keseluruhannya dan pelbagai jawatankuasa Lembaga Pengarah, Ketua Eksekutif dan pegawai kanan utama.



## PERNYATAAN TADBIR URUS KORPORAT

### 2. FUNGSI DAN TANGGUNGJAWAB

Fungsi dan tanggungjawab NC adalah seperti yang berikut:

- Mewujudkan keperluan minimum bagi Lembaga Pengarah dan Ketua Eksekutif untuk melaksanakan tanggungjawab mereka dengan berkesan. Ia juga bertanggungjawab untuk mengawasi keseluruhan komposisi Lembaga Pengarah dari segi bilangan dan kemahiran yang sesuai, keseimbangan antara Pengarah eksekutif, bukan eksekutif dan Pengarah bebas, dan gabungan kemahiran dan kecekapan teras lain yang diperlukan, melalui tinjauan tahunan;
- Mencadangkan dan menilai calon untuk jawatan Ahli Lembaga Pengarah, Ahli Lembaga yang akan mengisi Jawatankuasa Lembaga Pengarah, dan juga calon untuk jawatan Ketua Eksekutif. Ini termasuklah menilai pengarah dan Ketua Eksekutif yang dicadangkan untuk pelantikan semula, sebelum permohonan untuk pengesahan diserahkan kepada Bank Negara Malaysia;
- Mewujudkan mekanisme untuk penilaian rasmi dan menilai keberkesanan Lembaga Pengarah secara keseluruhan, sumbangan setiap pengarah terhadap keberkesanan Lembaga Pengarah, sumbangan pelbagai Jawatankuasa Lembaga Pengarah dan prestasi Ketua Eksekutif;
- Mencadangkan kepada Lembaga Pengarah tentang penyingkiran Pengarah/Ketua Eksekutif jika beliau tidak cekap, menyeleweng atau cuai semasa melaksanakan tanggungjawabnya;
- Memastikan semua Ahli Lembaga mengikuti program induksi yang sesuai dan menjalani latihan secara berterusan; dan
- Mengawasi pelantikan, perancangan penggantian pengurusan dan penilaian prestasi pegawai kanan utama, dan mencadangkan kepada Lembaga Pengarah tentang penyingkiran pegawai kanan utama jika mereka tidak cekap, menyeleweng dan cuai semasa melaksanakan tanggungjawab mereka.

### 3. KEKERAPAN MESYUARAT

NC bermesyuarat sekurang-kurangnya sekali dalam setahun. Dalam tahun kewangan berakhir 31 Disember 2011, NC telah bermesyuarat sebanyak 7 kali. Kehadiran ahli NC yang direkodkan adalah seperti yang berikut:

Bil.	Pengarah	Kehadiran Mesyuarat
1	Dato' Mohd Ali Abd Samad (Pengerusi)	6/6*
2	Dato' V. Danapalan	7/7
3	Datuk Nozirah Bahari	6/7
4	Datuk Adinan Maning	7/7
5	Encik Md Tajuddin Md Isa	1/1*

\* merujuk bilangan mesyuarat yang dihadiri sepanjang tempoh pelantikan semasa sebagai Ahli Lembaga Pengarah

### JAWATANKUASA SARAAN (RC)

#### 1. OBJEKTIF

Objektif utama RC adalah untuk mewujudkan prosedur rasmi dan telus bagi membentuk dasar saraan untuk Ahli-Ahli Lembaga Pengarah, Ketua Eksekutif dan pegawai kanan utama dan memastikan pampasan adalah kompetitif dan selaras dengan budaya, objektif dan strategi DFI.

#### 2. FUNGSI DAN TANGGUNGJAWAB

Fungsi dan tanggungjawab RC adalah seperti yang berikut:

- mencadangkan rangka kerja saraan untuk pengarah, Ketua Eksekutif dan pegawai kanan utama. Dasar saraan hendaklah:
  - didokumenkan dan diluluskan oleh Lembaga Pengarah dan apa-apa perubahan padanya hendaklah tertakluk kepada pengendørsan Lembaga Pengarah;
  - mencerminkan pengalaman dan tahap tanggungjawab yang dipikul oleh setiap Ahli Lembaga Pengarah, Ketua Eksekutif dan pegawai kanan utama;
  - dapat menarik dan mengekalkan Ahli-Ahli Lembaga Pengarah, Ketua Eksekutif dan pegawai kanan utama yang berkaliber yang diperlukan untuk menguruskan BSN dengan jayanya; dan
  - seimbang dengan keperluan untuk memastikan dana BSN tidak digunakan untuk memberikan subsidi kepada pakej saraan yang berlebihan.
- mencadangkan pakej saraan khusus untuk Ahli-Ahli Lembaga Pengarah, Ketua Eksekutif dan pegawai kanan utama. Pakej saraan hendaklah:
  - berdasarkan pertimbangan objektif dan diluluskan oleh Lembaga Pengarah;
  - mempertimbangkan dengan sewajarnya penilaian jawatankuasa pencalonan berhubung dengan keberkesanan dan sumbangan pengarah, Ketua Eksekutif dan pegawai kanan utama berkenaan;
  - tidak diputuskan mengikut budi bicara mutlak mana-mana satu individu atau kumpulan individu yang tertentu; dan
  - kompetitif dan selaras dengan budaya, objektif dan strategi BSN.

### 3. KEKERAPAN MESYUARAT

RC bermesyuarat sekurang-kurangnya sekali dalam setahun. Dalam tahun kewangan berakhir 31 Disember 2011, RC telah bermesyuarat sebanyak 6 kali. Kehadiran ahli NC direkodkan seperti yang berikut:

Bil.	Pengarah	Kehadiran Mesyuarat
1	Dato' Ng Kam Cheung (Pengerusi)	6/6
2	Dato' Mohd Ali Abd Samad	4/5*
3	Dato' V. Danapalan	6/6
4	Encik Md Tajuddin Md Isa	5/6

\* merujuk bilangan mesyuarat yang dihadiri sepanjang tempoh pelantikan semasa sebagai Ahli Lembaga Pengarah

## KENYATAAN AUDIT DALAMAN

Jabatan Audit Dalaman (JAD) bertanggungjawab menjalankan fungsi audit dalaman di BSN. Sebagai sebuah jabatan bebas, JAD melaporkan terus kepada Jawatankuasa Audit dan Pemeriksaan (JAP) dan dari segi pentadbiran, terus kepada Ketua Eksekutif (KE). Selaras dengan tanggungjawabnya untuk melindungi aset dan kepentingan Bank, JAD ditubuhkan untuk membantu Lembaga Pengarah melalui JAP dan melaksanakan tanggungjawabnya untuk mengekalkan satu sistem kawalan dalaman yang baik. Kuasa, skop dan tanggungjawab JAD dikawal oleh Piagam Audit yang disemak dan diluluskan oleh JAP.

Misi JAD adalah untuk memberikan sekatan dan imbalan (*checks and balances*), untuk menjalankan penaksiran bebas dan perundingan bagi memastikan kejayaan Bank, melalui yang berikut:

- Untuk menyediakan penilaian bebas, fungsi yang memberikan kepastian secara objektif dan berperanan untuk memberikan khidmat nasihat tentang amalan terbaik bagi menambah nilai dan menambah baik operasi Bank ke tahap yang lebih tinggi;
- Untuk membantu Bank mencapai objektifnya dengan menilai dan meningkatkan keberkesanan sistem pengurusan risiko, kawalan dalaman dan proses tadbirurusnya;
- Untuk membentuk pasukan Audit yang profesional dan cekap dengan melaksanakan pendekatan dan teknologi audit terbaik.

Peranan dan tanggungjawab JAD:

- Menjalankan semakan berkala ke atas semua jabatan, bahagian dan cawangan termasuk bidang, sistem dan Khidmat luaran yang berisiko tinggi;
- Menyemak dasar, garis panduan dan manual prosedur;
- Menyemak dan menilai produk baharu/perkhidmatan/pelaksanaan automasi;
- Mengesahkan pelan ujian sistem, keputusan ujian, sebelum pelaksanaan "sebenar";
- Menyediakan proses peningkatan dan cadangan;
- Menyelaraskan semakan dan pengesanan ke atas tindakan pembetulan – Dalaman dan Luaran (BNM, Juruaudit Negara, Juruaudit Luar);
- Menjalankan siasatan;
- Menyediakan latihan untuk unit audit dan perniagaan tentang kesedaran kawalan & penipuan;
- Menjalankan pengauditan yang berterusan;
- Memberikan Khidmat Perundingan.

JAD memberikan kepastian dan nasihat bebas dan secara objektif tentang amalan terbaik yang akan meningkatkan dan menambahkan nilai kepada Bank. IAD menggunakan pendekatan sistematik dan berdisiplin untuk menilai kecukupan dan keberkesanan proses tadbir urus, pengurusan risiko, kewangan, operasi dan pematuhan. IAD menyelaraskan aktiviti dengan strategi/pelan perniagaan/objektif Bank dan kaedah berdasarkan risiko untuk memastikan kawalan berkaitan yang menangani risiko sentiasa dikenalpasti dan disemak semula.

Pada 2011, JAD telah membuat sebanyak 263 lawatan yang terdiri daripada 231 lawatan tentang Audit Operasi dan Pengurusan, iaitu Ibu Pejabat (11), Cawangan Utama (13), Khidmat Luaran (3), Anak Syarikat (1), Cawangan Peringkat Zon (95), Cawangan Mini (105) dan Proses Adhoc/Berisiko Tinggi (3); dan 32 lawatan tentang Audit Teknologi Maklumat, iaitu Ibu Pejabat (6), Proses Berisiko Tinggi (8), Audit Aplikasi (7), Cawangan Utama (7) dan Audit Khas (4).

Laporan audit dalaman yang dikeluarkan memberikan penilaian bebas dan secara objektif tentang perkara berikut:

- Kewujudan, keberkesanan dan kecukupan sistem kawalan dalaman untuk menguruskan operasi dan melindungi aset dan kepentingan Bank;
- Kecukupan dan keberkesanan operasi pengurusan risiko, fungsi tadbir urus dan pematuhan untuk menguruskan dan menjangkakan risiko yang berpotensi terhadap proses perniagaan utama.

Laporan audit dalaman yang dihasilkan daripada tugas itu diserahkan kepada pihak pengurusan untuk mendapatkan maklumbalas mereka, tindakan pembetulan dan peruntukan tarikh akhir bagi melengkapkan tindakan pencegahan dan pembetulan yang berkaitan. Ini adalah untuk memastikan pihak pengurusan akan bertanggungjawab melaksanakan tindakan pencegahan dan pembetulan tentang isu/kelemahan yang dilaporkan. Seterusnya, laporan itu dibentangkan kepada JAP untuk perbincangan pada setiap suku tahun (sekurang-kurangnya).

# LAPORAN AKTIVITI

BSN SENTIASA PROGRESIF UNTUK MENJADI SALAH SATU INSTITUSI PERBANKAN YANG DINAMIK DAN BERKEMAMPUAN UNTUK MEMAINKAN PERANANNYA DI DALAM MENGIMBANGI MATLAMAT KOMERSIL SERTA OBLIGASI SOSIALNYA. SEPANJANG TAHUN 2011, BSN TELAH MELAKSANAKAN BEBERAPA INISIATIF DAN PROGRAM BAGI MENGUKUH DAN MENGEKALKAN KEDUDUKAN BSN DARI SEGI PENJANAAN PENDAPATAN YANG BERTERUSAN DAN PERTUMBUHAN YANG MAMPAN. USAHA GIGIH PIHAK BSN TELAH MEMBOLEHKANNYA MELAKSANAKAN BEBERAPA PROGRAM SEPERTI BERIKUT:

## PRODUK DAN PERKHIDMATAN

Dalam usaha untuk terus menawarkan penyampaian perkhidmatan yang lebih efisien dan lebih berkualiti, BSN sentiasa memastikan produk dan perkhidmatannya memberi kemudahan dan fleksibiliti kepada pelanggan-pelanggannya dan orang ramai. Pada tahun 2011, BSN telah menjalankan pelbagai aktiviti dan melaksanakan inisiatif-inisiatif baru untuk menyokong usaha ini.

### PERKHIDMATAN PERANCANGAN KEWANGAN

Sebagai salah satu inisiatif untuk menggalakkan masyarakat menyimpan dan melabur untuk masa depan yang lebih terjamin, BSN telah melancarkan perkhidmatan Perancang Kewangan di Putrajaya pada 28 Jun 2011. Majlis telah disempurnakan oleh Y.B. Dato' Dr. Awang Adek Hussin, Timbalan Menteri Kewangan. Perkhidmatan perancangan kewangan ini menawarkan produk meliputi perlindungan seperti Takaful dan Insuran, pelaburan seperti Dana AI Jadid dan pengagihan seperti Wasiat/Will.

### PROGRAM DANA PINJAMAN

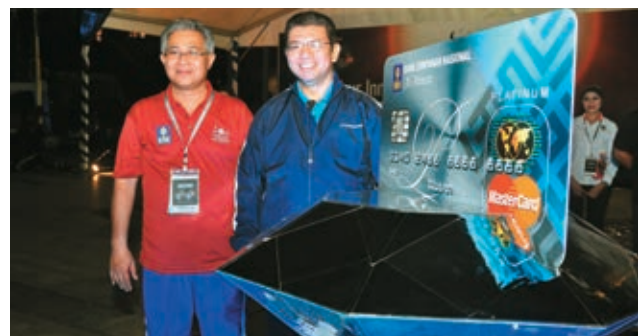
Majlis pelancaran Program Dana Pinjaman bagi Penduduk Kampung Baru di bawah Rancangan Malaysia Ke-10 telah diadakan pada 21 Julai 2011 bertempat di Dewan SJK (C) Mentakab 1, Mentakab, Temerloh, Pahang. Majlis ini telah disempurnakan oleh YAB Timbalan Perdana Menteri Malaysia, Tan Sri Dato' Haji Muhyiddin Mohd Yassin. BSN telah dilantik sebagai agensi pelaksana program ini oleh pihak Kerajaan untuk menyalurkan dana pinjaman kepada para penduduk Kampung Baru di seluruh negara. Dua jenis produk yang ditawarkan khas kepada mereka ialah pinjaman peribadi dan pinjaman Mikro Kewangan.

### BSN LANCAR KAD KREDIT PLATINUM MASTERCARD

Bank Simpanan Nasional (BSN) telah memperkenalkan Kad Kredit Platinum MasterCard bagi memenuhi keperluan khusus segmen pelanggannya yang luas. Ini adalah sejajar dengan peranan BSN yang komited untuk memberi perkhidmatan dan menyediakan produk-produk yang inovatif dan dinamik. Kad Kredit BSN Platinum MasterCard ditawarkan dalam 2 pilihan iaitu kad islamik yang berlandaskan syariah atau kad konvensional. Kad Kredit BSN Platinum MasterCard menawarkan pelbagai ciri dan faedah untuk membolehkan pemegang kad berasa amat istimewa dan disasarkan kepada pelanggan yang mementingkan ganjaran, penjimatan, perlindungan, gaya hidup dan saluran pembayaran yang mudah.



Produk perancangan kewangan BSN menawarkan produk meliputi perlindungan seperti Takaful dan Insurans, pelaburan seperti Dana AI Jadid dan pengagihan seperti Wasiat/Will.



Pelancaran Platinum MasterCard BSN pada 15 Oktober 2011 adalah sejajar dengan tujuan untuk menyediakan keperluan pelbagai segmen pelanggan Bank.



**PEMBIAYAAN PROGRAM RUMAH MESRA RAKYAT**

Syarikat Perumahan Negara Berhad (SPNB) dan Bank Simpanan Nasional (BSN) telah menandatangani perjanjian persefahaman bagi pembiayaan Program Rumah Mesra Rakyat (RMR) yang turut disaksikan oleh Y.B. Dato' Seri Husni Mohamad Hanadzlah, Menteri Kewangan II. Majlis yang diadakan pada 23 Disember 2011 ini merupakan hasil dari pembentangan bajet 2012, di mana SPNB telah diamanahkan oleh Kerajaan untuk membina 10,000 unit rumah Program RMR di seluruh negara pada tahun 2012 dengan peruntukan sebanyak RM200 juta sebagai tanggungan subsidi diberi oleh Kerajaan. Sejumlah RM650 juta peruntukan kewangan diperlukan bagi membina dan membiayai 10,000 unit tersebut. Sebagai langkah permulaan, BSN merupakan institusi perbankan pertama yang akan bekerjasama dengan SPNB bagi membiayai program tersebut. Hampir 50,000 isi rumah dijangka mendapat manfaat memperolehi perumahan yang lebih selesa ini.

**KAD KREDIT-i UUM PLATINUM DAN EMAS MASTERCARD**

Bank Simpanan Nasional (BSN) telah melancarkan Kad Kredit-i UUM-BSN Platinum dan Emas MasterCard khusus untuk warga Universiti Utara Malaysia (UUM) pada 10 Disember 2011. Kad Kredit-i UUM-BSN Platinum dan Emas MasterCard ini merupakan hasil dari kolaborasi strategik di antara BSN dan UUM. Ianya menawarkan kemudahan eksklusif untuk mendapatkan kad kredit UUM kepada semua alumni, kakitangan dan lepasan graduan UUM yang berkelayakan. Ini adalah sejajar dengan peranan BSN yang komited untuk memberikan perkhidmatan serta menyediakan produk-produk yang inovatif dan dinamik. Kad ini berteraskan konsep 'kesetiaan' di mana pemegang kad secara tidak langsung akan menyumbang sebahagian daripada nilai setiap perbelanjaan runcit kepada pihak universiti.



*Kad BSN Zing PLUSMiles merupakan satu inisiatif untuk memberi keselesaan, keistimewaan eksklusif dan penjimatan dalam memenuhi keperluan para pemandu.*

**BSN LANCAR KAD BSN ZING PLUSMiles**

Bersama Touch 'n Go Sdn Bhd dan PLUS Expressways Berhad, Bank Simpanan Nasional (BSN) telah melancarkan Kad BSN Zing PLUSMiles pada 11 Mei 2011; satu inisiatif untuk memberi keselesaan, keistimewaan eksklusif dan penjimatan dalam memenuhi keperluan para pemandu. Kad BSN Zing PLUSMiles, dengan kombinasi ciri tambah nilai automatik Touch 'n Go dan Program PLUSMiles dalam satu (1) kad, mencerminkan komitmen BSN dalam menawarkan produk inovatif untuk pemegang kad kredit BSN yang baru dan sedia ada. BSN merupakan Bank yang pertama menawarkan 5 Kad Zing dihubungkan kepada satu Kad Kredit.



*Cabutan Sijil Simpanan Premium diadakan di pusat-pusat membeli-belah untuk memberi peluang kepada orang ramai menyaksikan proses cabutan dan menyimpan dalam skim tersebut. Bagi cabutan SSP bulan Disember 2011 BSN dalam usahanya untuk menarik lebih ramai kaum Cina menyertai skim ini, BSN telah menjemput DJ Radio dan pelakon terkenal, Jack Lim yang juga membintangi filem "Ah Beng Three Wishes".*

**PROGRAM RASIONALISASI BANK**

Di bawah Program Rasionalisasi Bank, BSN terus dengan inisiatif dan iltizamnya untuk menawarkan dan memperluaskan akses kewangan serta perbankannya kepada segenap lapisan komuniti di seluruh Malaysia. Program ini merangkumi pembukaan cawangan baru, penggabungan cawangan dan penempatan baru cawangan serta kerja-kerja menaik taraf dan penambahbaikan untuk keselesaan pelanggan dan orang ramai.

**BSN DAERAH BELAGA**

BSN terus memperluaskan akses perbankannya dengan pembukaan cawangan di Daerah Belaga, Sarawak. Majlis perasmian operasi cawangan tersebut pada 14 April 2011 disempurnakan oleh En. Abang Zainudin Abang Turkey, Timbalan Pegawai Daerah Belaga dan En. Winston Emmanuel Jeyaprakash, Timbalan Ketua Eksekutif (Pengurusan Kredit & Sokongan Perniagaan). Turut hadir ialah En. Rosman Ramlan, Naib Presiden/Ketua Pentadbiran Am BSN dan Tn. Haji Zawawi Nor, Pengarah Negeri BSN Sarawak.

Pembukaan Cawangan di Daerah Belaga merupakan usaha berterusan BSN untuk menyampaikan perkhidmatan yang lebih baik dan menyeluruh kepada pelanggan dan orang ramai.

## LAPORAN AKTIVITI

### PEMBUKAAN KIOSK CAWANGAN T.E.M.A.N, GOPENG, PERAK

Kiosk Cawangan T.E.M.A.N atau lebih dikenali sebagai Terminal Agribisnes Negara, Gopeng telah dirasmikan pada 1 Ogos 2011. Ianya merupakan Cawangan yang ke-47 bagi Negeri Perak. Cawangan ini telah menempatkan Bahagian Mikro Kewangan dan juga Cawangan Mini di mana pengoperasiannya adalah 7 hari seminggu. Ini merupakan salah satu inisiatif BSN untuk menyediakan akses kepada perkhidmatan yang lebih mudah.

### PEMBUKAAN CAWANGAN SOSIAL DI BELURAN, SABAH

Bank Simpanan Nasional (BSN) telah menambah lagi rangkaian cawangannya dengan pembukaan cawangan di Beluran, Sabah pada 15 Ogos 2011. Dikategorikan sebagai cawangan sosial, cawangan ini telah dirasmikan oleh Y.B. Datuk Ronald Kiandee, Timbalan Yang di-Pertua Dewan Rakyat merangkap Ahli Parlimen Beluran. Pembukaan cawangan ini membuktikan usaha BSN untuk terus memperluaskan akses kepada kemudahan perbankan kepada masyarakat setempat di samping terus memperkukuhkan peranannya sebagai sebuah bank yang menggalakkan tabungan dan simpanan dalam kalangan masyarakat.

## TANGGUNGJAWAB SOSIAL KORPORAT

TANGGUNGJAWAB SOSIAL KORPORAT ADALAH SATU WADAH BSN DALAM MEMBANTU GOLONGAN YANG KURANG BERNASIB BAIK SELARAS DENGAN PERANAN DAN TANGGUNGJAWABNYA SEBAGAI SEBUAH BANK KOMUNITI YANG TELAH DIBERIKAN MANDAT OLEH PIHAK KERAJAAN. SEPANJANG TAHUN 2011, BEBERAPA AKTIVITI TANGGUNGJAWAB SOSIAL KORPORAT TELAH DILAKSANAKAN DI SELURUH MALAYSIA.



Encik Md. Tajuddin Md. Isa Ahli Lembaga BSN bersama pemenang.



BSN sebagai penaja utama Putrajaya Night Marathon yang berlangsung pada 15 Oktober 2011, BSN berjaya mengumpul RM100,000 untuk mengisi tabung Majlis Kanser Nasional (MAKNA) sebagai tanggungjawab sosialnya untuk membantu masyarakat yang memerlukan.



*"BSN Inter Varsity Social Venture Challenge" memupuk nilai-nilai keusahawanan sosial di kalangan para pelajar dapat disemai dan kreativiti minda mereka dapat diasah dan dibentuk bagi menghasilkan ide bernas yang mempunyai nilai-nilai komersil untuk pembangunan komuniti di Malaysia.*

#### **BSN INTER VARSITY SOCIAL VENTURE CHALLENGE**

Program *BSN Social Venture Challenge (SVC)* bagi tahun kedua telah diadakan pada 5 Disember 2011. Program yang berupa pertandingan ini menggalakkan penyertaan dari pelajar-pelajar institusi pengajian tinggi awam dan swasta untuk fokus kepada pembangunan sosial dan dalam pada masa yang sama menggalakkan pelajar-pelajar mengasah minda dengan memberi ide berhubung projek yang dapat memberi manfaat kepada pembangunan sesebuah komuniti. Projek yang dicadangkan mestilah bernas, dan mempunyai nilai komersial serta berdaya saing untuk dikembangkan ke peringkat yang lebih tinggi. Juara SVC 2011 adalah Universiti Malaysia Terengganu diikuti dengan Universiti Tunku Abdul Rahman dan Universiti Utara Malaysia.

#### **SEKOLAH DALAM HOSPITAL**

BSN telah menyumbang RM30,000 kepada Yayasan Nurul Yaqeen sempena pelancaran program perintis Sekolah Dalam Hospital (SDH) yang melibatkan tiga buah hospital di Lembah Klang. Objektif utama SDH adalah untuk memastikan semua kanak-kanak serta remaja termasuk mereka yang mendapat rawatan di hospital berpeluang mendapat akses kepada pendidikan berkualiti.

Tiga hospital terbabit ialah Hospital Kuala Lumpur, Hospital Ampang dan Hospital Serdang. Penubuhan SDH di tiga sekolah berkenaan yang juga dikenali dengan Projek Hati Nurani adalah hasil kerjasama Yayasan Nurul Yaqeen, Kementerian Pelajaran dan Kementerian Kesihatan.

#### **SUMBANGAN ZAKAT**

BSN juga turut menyumbangkan zakat dan menyerahkan beberapa buah van jenazah kepada masjid-masjid yang terpilih melalui Jabatan Perbankan Islamnya. Di antara yang terpilih termasuk Surau Jannatul Firdaus, Taman Molek (Johor), Masjid Al Khairiyah, Taman Sri Gombak (Kuala Lumpur), Masjid Dato' Dagang, Kampung Jawa, Klang (Selangor), Masjid Nur Al-Jannah Kampung Petagas, Putatan Sabah dan Lembaga Amanah Kebajikan Masjid Negeri Sarawak.

Dalam memastikan pelanggan-pelanggan kami mendapat akses perbankan dan kewangan, BSN menyediakan pelbagai kemudahan dan keselesaan untuk para pelanggan. Selaras dengan matlamat ini, pelbagai produk dan perkhidmatan Perbankan Islam BSN yang berlandaskan Syariah telah ditawarkan. Bagi memenuhi tuntutan syarak, BSN juga telah mengeluarkan wang zakat ke atas perniagaan SPI. Wang zakat ini akan dikeluarkan setiap tahun dan diagihkan kepada mereka yang layak.

Selain dari pemberian van jenazah kepada masjid-masjid terpilih, BSN telah mengagihkan sebahagian wang zakatnya kepada Pusat Pungutan Zakat setiap negeri di Malaysia dan penerima-penerima zakat yang dikenalpasti di seluruh negara. Agihan wang zakat ini diberikan bersesuaian dengan keperluan semasa penerima zakat seperti yuran sekolah dan keperluan asas rumah-rumah anak yatim, sekolah-sekolah agama dan Tahfiz, rumah penjagaan orang kurang upaya, serta warga emas dan lain-lain.



# SOROTAN MEDIA

## BSN sasar salur pinjaman RM150 juta bantu peniaga

### Skim mikro kredit memanfaatkan 7,000 peminjam tahun lalu

Diah Zulaifah Mohamed

**B**ANK SIMPANAN Nasional (BSN) menyasar mengeluarkan pinjaman mikro bernilai hingga RM150 juta bagi membantu lebih 10,000 peniaga kecil hingga ini memula perolehan sektor perniagaan kecil yang semakin rancok.

Tahun lalu saja, bank memiliki itu sudah mengeluarkan lebih RM100 juta pinjaman mikro yang membolehkan lebih 7,000 peniaga, dengan purata pembiayaan antara RM3,000 hingga RM20,000 setiap sara. Naib Presiden Kanan Jabatan Mikro Kewangan, Nizamari Ja'afar, berkata daripada jumlah itu, 70 peratus adalah membekalkan sektor peruncitan, diikuti perkhidmatan dengan 25 peratus serta pengilangan sebanyak lima peratus.

150 Rabu, 12 Oktober 2011 Bisnes

## Pulangan 2.3%

### BSN yakin SSP Edisi Khas mampu capai simpanan hingga RM400J

Diab Sri Jaya Karthikeyan

**B**ANK Simpanan Nasional (BSN) kemudiannya mengumumkan pulangan 2.30% kepada pemegang SSP Edisi Khas. Naib Presiden Kanan Jabatan Mikro Kewangan, Nizamari Ja'afar, berkata pulangan ini akan memberi manfaat kepada pemegang SSP Edisi Khas yang berjumlah lebih 100,000 orang.



LEBIH BERHAJI... Naib Presiden Kanan Jabatan Mikro Kewangan, Nizamari Ja'afar, bersama pegawai BSN menerima SSP Edisi Khas...

...pembayaran SSP Edisi Khas ini akan dilaksanakan pada 15 Oktober 2011. Naib Presiden Kanan Jabatan Mikro Kewangan, Nizamari Ja'afar, berkata pulangan ini akan memberi manfaat kepada pemegang SSP Edisi Khas yang berjumlah lebih 100,000 orang.

## BSN bawa dua pemenang SVC ke Hong Kong, China



...dua pemenang SVC ke Hong Kong, China...

...dua pemenang SVC ke Hong Kong, China...

## Kempen Siji Simpanan Premium

### BSN peruntuk 30,168 hadiah

...Kempen Siji Simpanan Premium... BSN peruntuk 30,168 hadiah... Naib Presiden Kanan Jabatan Mikro Kewangan, Nizamari Ja'afar, berkata...

...Kempen Siji Simpanan Premium... BSN peruntuk 30,168 hadiah...

## BSN tekan konsep komuniti

### Utuh usaha membantu golongan PAM Sabah dan Sarawak



...Utuh usaha membantu golongan PAM Sabah dan Sarawak...

...Utuh usaha membantu golongan PAM Sabah dan Sarawak...

34 EKONOMI 12 Oktober 2011

## Pekedai runcit dilantik ejen BSN

### Bank permudahkan transaksi untuk pengguna di kawasan luar bandar

...Pekedai runcit dilantik ejen BSN... Bank permudahkan transaksi untuk pengguna di kawasan luar bandar... Naib Presiden Kanan Jabatan Mikro Kewangan, Nizamari Ja'afar, berkata...

## Niaga

### Bank mini mula Januari 2012

...Bank mini mula Januari 2012... Naib Presiden Kanan Jabatan Mikro Kewangan, Nizamari Ja'afar, berkata...

## Niaga

### Agihan pinjaman peribadi RM5b

...Agihan pinjaman peribadi RM5b... Naib Presiden Kanan Jabatan Mikro Kewangan, Nizamari Ja'afar, berkata...

33 EKONOMI

## BSN bakal latih 5,000 ejen luar bandar

### BANK Simpanan Nasional akan melatih 5,000 ejen di kawasan luar bandar

...BANK Simpanan Nasional akan melatih 5,000 ejen di kawasan luar bandar... Naib Presiden Kanan Jabatan Mikro Kewangan, Nizamari Ja'afar, berkata...

## Dana Industri Kreatif RM200 juta

### BSN mula agih pinjaman

...Dana Industri Kreatif RM200 juta... BSN mula agih pinjaman... Naib Presiden Kanan Jabatan Mikro Kewangan, Nizamari Ja'afar, berkata...

## Niaga

### Agihan pinjaman peribadi RM5b

...Agihan pinjaman peribadi RM5b... Naib Presiden Kanan Jabatan Mikro Kewangan, Nizamari Ja'afar, berkata...



...Agihan pinjaman peribadi RM5b... Naib Presiden Kanan Jabatan Mikro Kewangan, Nizamari Ja'afar, berkata...



# Penyata Kewangan

- 026 Sijil Ketua Audit Negara
- 027 Penyata Pengerusi Dan Seorang Ahli Lembaga Pengarah
- 027 Pengakuan Oleh Pegawai Utama Yang Bertanggungjawab Ke Atas Pengurusan Kewangan Bank Simpanan Nasional
- 028 Laporan Para Pengarah Bagi Tahun Berakhir 31 Disember 2011
- 030 Laporan Jawatankuasa Syariah
- 031 Penyata Kedudukan Kewangan
- 032 Penyata Pendapatan Komprehensif
- 034 Penyata Perubahan Dalam Ekuiti Disatukan
- 035 Penyata Perubahan Dalam Ekuiti
- 036 Penyata Aliran Tunai
- 038 Nota Kepada Penyata Kewangan







**SIJIL KETUA AUDIT NEGARA  
MENGENAI PENYATA KEWANGAN  
BANK SIMPANAN NASIONAL  
BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2011**

Penyata kewangan Bank Simpanan Nasional dan Kumpulan bagi tahun berakhir 31 Disember 2011 telah diaudit oleh wakil saya. Pihak pengurusan bertanggungjawab terhadap penyata kewangan ini. Tanggungjawab saya adalah mengaudit dan memberi pendapat terhadap penyata kewangan tersebut.

Pengauditan telah dilaksanakan mengikut Akta Audit 1957 dan berpandukan piawaian pengauditan yang diluluskan. Piawaian tersebut menghendaki pengauditan dirancang dan dilaksanakan untuk mendapat kepastian yang munasabah sama ada penyata kewangan adalah bebas daripada kesilapan atau ketinggalan yang ketara. Pengauditan ini termasuk memeriksa rekod secara semak uji, menyemak bukti yang menyokong angka dan memastikan pendedahan yang mencukupi dalam penyata kewangan. Penilaian juga dibuat terhadap prinsip perakaunan yang digunakan, unjuran signifikan oleh pengurusan dan persembahan penyata kewangan secara keseluruhan. Saya percaya pengauditan yang dilaksanakan memberi asas yang munasabah terhadap pendapat saya.

Pada pendapat saya, penyata kewangan ini memberi gambaran yang benar dan saksama terhadap kedudukan kewangan Bank Simpanan Nasional dan Kumpulan pada 31 Disember 2011, hasil operasi dan aliran tunai untuk tahun tersebut berdasarkan piawaian perakaunan yang diluluskan.

Saya telah mempertimbangkan penyata kewangan dan laporan juruaudit bagi semua syarikat subsidiari yang tidak diaudit oleh saya seperti yang dinyatakan dalam nota kepada penyata kewangan disatukan. Saya berpuas hati bahawa penyata kewangan berkenaan telah disatukan dengan penyata kewangan Bank Simpanan Nasional adalah dalam bentuk dan kandungan yang sesuai dan wajar bagi tujuan penyediaan penyata kewangan disatukan. Saya juga telah menerima maklumat dan penjelasan yang memuaskan sebagaimana yang dikehendaki bagi tujuan tersebut.

Laporan juruaudit mengenai penyata kewangan syarikat subsidiari berkenaan tidak mengandungi sebarang pemerhatian yang boleh menjejaskan penyata kewangan yang disatukan.

(TAN SRI DATO' SETIA HAJI AMBRIN BIN BUANG)  
KETUA AUDIT NEGARA  
MALAYSIA



PUTRAJAYA  
26 MAC 2012





**LAPORAN PARA PENGARAH BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2011**

Para Pengarah dengan sukacitanya membentangkan laporan mereka berserta penyata kewangan Kumpulan dan Bank yang telah diaudit bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2011.

**AKTIVITI UTAMA**

Aktiviti utama Bank adalah menjalankan fungsi-fungsi sebagai sebuah bank simpanan iaitu menerima deposit dan memberi pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan kepada pelanggan-pelanggan termasuk operasi perbankan Islam.

Aktiviti utama bagi anak-anak syarikat adalah seperti yang dinyatakan dalam Nota 8.

Tiada perubahan penting dalam aktiviti utama sepanjang tahun kewangan.

**KEPUTUSAN KEWANGAN**

	<b>KUMPULAN</b>	<b>BANK</b>
	<b>RM'000</b>	<b>RM'000</b>
Keuntungan sebelum belanja cukai dan zakat	525,704	473,866
Belanja cukai dan zakat	(120,732)	(112,709)
Keuntungan bersih tahun semasa	<u>404,972</u>	<u>361,157</u>

**RIZAB, PERUNTUKAN DAN ELAUN**

Tiada pindahan penting kepada atau daripada rizab atau peruntukan atau elaun sepanjang tahun kewangan ini selain daripada yang dinyatakan dalam penyata kewangan.

**PARA PENGARAH BANK**

Para Pengarah yang telah berkhidmat sejak tarikh terakhir laporan adalah:

Datuk Nozirah Binti Bahari  
 Dato' Mohd Ali Bin Abd Samad (berhenti pada 25 September 2011)  
 Dato' Ng Kam Cheung  
 Dato' V. Danapalan  
 Tuan Hj. Ghazali Bin Awang  
 Datuk Adinan Bin Maning  
 Alex Foong Soo Hah  
 Md. Tajuddin Bin Md. Isa  
 Datuk Azizan Bin Abdul Rahman (dilantik pada 2 Mac 2012)

Kesemua ahli Lembaga ialah Pengarah Bukan-Eksekutif kecuali Datuk Adinan Bin Maning. Kesemua ahli Lembaga ialah dilantik oleh Kementerian Kewangan Malaysia.

**FAEDAH PENGARAH**

Sejak akhir tahun kewangan yang lalu, tiada Pengarah Bank telah menerima atau layak menerima sebarang manfaat (selain dari manfaat yang termasuk dalam jumlah ganjaran diterima atau terkumpul seperti yang ditunjukkan dalam penyata kewangan atau pendapatan tetap sebagai pekerja sepenuh masa perbadanan induk) di bawah perjanjian yang dibuat oleh Bank atau perbadanan berkait dengan sebarang Pengarah atau dengan sebuah firma di mana Pengarah tersebut adalah seorang ahli atau dengan sebuah syarikat di mana Pengarah mempunyai kepentingan kewangan yang nyata.

Tiada sebarang persetujuan yang telah dibuat di sepanjang atau pada tahun kewangan yang mempunyai matlamat membolehkan Para Pengarah Bank mendapat manfaat daripada pembelian saham dalam Bank atau sebarang perbadanan-perbadanan yang lain.

#### MAKLUMAT BERKANUN YANG LAIN

Sebelum penyata kedudukan kewangan dan penyata pendapatan komprehensif Kumpulan dan Bank disediakan, Para Pengarah telah mengambil langkah-langkah sewajarnya ke atas perkara-perkara berikut:

- i) semua hutang lapuk yang diketahui telah dihapusira dan elaun secukupnya telah dibuat terhadap hutang ragu; dan
- ii) semua aset semasa yang tidak mungkin direalisasikan melalui urusan perniagaan biasa pada nilainya seperti yang ditunjukkan di dalam rekod perakaunan Kumpulan dan Bank telah dikurangkan nilainya kepada amaun yang disyorkan boleh direalisasikan.

Sepanjang pengetahuan Para Pengarah, pada tarikh laporan ini, tidak wujud sebarang keadaan yang boleh mengakibatkan perkara-perkara berikut:

- i) yang menyebabkan jumlah hutang lapuk yang dihapusira atau jumlah peruntukan hutang ragu/elaun kejejasan Kumpulan dan Bank tidak mencukupi dengan jumlah yang ketara; atau
- ii) yang menyebabkan nilai aset semasa Kumpulan dan Bank dalam penyata kewangan mengelirukan; atau
- iii) yang sebaliknya tidak dilaporkan dalam laporan ini atau akaun, yang menyebabkan sebarang jumlah dinyatakan dalam laporan kewangan Kumpulan dan Bank ini mengelirukan; atau
- iv) yang timbul sehingga cara menilai aset dan liabiliti sedia ada Kumpulan dan Bank mengelirukan atau tidak sesuai.

Pada tarikh laporan ini, tidak wujud:

- i) sebarang cagaran ke atas aset Kumpulan dan Bank untuk menjamin liabiliti pihak lain sejak berakhirnya tahun kewangan; dan
- ii) sebarang liabiliti luar jangka bagi Kumpulan dan Bank sejak berakhirnya tahun kewangan.

Tiada liabiliti luar jangka atau liabiliti lain daripada mana-mana syarikat dalam Kumpulan boleh dikuatkuasakan atau mungkin boleh dikuatkuasakan dalam tempoh dua belas bulan selepas berakhirnya tahun kewangan yang pada pendapat Para Pengarah, akan atau boleh menjejaskan dengan ketara keupayaan Kumpulan dan Bank untuk memenuhi kewajipan mereka apabila tiba masanya kelak.

Pada pendapat Para Pengarah, perolehan operasi Kumpulan dan Bank bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2011 tidak terjejas secara ketara oleh sebarang perkara, urusanniaga atau peristiwa penting dan luarbiasa dan tiada sebarang perkara, urusanniaga atau peristiwa penting dan luarbiasa berlaku dalam tempoh di antara akhir tahun kewangan dan tarikh laporan ini.

Ditandatangani bagi pihak Lembaga mengikut resolusi Para Pengarah.



.....  
Datuk Nozirah Binti Bahari  
Timbalan Pengerusi



.....  
Datuk Adinan Bin Maning  
Ahli Lembaga Pengarah

Tarikh: 05 MAR 2012



## LAPORAN JAWATANKUASA SYARIAH

Dengan nama Allah yang Maha Pemurah lagi Maha Penyayang

Sebagai mematuhi surat perlantikan, kami dikehendaki mengemukakan laporan berikut :

Kami telah membuat semakan ke atas prinsip dan kontrak-kontrak berkaitan transaksi-transaksi dan pemakaian produk-produk Syariah yang diperkenalkan oleh Bank Simpanan Nasional dalam tempoh berakhir 31/12/2011. Kami juga telah membuat penilaian bagi merumus pendapat sama ada Bank Simpanan Nasional telah mematuhi prinsip-prinsip dan peraturan-peraturan Syariah yang dikeluarkan oleh Majlis Penasihat Syariah Bank Negara Malaysia dan juga keputusan Syariah yang dibuat oleh pihak kami.

Pengurusan Bank Simpanan Nasional bertanggungjawab memastikan Bank menjalankan urusanniaga berkaitan produk-produk patuh Syariah selaras dengan prinsip-prinsip Syariah. Adalah tanggungjawab kami untuk merumus pendapat secara bebas, berdasarkan semakan kami ke atas operasi produk-produk patuh Syariah Bank Simpanan Nasional, dan untuk mengemukakan laporan ini.

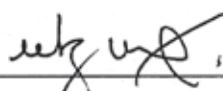
Pendapat kami dirumus berdasarkan semakan kami dan maklumat yang dibentangkan kepada Jawatankuasa termasuk penilaian berdasarkan ujian ke atas setiap jenis transaksi, dokumen-dokumen yang berkaitan dan prosedur-prosedur yang digunakan oleh Bank Simpanan Nasional tidak melanggar prinsip-prinsip Syariah.

Bersandarkan kepada perkara di atas, kami berpendapat bahawa :

1. Kontrak, transaksi dan urusanniaga yang digunakan oleh Bank Simpanan Nasional pada tahun berakhir 31/12/2011 yang telah kami semak, mematuhi prinsip-prinsip Syariah;
2. Pengagihan keuntungan dan caj kerugian berkenaan akaun pelaburan mematuhi asas-asas yang telah diluluskan oleh kami berdasarkan prinsip-prinsip Syariah;
3. Pengiraan zakat mematuhi prinsip-prinsip Syariah.

Kami, ahli-ahli Jawatankuasa Syariah Bank Simpanan Nasional, dengan ini mengesahkan bahawa operasi produk-produk patuh Syariah Bank Simpanan Nasional untuk tahun berakhir 31/12/2011 telah dijalankan mengikut prinsip-prinsip Syariah.


Pengerusi Jawatankuasa Syariah:

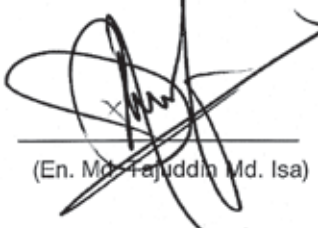
  
(Dr. Mohd Fuad Md Sawari)

Ahli-ahli Jawatankuasa Syariah:

  
(En. Zainudin Ismail)

  
(Dr. Fauziah Mohd Noor)

  
(Dr. Ahmad Zaki Salleh)

  
(En. Md. Faruddin Md. Isa)

Tarikh: 5 Mac 2012

# PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN

PADA 31 DISEMBER 2011

	NOTA	KUMPULAN		BANK	
		2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
<b>ASET</b>					
Wang tunai dan dana jangka pendek	3	1,707,218	1,355,354	1,656,199	1,325,116
Sekuriti pelaburan	4	8,406,341	7,910,653	8,321,995	7,822,978
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	5	11,670,025	10,493,593	11,670,025	10,493,593
Aset-aset lain	7	291,821	222,164	224,117	187,260
Pelaburan dalam anak-anak syarikat	8	–	–	32,000	32,000
Pelaburan dalam syarikat bersekutu	9	31,806	8,425	609	609
Hartanah, loji dan kelengkapan	10	327,695	305,274	315,246	292,740
Pajakan prabayar	11	82,859	83,431	82,859	83,431
Hartanah pelaburan	12	22,379	23,102	22,379	23,102
Aset cukai tertunda	19	19,103	33,432	12,357	28,881
Aset dana takaful am dan takaful keluarga	36	602,678	412,603	–	–
<b>Jumlah Aset</b>		<b>23,161,925</b>	<b>20,848,031</b>	<b>22,337,786</b>	<b>20,289,710</b>
<b>LIABILITI DAN EKUITI</b>					
Deposit daripada pelanggan	13	18,566,723	17,200,102	18,575,107	17,211,288
Deposit dan peletakan oleh bank dan institusi kewangan lain	14	1,009,608	696,773	1,009,608	696,773
Pendapatan tertunda	15	297,192	268,351	297,192	268,351
Pinjaman daripada institusi	16	16,774	16,737	16,774	16,737
Liabiliti-liabiliti lain	17	693,976	691,594	602,683	631,705
Peruntukan untuk cukai dan zakat	18	40,013	61,221	37,447	56,377
Liabiliti dana takaful am dan keluarga	36	107,579	74,414	–	–
Liabiliti dana pemegang polisi takaful am dan keluarga	36	495,099	338,189	–	–
<b>Jumlah liabiliti</b>		<b>21,226,964</b>	<b>19,347,381</b>	<b>20,538,811</b>	<b>18,881,231</b>
Jumlah rizab		1,853,764	1,429,088	1,798,975	1,408,479
Kepentingan minoriti		81,197	71,562	–	–
<b>Jumlah Liabiliti dan Ekuiti</b>		<b>23,161,925</b>	<b>20,848,031</b>	<b>22,337,786</b>	<b>20,289,710</b>
<b>KOMITMEN DAN LIABILITI LUAR JANGKA</b>					
	32	408,263	318,767	408,263	318,767

Nota yang dilampirkan merupakan bahagian penting dalam penyata kewangan

# PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF

BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2011

	NOTA	KUMPULAN		BANK	
		2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Hasil	20	1,739,295	1,524,747	1,457,021	1,294,150
Pendapatan faedah	21	742,424	657,863	738,352	655,563
Belanja faedah	22	(243,323)	(179,027)	(243,323)	(179,286)
Pendapatan faedah bersih		499,101	478,836	495,029	476,277
Pendapatan fi dan komisen	23	293,395	240,514	74,753	74,967
Pendapatan bersih daripada operasi perbankan Islam	35	436,523	376,858	436,523	376,858
Pendapatan operasi lain	24	85,264	103,184	25,704	40,434
Jumlah pendapatan bersih		1,314,283	1,199,392	1,032,009	968,536
Belanja personel	25	(382,047)	(329,221)	(356,833)	(313,119)
Overhed lain	26	(453,952)	(377,304)	(225,349)	(189,733)
Untung operasi sebelum elaun kejejasan		478,284	492,867	449,827	465,684
Elaun kejejasan masukkira semula ke atas pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	28	22,019	36,851	22,019	36,851
Elaun kejejasan dimasukkira semula aset lain	29	2,020	–	2,020	2,500
Untung operasi selepas elaun kejejasan		502,323	529,718	473,866	505,035
Bahagian untung/(rugi) selepas cukai dan kepentingan minoriti bagi ekuiti dikira milik syarikat bersekutu		23,381	(5,799)	–	–
Untung sebelum cukai dan zakat		525,704	523,919	473,866	505,035
Zakat		(5,128)	(4,836)	(4,750)	(4,700)
Belanja cukai	30	(115,604)	(146,230)	(107,959)	(140,409)
Untung bersih tahun semasa		404,972	372,853	361,157	359,926

Nota yang dilampirkan merupakan bahagian penting dalam penyata kewangan

NOTA	KUMPULAN		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Baki dibawa dari hadapan Untung bersih tahun semasa	404,972	372,853	361,157	359,926
Pendapatan komprehensif yang lain selepas cukai				
Penilaian semula hartanah, loji dan kelengkapan	-	-	-	-
Nilai saksama sekuriti tersedia untuk jualan	632	9,720	632	9,720
Jumlah pendapatan komprehensif yang lain tahun semasa	632	9,720	632	9,720
Jumlah pendapatan komprehensif tahun semasa	405,604	382,573	361,789	369,646
Keuntungan boleh diagihkan kepada:				
Tertahan dalam Bank	395,337	366,025	361,157	359,926
Kepentingan minoriti	9,635	6,828	-	-
Untung bersih tahun semasa	404,972	372,853	361,157	359,926
Jumlah pendapatan komprehensif boleh diagihkan kepada:				
Tertahan dalam Bank	395,969	375,745	361,789	369,646
Kepentingan minoriti	9,635	6,828	-	-
Jumlah pendapatan komprehensif tahun semasa	405,604	382,573	361,789	369,646



# PENYATA PERUBAHAN DALAM EKUITI DISATUKAN

BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2011

	NOTA	← Tak boleh agih →			Boleh agih		Jumlah Rizab RM'000	Kepentingan Minoriti RM'000	Jumlah Ekuiti RM'000
		Rizab Am RM'000	Rizab Nilai Saksama RM'000	Rizab Modal* RM'000	Rizab Perimbangan Keuntungan RM'000	Perolehan Tertahan RM'000			
<b>KUMPULAN</b>									
Pada 1 Januari 2010									
Seperti dinyatakan sebelumnya		100,000	(11,116)	257,402	-	730,828	1,077,114	64,734	1,141,848
Kesan pemakaian FRS 139									
BNM GP3		-	-	-	-	577,348	577,348	-	577,348
FRS 139		-	-	-	-	(601,119)	(601,119)	-	(601,119)
Pada 1 Januari seperti dinyatakan semula		100,000	(11,116)	257,402	-	707,057	1,053,343	64,734	1,118,077
Jumlah pendapatan komprehensif tahun semasa									
Untung tahun semasa		-	-	-	-	366,025	366,025	6,828	372,853
Pendapatan komprehensif yang lain tahun semasa		-	9,720	-	-	-	9,720	-	9,720
Pindahan kepada rizab modal		-	-	179,963	-	(179,963)	-	-	-
Pada 31 Disember 2010/ 1 Januari 2011		100,000	(1,396)	437,365	-	893,119	1,429,088	71,562	1,500,650
Jumlah pendapatan komprehensif tahun semasa									
Untung tahun semasa		-	-	-	-	395,337	395,337	9,635	404,972
Pendapatan komprehensif yang lain tahun semasa		-	632	-	-	-	632	-	632
Pematuhan rizab penyamaan untung bersih cukai									
Pindahan daripada rizab penyamaan untung pendeposit		-	-	-	42,427	-	42,427	-	42,427
Penggunaan rizab		-	-	-	4,549	(18,269)	(13,720)	-	(13,720)
Pindahan kepada rizab modal		-	-	180,579	-	(180,579)	-	-	-
Pada 31 Disember 2011		100,000	(764)	617,944	46,976	1,089,608	1,853,764	81,197	1,934,961

\* Rizab modal selaras dengan keperluan Seksyen 39 Akta Institusi Kewangan Pembangunan 2002 dengan memindahkan 50% daripada keuntungan selepas cukai.

# PENYATA PERUBAHAN DALAM EKUITI

BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2011

	NOTA	Tak boleh agih			Boleh agih		
		Rizab Am RM'000	Rizab Nilai Saksama RM'000	Rizab Modal* RM'000	Rizab Perimbangan Keuntungan RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah Rizab RM'000
<b>BANK</b>							
Pada 1 Januari 2010							
Seperti dinyatakan sebelumnya		100,000	(11,116)	257,402	-	718,078	1,064,364
Kesan pemakaian FRS 139							
BNM GP3		-	-	-	-	577,348	577,348
FRS 139		-	-	-	-	(602,879)	(602,879)
Pada 1 Januari seperti dinyatakan semula		100,000	(11,116)	257,402	-	692,547	1,038,833
Jumlah pendapatan komprehensif tahun semasa							
Untung tahun semasa		-	-	-	-	359,926	359,926
Pendapatan komprehensif yang lain tahun semasa		-	9,720	-	-	-	9,720
Pindahan kepada rizab modal		-	-	179,963	-	(179,963)	-
Pada 31 Disember 2010/1 Januari 2011		100,000	(1,396)	437,365	-	872,510	1,408,479
Jumlah pendapatan komprehensif tahun semasa							
Untung tahun semasa		-	-	-	-	361,157	361,157
Pendapatan komprehensif yang lain tahun semasa		-	632	-	-	-	632
Pematuhan rizab penyamaan untung bersih cukai							
Pindahan daripada rizab penyamaan untung pendeposit		-	-	-	42,427	-	42,427
Penggunaan rizab		-	-	-	4,549	(18,269)	(13,720)
Pindahan kepada rizab modal		-	-	180,579	-	(180,579)	-
Pada 31 Disember 2011		100,000	(764)	617,944	46,976	1,034,819	1,798,975

\* Rizab modal selaras dengan keperluan Seksyen 39 Akta Institusi Kewangan Pembangunan 2002 dengan memindahkan 50% daripada keuntungan selepas cukai.

# PENYATA ALIRAN TUNAI

BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2011

	KUMPULAN		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
<b>ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI</b>				
Untung sebelum cukai dan zakat dan kepentingan minoriti	525,704	523,919	473,866	505,035
Pelarasan untuk:				
(Pertambahan diskaun)/peluasan premium bersih	(28,589)	14,562	(28,589)	14,562
Susutnilai	51,685	41,859	48,057	38,973
Dimasukkira semula kejejasan hartanah, loji dan kelengkapan	–	(56)	–	–
Kesan pemakaian FRS 139	–	(23,771)	–	(25,531)
Hartanah, loji dan kelengkapan dihapuskira	60	823	59	345
Pelarasan hartanah, loji dan kelengkapan	310	240	310	184
(Laba)/rugi ke atas pelupusan hartanah, loji dan kelengkapan	(655)	13	(655)	–
Elaun kejejasan kolektif untuk pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	73,184	111,041	73,184	111,041
Hapuskira pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan dimasukkira semula	(11,739)	(8,922)	(11,739)	(8,922)
Elaun kejejasan bagi hutang ragu bagi belum terima yang dimasukkan dalam aset-aset lain dimasukkira semula	(97)	(322)	(97)	(322)
Hutang lapuk dihapuskira	63,156	160,074	63,156	160,074
Bahagian (untung)/rugi tertahan dalam syarikat bersekutu	(23,381)	5,799	–	–
Laba bersih daripada pelupusan sekuriti pelaburan	(14,835)	(15,044)	(12,759)	(14,789)
Kerugian daripada pembubaran anak syarikat	–	1	–	–
Pendapatan dividen	(4,936)	(9,114)	(4,936)	(9,114)
Rizab penyamaan untung	1,876	5,724	1,876	5,724
Untung operasi sebelum perubahan modal kerja	631,743	806,826	601,733	777,260
Perubahan dalam deposit dan peletakan dengan institusi kewangan	–	45,000	–	45,000
Perubahan dalam pinjaman dan pendahuluan	(1,301,033)	(1,535,746)	(1,301,033)	(1,535,746)
Perubahan dalam aset-aset lain	(69,560)	(18,418)	(36,760)	(18,319)
Perubahan dalam deposit daripada pelanggan	1,366,621	1,007,342	1,363,819	1,012,285
Perubahan dalam deposit dan peletakan institusi kewangan	312,835	(108,305)	312,835	(108,305)
Perubahan dalam liabiliti-liabiliti lain	44,041	94,379	11,950	81,959
Aliran tunai daripada operasi	984,647	291,078	952,544	254,134

Nota yang dilampirkan merupakan bahagian penting dalam penyata kewangan

	KUMPULAN		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Baki dibawa dari hadapan	984,647	291,078	952,544	254,134
Cukai dibayar	(138,216)	(135,398)	(125,662)	(129,303)
Cukai kredit diterima	–	5,346	251	5,346
Zakat dibayar	(4,434)	(4,793)	(4,056)	(4,657)
Tunai bersih daripada aktiviti operasi	841,997	156,233	823,077	125,520
<b>ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PELABURAN</b>				
Hasil daripada pelupusan hartanah, loji dan kelengkapan	1,827	–	1,827	–
Pelaburan dalam syarikat subsidiari dibubarkan	–	2,499	–	2,500
Masukkira semula kejejasan pelaburan anak syarikat	–	(2,500)	–	(2,500)
Pembelian hartanah, loji dan kelengkapan	(74,353)	(75,301)	(70,809)	(69,845)
Pembelian bersih sekuriti pelaburan	(2,870,106)	(2,910,548)	(2,873,147)	(2,335,329)
Dividen diterima	4,936	7,947	4,936	7,947
Hasil daripada pelupusan sekuriti pelaburan	2,418,685	2,580,283	2,416,321	2,018,643
Tunai bersih digunakan dalam aktiviti pelaburan	(519,011)	(397,620)	(520,872)	(378,584)
<b>ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN</b>				
Penerimaan pinjaman daripada institusi kewangan	4,229	4,115	4,229	4,115
Pembayaran pinjaman kepada institusi kewangan	(4,192)	–	(4,192)	–
Penggunaan geran Kerajaan	(1,159)	(569)	(1,159)	(569)
Geran diterima daripada Kerajaan	30,000	200,000	30,000	200,000
Tunai bersih daripada aktiviti pembiayaan	28,878	203,546	28,878	203,546
<b>PENINGKATAN/(PENURUNAN) BERSIH DALAM TUNAI DAN KESETARAAN TUNAI TUNAI DAN KESETARAAN TUNAI PADA 1 JANUARI</b>	351,864	(37,841)	331,083	(49,518)
<b>TUNAI DAN KESETARAAN TUNAI PADA 31 DISEMBER</b>	1,355,354	1,393,195	1,325,116	1,374,634
<b>TUNAI DAN KESETARAAN TUNAI MEWAKILI:</b>	1,707,218	1,355,354	1,656,199	1,325,116
Wang tunai dan dana jangka pendek (Nota 3)	1,707,218	1,355,354	1,656,199	1,325,116



# NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

## MAKLUMAT AM

Bank Simpanan Nasional ditubuhkan di bawah Akta Bank Simpanan Nasional 1974 dan ditubuhkan di Malaysia. Alamat pejabat berdaftar dan lokasi utama perniagaan adalah seperti berikut:

Wisma BSN,  
117, Jalan Ampang,  
50450 Kuala Lumpur.

Penyata kewangan disatukan setakat dan untuk tahun berakhir 31 Disember 2011 terdiri daripada Bank dan anak-anak syarikatnya (bersama dirujuk sebagai Kumpulan) dan kepentingan Kumpulan dalam syarikat bersekutu. Penyata kewangan Bank pada dan bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2011 tidak termasuk entiti-entiti lain.

Aktiviti utama Bank ialah untuk menjalankan fungsi-fungsi sebagai sebuah bank simpanan iaitu menerima deposit dan memberi pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan kepada pelanggan termasuk operasi perbankan Islam.

Aktiviti utama bagi anak-anak syarikat ialah seperti yang dinyatakan dalam Nota 8.

## 1. ASAS PENYEDIAAN PENYATA KEWANGAN

### a) Penyata pematuhan

Penyata kewangan Kumpulan dan Bank telah disediakan menurut Piawaian Pelaporan Kewangan (FRS) yang dikeluarkan oleh Lembaga Piawaian Perakaunan Malaysia (MASB), Garispanduan-garispanduan yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia, Pekeliling Perbendaharaan, prinsip-prinsip perakaunan yang secara umumnya diterima di Malaysia, Akta Bank Simpanan Nasional 1974, Akta Institusi Kewangan Pembangunan 2002, Akta Takaful 1984 dan keperluan Syariah, di mana berkaitan.

#### *Penjajaran antara FRS dengan Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa (IFRS)*

Pada 19 November 2011, MASB telah mengeluarkan satu rangkakerja baru Piawaian Pelaporan Kewangan Malaysia (MFRS), terdiri daripada piawaian-piawaian perakaunan yang selaras dengan Piawaian Pelaporan Kewangan Antarabangsa (IFRS) yang dikeluarkan oleh Lembaga Piawaian Perakaunan Antarabangsa (IASB). Rangkakerja MFRS ini berkuatkuasa bagi tempoh tahunan bermula selepas 1 Januari 2012. Pada 31 Disember 2011, semua piawaian FRS yang dikeluarkan di bawah rangkakerja FRS sedia ada sama seperti piawaian-piawaian MFRS, kecuali perbezaan yang berhubung kait dengan peruntukan peralihan termasuk juga perbezaan dalam tarikh-tarikh berkuatkuasa yang terkandung di dalam FRS tertentu sedia ada.

Penyata kewangan ini diluluskan untuk terbitan oleh Lembaga Pengarah pada 5 Mac 2012.

### b) Asas ukuran

Penyata kewangan telah disediakan berasaskan asas kos sejarah melainkan yang berikut:

- i) Instrumen kewangan pada nilai saksama melalui untung atau rugi diukur pada nilai saksama.
- ii) Aset kewangan tersedia untuk dijual diukur pada nilai saksama.

### c) Mata wang fungsian dan dipersembahkan

Penyata kewangan ini dinyatakan dalam Ringgit Malaysia (RM), iaitu fungsi matawang Bank dan telah dibundarkan ke nilai ribu terdekat, kecuali dinyatakan sebaliknya.

## 1. ASAS PENYEDIAAN PENYATA KEWANGAN (Sambungan)

### d) Penggunaan anggaran dan pertimbangan

Penyediaan penyata kewangan Kumpulan dan Bank selaras dengan FRS yang memerlukan pihak pengurusan untuk membuat pertimbangan, anggaran dan andaian yang mempengaruhi penggunaan dasar perakaunan dan nilai yang dilaporkan untuk aset, liabiliti, pendapatan dan perbelanjaan. Keputusan sebenar kemungkinan berbeza daripada anggaran yang dilakukan.

Anggaran dan andaian yang digunakan telah dikaji semula secara berterusan. Semakan terhadap anggaran-anggaran perakaunan diiktiraf dalam tempoh di mana anggaran itu disemak semula dan dalam mana-mana tempoh masa depan yang terlibat.

Maklumat berkaitan bahagian-bahagian penganggaran, ketidakpastian dan pertimbangan kritikal yang signifikan dalam penggunaan dasar perakaunan yang mempunyai kesan paling ketara ke atas amaun diiktiraf dalam penyata kewangan dinyatakan dalam Nota 34.

### e) Perubahan dasar perakaunan

Berkuatkuasa 1 Julai 2011, Kumpulan dan Bank mengubah dasar perakaunan dalam perkara berikut:

#### Rizab penyamaan untung

Kumpulan dan Bank mengguna pakai Garis Panduan BNM/RH/GL 008-12 – Garis Panduan Rizab Penyamaan Untung. Garis panduan yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia ini mengenalkan sebagai satu mekanisme yang membolehkan Kumpulan dan Bank membuat mitigasi terhadap risiko pengurangan pendapatan dan untuk penyelenggaraan kadar agihan pendapatan yang berdaya saing atau kadar simpanan. Rizab ini merujuk kepada jumlah yang bersesuaian diambil daripada pendapatan kasar operasi perbankan Islam Kumpulan dan Bank digunakan untuk menyelenggara tahap agihan keuntungan yang bersesuaian kepada pemegang pelaburan.

Rizab penyamaan untung bagi bahagian pemegang pelaburan diklasifikasikan sebagai liabiliti dan diiktiraf pada kos dan agihan seterusnya diiktiraf di dalam penyata pendapatan komprehensif. Rizab penyamaan untung bagi bahagian Kumpulan dan Bank diklasifikasikan sebagai rizab lain di dalam ekuiti dan agihan dari dan kepada ekuiti seterusnya diiktiraf sebagai pindahan di dalam rizab.

### f) Piawaian, pindaan dan interpretasi IC baru yang belum digunapakai

Berikut ialah Piawaian Pelaporan Kewangan (FRS), Pindaan-pindaan dan Interpretasi IC, Keluaran Teknikal (TR) yang berkaitan yang telah dikeluarkan oleh Lembaga Piawaian Perakaunan Malaysia (MASB) pada tarikh kedudukan kewangan tetapi masih belum digunapakai oleh Kumpulan dan Bank:

#### i) Berkuatkuasa bagi tempoh tahunan bermula pada atau selepas 1 Julai 2011

Interpretasi IC 19	Pemadaman liabiliti kewangan dengan instrumen ekuiti
Pindaan interpretasi IC 14	Prabayar untuk kehendak dana minimum

#### ii) Berkuatkuasa bagi tempoh tahunan bermula pada atau selepas 1 Januari 2012

FRS 124	Pendedahan pihak berkaitan
Interpretasi IC 15	Perjanjian untuk pembangunan hartanah

Piawaian FRS, pindaan kepada FRS, Interpretasi IC, Pindaan kepada Interpretasi IC dan Terbitan Teknikal (TR) yang berkaitan dengan Kumpulan dan Bank yang telah dikeluarkan tetapi belum diterima pakai oleh Kumpulan dan Bank diingkaskan seperti berikut:

#### FRS 124 Pendedahan pihak-pihak berkaitan

Semakan piawaian ini menerangkan dengan mudah tentang definisi pihak-pihak berkaitan, menjelaskan maksud sebenar, menyingkirkan perkara yang tidak konsisten dalam definisi dan memberi sebahagian pengecualian dari pendedahan untuk entiti berkaitan Kerajaan. Perubahan ini hanya mempengaruhi pendedahan dalam penyata kewangan dan tidak memberi sebarang kesan kepada keputusan kewangan Kumpulan dan Bank.

## NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

### 2. DASAR PERAKAUNAN PENTING

Dasar perakaunan yang dinyatakan di bawah telah diguna secara konsisten untuk semua tempoh yang dibentangkan dalam penyata kewangan ini dan telah diguna secara konsisten oleh Kumpulan dan Bank, kecuali dinyatakan sebaliknya.

#### a) Asas penyatuan

##### i) Anak-anak syarikat

Anak-anak syarikat ialah entiti, termasuk entiti yang tidak diperbadankan yang dikawal oleh Kumpulan. Kawalan wujud apabila Kumpulan mempunyai kuasa untuk mentadbir dasar kewangan dan operasi sesebuah entiti agar mendapat manfaat daripada aktivitiinya. Dalam menilai kawalan, hak mengundi berpotensi yang boleh dilaksanakan ketika ini telah diambilkira.

Penyata kewangan anak-anak syarikat dimasukkan dalam penyata kewangan disatukan dari tarikh kawalan tersebut bermula, sehingga ke tarikh kawalan tersebut terhenti.

Pelaburan dalam anak-anak syarikat dinyatakan dalam penyata kedudukan kewangan Bank pada kos tolak kerugian kejejasan, melainkan pelaburan tersebut diklasifikasikan sebagai dipegang untuk jualan (atau dimasukkan dalam kumpulan pelupusan yang diklasifikasikan sebagai dipegang untuk jualan).

Kepentingan minoriti pada tarikh penyata kedudukan kewangan yang merupakan bahagian aset bersih anak-anak syarikat yang dianggap sebagai sebahagian daripada kepentingan ekuiti yang tidak dimiliki oleh Bank, sama ada secara langsung atau tidak langsung melalui anak-anak syarikat, dibentangkan dalam penyata kedudukan kewangan disatukan dan penyata perubahan ekuiti dalam ekuiti, berasingan daripada ekuiti disebabkan oleh pemegang saham ekuiti Bank.

Kepentingan minoriti dalam keputusan Kumpulan dibentangkan pada muka penyata pendapatan komprehensif disatukan sebagai pembahagian jumlah keuntungan atau kerugian untuk tahun itu antara kepentingan minoriti dengan pemegang saham ekuiti Bank.

Jika kerugian berkaitan dengan minoriti melebihi kepentingan minoriti dalam ekuiti anak-anak syarikat, amaun berlebihan itu dan sebarang kerugian selanjutnya berkaitan dengan minoriti, akan dicaj berdasarkan kepentingan Kumpulan kecuali setakat mana minoriti tersebut mempunyai obligasi terikat untuk, dan berupaya untuk, membuat pelaburan tambahan bagi menutupi kerugian itu.

Jika anak-anak syarikat itu seterusnya melaporkan keuntungan, maka kepentingan Kumpulan diperuntukkan kesemua untung sedemikian sehingga bahagian kerugian minoriti yang sebelumnya diserap oleh Kumpulan telah dipulihkan.

##### ii) Sekutu

Sekutu ialah entiti, termasuk entiti tidak diperbadankan, di mana Kumpulan mempunyai pengaruh besar tetapi bukan kawalan ke atas dasar kewangan dan operasi.

Sekutu diambilkira dalam penyata kewangan disatukan menggunakan kaedah ekuiti melainkan ia diklasifikasikan sebagai dipegang untuk jualan (atau dimasukkan dalam kumpulan pelupusan yang diklasifikasikan sebagai dipegang untuk jualan). Penyata kewangan disatukan termasuk bahagian Kumpulan dalam pendapatan dan belanja bagi ekuiti dikira milik syarikat bersekutu, selepas pelarasan untuk menyelaraskan dasar perakaunan dengan yang digunakan oleh Kumpulan, dari tarikh pengaruh ketara tersebut bermula sehingga ke tarikh pengaruh ketara tersebut berakhir.

Apabila bahagian kerugian Kumpulan melebihi kepentingannya dalam ekuiti dikira milik syarikat bersekutu, amaun dibawa bagi kepentingan tersebut (termasuk sebarang pelaburan jangka panjang) dikurangkan ke kosong dan pengiktirafan kerugian seterusnya dihentikan kecuali setakat yang Kumpulan mempunyai obligasi atau telah membuat bayaran bagi pihak penerima pelaburan.

Pelaburan dalam sekutu dinyatakan dalam penyata kedudukan kewangan Bank pada kos tolak kerugian kejejasan, melainkan pelaburan tersebut diklasifikasikan sebagai dipegang untuk jualan (atau dimasukkan dalam kumpulan pelupusan yang diklasifikasikan sebagai dipegang untuk jualan).

## 2. DASAR PERAKAUNAN PENTING (Sambungan)

### a) Asas penyatuan (Sambungan)

#### iii) Urusniaga disingkirkan apabila disatukan

Baki dalam Kumpulan dan sebarang pendapatan dan belanja belum direalisasikan yang timbul daripada urusniaga dalam Kumpulan, disingkirkan semasa menyediakan penyata kewangan disatukan.

Keuntungan belum direalisasi yang timbul akibat urusniaga dengan pihak anak-anak syarikat disingkirkan daripada pelaburan tersebut setakat kepentingan Kumpulan dalam anak-anak syarikat tersebut. Kerugian belum direalisasi disingkir dengan cara yang sama dengan laba belum direalisasi tetapi hanya setakat mana tidak terdapat bukti kejejasan.

### b) Urusniaga matawang asing

Urusniaga dalam matawang asing diterjemahkan kepada matawang fungsian mengikut entiti Kumpulan masing-masing pada kadar pertukaran pada tarikh urusniaga.

Aset dan liabiliti monetari disebut dalam matawang asing pada tarikh penyata kedudukan kewangan ditukarkan semula kepada matawang fungsian pada kadar pertukaran pada tarikh tersebut. Aset dan liabiliti bukan monetari dalam matawang asing yang diukur pada nilai saksama ditukarkan semula kepada matawang fungsian pada kadar pertukaran pada tarikh nilai saksama itu ditentukan. Perbezaan matawang asing disebabkan oleh pertukaran semula ini diiktiraf dalam penyata pendapatan komprehensif.

### c) Faedah/Untung

Pendapatan dan perbelanjaan faedah/untung diiktiraf di dalam untung atau rugi menggunakan kaedah faedah dan untung efektif. Kadar faedah dan untung efektif ialah kadar yang tepat mendiskaunkan anggaran pembayaran dan penerimaan tunai masa depan melalui jangka hayat aset dan liabiliti kewangan (atau di mana berkaitan, suatu tempoh yang lebih pendek) kepada nilai bawaan aset/liabiliti kewangan. Ketika pengiraan kadar faedah dan untung efektif, Kumpulan dan Bank menganggarkan aliran tunai masa depan dengan mengambil kira semua terma-terma kontrak instrumen kewangan tetapi tidak mengambil kira kerugian kredit masa depan.

Pengiraan kadar faedah dan untung efektif merangkumi semua fi dan komisen dibayar atau diterima yang merupakan bahagian yang tidak dipisahkan dari kadar faedah/untung efektif.

Kos transaksi termasuk kos tambahan yang secara langsung menyumbang kepada perolehan dan pengwujudan aset atau liabiliti kewangan.

Pendapatan dan perbelanjaan faedah dan untung yang dibentangkan dalam penyata pendapatan komprehensif merangkumi:

- i) Faedah/untung atas aset kewangan dan liabiliti kewangan yang diukur pada kos dilunaskan dikira menggunakan asas kadar faedah/untung efektif.
- ii) Faedah/untung atas sekuriti tersedia untuk jualan dikira berasaskan kaedah faedah/untung efektif.

Pendapatan dan perbelanjaan faedah/untung bagi semua aset dan liabiliti dagangan dianggap sebagai penambahan kepada operasi dagangan Kumpulan dan Bank dan dibentangkan bersama perubahan lain di dalam nilai saksama bagi aset dan liabiliti dagangan di dalam pendapatan dagangan bersih.



## NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

### 2. DASAR PERAKAUNAN PENTING (Sambungan)

#### d) Fi dan komisen

Pendapatan dan perbelanjaan fi dan komisen yang dapat dikaitkan dengan kadar faedah/untung efektif atas aset dan liabiliti kewangan telah dimasukkira dalam pengukuran kadar faedah/untung efektif.

Pendapatan fi dan komisen lain merangkumi fi perkhidmatan akaun, fi pengurusan pelaburan, komisen jualan, fi pinjaman bersindiket dan fi peletakan pasaran wang diiktiraf setelah perkhidmatan berkaitan diberikan. Apabila komitmen pinjaman yang tidak mengakibatkan kepada penarikan balik pinjaman, fi komitmen pinjaman berkenaan diiktiraf secara asas sama rata sepanjang tempoh komitmen tersebut.

Perbelanjaan fi dan komisen yang terutamanya berkaitan dengan urusanniaga dan fi perkhidmatan yang diambilkira sebagai belanja apabila perkhidmatan berkaitan diterima.

#### Fi wakalah, belanja komisen dan belanja pengurusan

Mengikut prinsip wakalah yang diluluskan oleh Jawatankuasa Syariah dan dipersetujui oleh pemegang polisi dan anak syarikat, satu peratusan ke atas sumbangan kasar yang dipersetujui akan dikenakan oleh dana pemegang saham atas asas 'upfront' kepada dana takaful am dan takaful keluarga sebagai fi wakalah.

Fi wakalah yang dikenakan oleh dana pemegang saham dari peserta diguna untuk membayar belanja pengurusan dan belanja komisen dalam dana pemegang saham yang berlaku dalam dana takaful am dan keluarga. Semua belanja pengurusan diiktiraf dalam dana pemegang saham, apabila berlaku.

Perbelanjaan komisen, iaitu kos langsung yang berlaku untuk memastikan sumbangan sijil takaful dipelihara, diiktiraf dalam dana pemegang saham sebagai perbelanjaan dan diagihkan sewajarnya kepada tempoh di mana besar kemungkinan ianya memberi peningkatan kepada pendapatan.

#### e) Pendapatan dagangan bersih

Pendapatan dagangan bersih terdiri daripada laba setelah dikurangkan kerugian yang mempunyai kaitan kepada aset dan liabiliti dagangan dan merangkumi semua perubahan nilai saksama sama ada yang telah direalisasi/belum direalisasi, faedah/untung dan dividen.

#### f) Dividen

Pendapatan dividen daripada pelaburan dalam anak-anak syarikat, syarikat bersekutu dan pelaburan lain diiktiraf apabila hak pemegang saham untuk menerima bayaran ditentukan.

#### g) Geran Kerajaan

Penerimaan geran Kerajaan adalah berkaitan dengan aset yang diambilkira sebagai pendapatan tertunda; dan

- i) amaun susutnilai tahunan ke atas harta-harta yang dibiayai melalui geran tersebut diiktiraf sebagai pendapatan bagi keseluruhan jangkamasa hayat penggunaan harta-harta berkenaan; dan
- ii) amaun kerugian secara individu terhadap pinjaman yang dibiayai melalui geran sepanjang tempoh pinjaman.

## 2. DASAR PERAKAUNAN PENTING (Sambungan)

### h) Belanja cukai

Belanja cukai terdiri daripada cukai semasa dan tertunda. Belanja cukai diiktiraf dalam penyata pendapatan komprehensif kecuali setakat ia berkaitan dengan butiran yang diiktiraf secara langsung dalam ekuiti telah diiktiraf dalam ekuiti.

Cukai semasa ialah cukai dijangka perlu dibayar atau diterima ke atas pendapatan boleh cukai atau kerugian untuk tahun itu, menggunakan kadar cukai yang digubal atau digubal sebahagiannya pada tarikh pelaporan dan sebarang pelarasan kepada cukai perlu dibayar bagi tahun sebelumnya.

Cukai tertunda diiktiraf menggunakan kaedah penyata kedudukan kewangan. Kaedah ini memberikan perbezaan sementara antara amaun dibawa bagi aset-aset dan liabiliti-liabiliti untuk tujuan pelaporan dan amaun yang digunakan untuk tujuan pencukaian. Cukai tertunda tidak diiktiraf untuk perbezaan sementara berikut; pengiktirafan awal muhibah, pengiktirafan awal aset atau liabiliti dalam satu urusanniaga yang bukan gabungan perniagaan dan yang tidak menjejaskan sama ada untung/rugi perakaunan atau untung/rugi boleh cukai. Cukai tertunda diukur pada kadar cukai yang dijangka akan digunakan untuk perbezaan sementara apabila dibalikkan, berasaskan undang-undang yang telah digubal atau digubal secara substantif pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

Liabiliti cukai tertunda diiktiraf untuk semua perbezaan sementara boleh cukai.

Aset cukai tertunda diiktiraf setakat yang kemungkinan bahawa untung boleh cukai masa depan diperolehi, yang dengannya, perbezaan sementara boleh digunakan. Aset cukai tertunda disemak pada setiap tarikh melapor dan dikurangkan hingga ke takat yang manfaat cukai berkaitan tidak lagi mungkin terealisasi.

Cukai tambahan yang timbul daripada agihan dividen diiktiraf pada masa yang sama apabila liabiliti untuk membayar dividen berkaitan diiktiraf.

### i) Aset dan liabiliti kewangan

#### a) Pengiktirafan

Kumpulan dan Bank pada awalnya mengiktiraf pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan, deposit dan peletakan dengan bank dan institusi kewangan lain pada tarikh asal mereka. Pembelian dan penjualan aset kewangan diiktiraf pada tarikh dagangan di mana Kumpulan dan Bank bertanggungjawab untuk membeli atau menjual aset kewangan tersebut. Semua aset dan liabiliti kewangan yang lain (termasuk aset dan liabiliti ditandakan pada nilai saksama melalui untung atau rugi) pada awalnya diiktiraf pada tarikh dagangan di mana Kumpulan dan Bank menjadi pihak di bawah peruntukan kontrak dalam instrumen tersebut.

Suatu aset dan liabiliti kewangan pada awalnya diukur berasaskan nilai saksama bertokok, manakala bagi item-item yang tidak berada pada nilai saksama melalui untung atau rugi, kos-kos transaksi menyumbang secara langsung kepada pemilikan atau peletakan.

#### b) Penyahiktirafan

Kumpulan dan Bank menyahiktiraf aset kewangan pada ketika hak kontrak untuk aliran tunai terhadap aset kewangan tersebut berakhir atau ketika pemindahan aset kewangan dalam suatu transaksi di mana secara ketaranya ganjaran dan risiko terhadap pemilikan dipindahkan atau di mana Kumpulan dan Bank tidak memindah milik mahupun mempertahankan secara signifikan ganjaran dan risiko dan tidak mempertahankan kawalan terhadap aset kewangan tersebut.

Setiap kepentingan terhadap aset kewangan yang telah dipindah milik yang memenuhi syarat penyahiktirafan yang dibuat atau tertahan dalam Kumpulan dan Bank diiktiraf sebagai aset atau liabiliti kewangan secara berasingan di dalam penyata kedudukan kewangan Kumpulan dan Bank.

## NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

### 2. DASAR PERAKAUNAN PENTING (Sambungan)

#### i) Aset dan liabiliti kewangan (Sambungan)

##### b) Penyahiktirafan (Sambungan)

Ketika penyahiktirafan aset kewangan, perbezaan antara nilai bawaan aset (atau nilai bawaan yang telah diagihkan kepada bahagian aset yang telah dipindahkan) dan jumlah dari

- i) balasan yang telah diterima (termasuk apa-apa aset baru yang baru diperolehi dikurangkan dengan sebarang liabiliti baru yang dianggarkan); dan
- ii) sebarang laba atau kerugian terkumpul yang telah diiktiraf di dalam penyata pendapatan komprehensif dibentangkan;

sebagai pendapatan komprehensif lain.

Kumpulan dan Bank terlibat dalam transaksi di mana pemindahan aset telah diiktiraf dalam penyata kedudukan kewangan, tetapi ganjaran dan risiko masih kekal sama ada secara keseluruhan atau sebahagian besar daripada pemindahan aset atau sebahagiannya.

Jika keseluruhan atau sebahagian besar risiko dan ganjaran masih kekal, dengan demikian aset yang dipindahkan tidak dinyahiktiraf. Pindahan aset juga tidak dinyahiktiraf dengan menahan semua atau sebahagian besar termasuk risiko dan ganjarannya, sebagai contoh; Urusniaga peletakan sekuriti dan pembelian semula.

Apabila aset telah dijual kepada pihak ketiga dengan kesamaan jumlah kadar pulangan pertukaran atas aset yang telah dipindahkan, urusniaga berkenaan diakaunkan sebagai urusniaga pembiayaan terjamin sama seperti urusniaga belian semula memandangkan Kumpulan dan Bank mengekalkan keseluruhan atau sebahagian besar risiko dan ganjaran bagi pemilikan aset tersebut.

Dalam transaksi di mana Kumpulan dan Bank tidak mengekalkan atau mengalihkan sebahagian besar risiko dan ganjaran bagi pemilikan aset kewangan dan mengekalkan kawalan ke atas aset, Kumpulan dan Bank akan berterusan mengiktiraf aset tersebut sehingga ia terdedah kepada perubahan dalam nilai aset yang dipindahkan.

Di dalam urusniaga-urusniaga tertentu Kumpulan dan Bank mengekalkan obligasi dengan mengenakan fi ke atas aset kewangan yang dipindahkan.

Aset yang telah dipindahkan dinyahiktiraf sekiranya aset tersebut memenuhi kriteria penyahiktirafan. Aset dan liabiliti kewangan diiktiraf untuk tujuan kontrak perkhidmatan bergantung sama ada fi perkhidmatan melebihi kecukupan (aset) atau kurangan (liabiliti) dalam menyempurnakan perkhidmatan.

Kumpulan dan Bank menyahiktiraf liabiliti kewangan apabila obligasi kontrak telah dilucutkan atau dibatalkan atau cukup tempoh.

#### c) Pengimbangan

Aset dan liabiliti kewangan diimbang (offset) dan amaun bersih ditunjukkan dalam penyata kedudukan kewangan apabila dan hanya apabila Kumpulan dan Bank mempunyai hak undang-undang untuk mengimbang amaun diiktiraf dengan niat, sama ada untuk menyelesaikan secara asas bersih atau merealisasikan aset dan menyelesaikan liabiliti secara serentak.

Pendapatan dan perbelanjaan telah ditunjukkan secara asas bersih hanya apabila jika dibenarkan di bawah FRS atau untuk laba dan kerugian yang timbul dari kumpulan urusniaga yang sama seperti dalam aktiviti perdagangan Kumpulan dan Bank.

#### d) Pengukuran kos dilunaskan

Kos dilunaskan bagi aset dan liabiliti kewangan ialah amaun di mana aset dan liabiliti kewangan diukur pada pengiktirafan awalan secara dikurangkan bayaran balik pokok, tambah atau kurang pelunasan terkumpul dengan menggunakan kaedah faedah/untung efektif untuk sebarang perbezaan antara amaun awalan yang telah diiktiraf dan amaun ketika matang, mengambilkira pengurangan kejejasan.

## 2. DASAR PERAKAUNAN PENTING (Sambungan)

### i) Aset dan liabiliti kewangan (Sambungan)

#### e) Pengukuran nilai saksama

Nilai saksama ialah jumlah di mana aset boleh ditukarkan atau liabiliti diselesaikan, dalam pengetahuan dan kesediaan pihak-pihak dalam urusanniaga tulus (knowledgeable, willing parties and arm's length transaction) pada tarikh pengukuran.

Kumpulan dan Bank mengukur nilai saksama instrumen menggunakan harga tersiar dalam pasaran aktif untuk instrumen tersebut apabila harga tersebut tersedia. Pasaran dianggap sebagai aktif jika harga yang tersenarai sentiasa dan tersedia untuk diperolehi dan menggambarkan keadaan sebenar dan urusanniaga di pasaran sentiasa berlaku secara tulus.

Jika pasaran instrumen kewangan tidak aktif, Kumpulan dan Bank menetapkan nilai saksama dengan menggunakan teknik penilaian. Teknik penilaian termasuk menggunakan urusanniaga-urusanniaga tulus terkini dalam pengetahuan dan kesediaan pihak-pihak dalam urusanniaga tulus, pihak bersedia (sekiranya ada), rujukan kepada nilai saksama semasa bagi instrumen-instrumen lain yang secara ketara adalah sama, analisa-analisa aliran tunai didiskaunkan dan model opsyen harga.

Teknik penilaian yang telah dipilih menggunakan semaksima input-input pasaran, bersandarkan sesedikit mungkin pada anggaran khusus untuk Kumpulan dan Bank; menggabungkan semua faktor bahawa peserta-peserta pasaran akan pertimbangkan semasa penetapan harga; dan konsisten dengan metodologi ekonomi yang diterima bagi instrumen-instrumen kewangan. Input-input kepada teknik penilaian menggambarkan jangkaan pasaran dan ukuran kepada faktor pulangan risiko yang ada pada instrumen kewangan.

Kumpulan dan Bank menentukan teknik penilaian dan mengujinya untuk pengesahan dengan menggunakan harga yang diamati dari urusanniaga-urusanniaga pasaran semasa bagi instrumen yang sama atau berasaskan kepada data pasaran sedia ada lain yang boleh diamati.

Bukti terbaik daripada nilai saksama suatu instrumen kewangan ketika pengiktirafan awalan ialah harga urusanniaga, iaitu nilai saksama bagi balasan yang diterima atau diberi kecuai, nilai saksama bagi instrumen dibuktikan secara perbandingan dengan urusanniaga-urusanniaga pasaran semasa lain yang boleh diamati dalam instrumen yang sama (iaitu tanpa modifikasi atau dipakej semula) atau berasaskan suatu teknik penilaian yang meliputi pembolehubah hanya merangkumi data dari pasaran diamati.

Apabila harga transaksi menunjukkan bukti terbaik daripada nilai saksama pada ketika pengiktirafan awalan, instrumen kewangan pada awalnya diukur dengan harga transaksi. Sebarang perbezaan antara harga ini dan nilai awal yang diperolehi dari model penilaian, selanjutnya diiktiraf dalam untung atau rugi atas asas yang tepat selama hayat instrumen tetapi tidak boleh melebihi daripada penilaian yang telah disokong sepenuhnya oleh data pasaran yang boleh diamati atau transaksi yang telah ditutup.

Aset dan instrumen jangka panjang diukur pada harga bidaan; liabiliti-liabiliti dan instrumen jangka pendek diukur pada harga jualan.

Apabila Kumpulan dan Bank berada pada kedudukan untuk mengimbangkan risiko, harga pasaran penengah (mid-market price) akan digunakan. Bidaan atau pelarasan harga jualan digunapakai hanya kepada posisi terbuka bersih seperti yang berkaitan.

Nilai saksama menggambarkan risiko kredit dari instrumen dan ianya merangkumi pelarasan-pelarasan untuk mengira risiko kredit bagi Kumpulan dan Bank dan pihak berurusanniaga yang mana berkaitan. Anggaran-anggaran nilai saksama yang diperolehi dari model-model diselaraskan untuk setiap faktor lain seperti risiko kecairan atau model ketidakpastian, sejauh mana Kumpulan dan Bank berpendapat peserta pasaran pihak ketiga akan diambilkira dalam penentuan harga transaksi.



## NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

### 2. DASAR PERAKAUNAN PENTING (Sambungan)

#### i) Aset dan liabiliti kewangan (Sambungan)

##### f) Pengenalpastian dan pengukuran kejejasan nilai

Pada setiap tarikh pelaporan, Kumpulan dan Bank menilai sama ada terdapat bukti-bukti objektif aset-aset kewangan tidak dibawa pada nilai saksama melalui untung atau rugi setelah mengalami kejejasan. Aset kewangan atau sekumpulan aset-aset kewangan terjejas apabila bukti objektif ada menunjukkan bahawa peristiwa kerugian telah berlaku selepas pengiktirafan awalan aset atau kumpulan aset tersebut dan peristiwa kerugian tersebut mempunyai kesan kepada aliran tunai masa depan aset atau kumpulan aset tersebut yang boleh dianggarkan secara munasabah.

Bukti objektif bahawa aset kewangan (termasuk sekuriti-sekuriti ekuiti) terjejas boleh merangkumi kesukaran kewangan yang signifikan bagi peminjam atau penerbit; tidak berbayar atau tunggakan oleh peminjam; penstrukturan semula pinjaman atau pendahuluan oleh Kumpulan dan Bank pada terma bahawa Kumpulan dan Bank sebaliknya tidak akan mempertimbangkan; petunjuk bahawa peminjam atau penerbit akan mengalami muflis; hilang daripada pasaran aktif untuk sekuriti; atau data lain yang boleh diamati berkaitan dengan sekumpulan aset seperti perubahan yang bertentangan dengan status pembayaran peminjam atau penerbit dalam kelompok; atau kedudukan ekonomi yang berkaitan dengan tidak mampu bayar kumpulan tersebut. Sebagai tambahan untuk pelaburan dalam sekuriti ekuiti, pengurangan yang ketara atau berpanjangan di dalam nilai saksama di bawah kos ialah bukti yang objektif kejejasan nilai.

##### i) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan

Kumpulan dan Bank mengambilkira bukti kejejasan nilai pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan pada tahap kolektif. Kesemua pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan yang secara individu signifikan dinilai kejejasan secara individu. Jika semua pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan yang secara individu signifikan dan didapati tidak mengalami kejejasan secara khusus akan dinilai secara kolektif untuk kejejasan yang telah berlaku tetapi belum dikenalpasti.

Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan yang secara individunya tidak signifikan dinilai secara kolektif untuk kejejasan dengan mengklaskan bersama pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan mengikut ciri-ciri risiko yang serupa.

Di dalam menilai kejejasan kolektif, Kumpulan dan Bank menggunakan permodelan statistik bagi tren kebarangkalian kegagalan patuh kontrak, masa pemulihan dan jumlah kerugian yang berlaku. Ianya diselaraskan untuk pertimbangan pengurusan sama ada kedudukan kredit dan ekonomi semasa merupakan kerugian-kerugian sebenar melebihi atau kurang daripada yang dicadangkan oleh permodelan sejarah (historical modelling). Kadar tidak berbayar, kadar kerugian dan jangkaan pemulihan masa depan sentiasa ditanda aras berasaskan keputusan sebenar untuk memastikan bahawa ia kekal sesuai.

Kerugian terkumpul yang telah diklasifikasi semula dari pendapatan komprehensif lain kepada untung atau rugi ialah perbezaan antara harga perolehan (setelah dikurangkan pembayaran balik pokok dan pelunasan) dan nilai saksama semasa (yang dikurangkan sebarang kerugian kejejasan sebelumnya yang telah diiktiraf dalam untung atau rugi).

Apabila peristiwa berikutnya menyebabkan jumlah kerugian kejejasan nilai menurun, penurunan dalam kerugian kejejasan akan diselaraskan semula melalui untung atau rugi.

Kerugian kejejasan atas aset yang dibawa pada kos dilunaskan diukur sebagai perbezaan antara nilai bawaan aset kewangan dan nilai kini bagi anggaran aliran tunai masa depan didiskaunkan pada kadar faedah/untung efektif asal aset tersebut. Kerugian kejejasan diiktiraf di dalam untung atau rugi dan dinyatakan dalam akaun elaun pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan. Faedah dan untung ke atas pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan yang terjejas akan diiktiraf secara berterusan melalui 'unwinding' diskaun.

Perubahan dalam elaun-elaun kejejasan menyumbang kepada nilai masa adalah digambarkan sebagai komponen pendapatan faedah/untung.

## 2. DASAR PERAKAUNAN PENTING (Sambungan)

### i) Aset dan liabiliti kewangan (Sambungan)

#### f) Pengenalpastian dan pengukuran kejejasan nilai (Sambungan)

##### i) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan (Sambungan)

Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan diklasifikasikan sebagai terjejas apabila pokok atau faedah/untung atau kedua-duanya telah tidak berbayar untuk tempoh 90 hari ke atas atau tidak berbayar kurang daripada itu disokong oleh tanda-tanda kelemahan kredit pada pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan berkenaan.

Kumpulan dan Bank akan menghapuskira pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan tertentu apabila ianya dapat dikenalpasti tidak boleh dikutip semula.

##### ii) Sekuriti pelaburan dipegang hingga matang

Untuk sekuriti dibawa pada kos dilunaskan yang terdapat bukti kejejasan yang jelas, kerugian kejejasan diukur sebagai perbezaan antara amaun bawaan sekuriti dan nilai kini anggaran aliran tunai masa depan didiskaunkan pada kadar faedah/untung efektif asal sekuriti. Amaun kerugian kejejasan diiktiraf dalam penyata pendapatan komprehensif. Faedah dan untung ke atas sekuriti pelaburan dipegang hingga matang yang terjejas akan diiktiraf secara berterusan melalui 'unwinding' diskaun.

Penarikbalikan kerugian kejejasan berikutnya diiktiraf apabila penurunan ini secara objektif boleh dikaitkan kepada satu peristiwa yang terjadi selepas kejejasan diiktiraf, sehingga amaun bawaan sekuriti tidak melebihi kos dilunaskan apabila tiada kejejasan diiktiraf. Penarikbalikan kerugian kejejasan diiktiraf dalam penyata pendapatan komprehensif.

Untuk sekuriti dibawa pada kos, kerugian kejejasan diukur sebagai perbezaan antara amaun bawaan sekuriti dan nilai kini anggaran aliran tunai masa depan didiskaunkan pada kadar pulangan pasaran semasa untuk sekuriti yang serupa. Amaun kerugian kejejasan diiktiraf dalam penyata pendapatan komprehensif dan kerugian kejejasan sedemikian tidak akan dibalikkan selepas pengiktirafannya. Kumpulan dan Bank akan menghapuskira sekuriti pelaburan dipegang hingga matang tertentu apabila ianya dapat dikenalpasti tidak boleh dikutip semula.

##### iii) Sekuriti pelaburan tersedia untuk jualan

Bagi sekuriti tersedia untuk jualan yang terdapat bukti kejejasan yang jelas, kerugian kejejasan terkumpul yang telah diiktiraf secara langsung dalam ekuiti akan dipindahkan daripada ekuiti kepada penyata pendapatan komprehensif, walaupun sekuriti belum dinyahiktiraf. Kerugian kejejasan terkumpul diukur sebagai perbezaan antara kos pemerolehan (selepas sebarang bayaran balik pokok dan pelunasan) dan nilai saksama semasa (ditolak sebarang kerugian kejejasan yang sebelum ini diiktiraf dalam penyata pendapatan komprehensif).

Kerugian kejejasan ke atas pelaburan dalam instrumen ekuiti diklasifikasikan sebagai tersedia untuk jualan tidak akan dibalikkan selepas pengiktirafannya. Penarikbalikan kerugian kejejasan ke atas instrumen hutang yang diklasifikasikan sebagai tersedia untuk jualan diiktiraf dalam penyata pendapatan komprehensif jika peningkatan dalam nilai saksama secara objektif boleh dikaitkan dengan suatu peristiwa yang berlaku selepas pengiktirafan kerugian kejejasan dalam penyata pendapatan komprehensif.

Kerugian-kerugian kejejasan bagi sekuriti pelaburan tersedia untuk jualan diiktiraf melalui pemindahan kerugian terkumpul yang telah diiktiraf dalam pendapatan komprehensif yang lain kepada untung atau rugi sebagai pelarasan pengelasan semula. Apabila peristiwa berikutnya menyebabkan jumlah kerugian kejejasan nilai menurun, penurunan dalam kerugian kejejasan akan diselaraskan semula melalui untung atau rugi.

## NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

### 2. DASAR PERAKAUNAN PENTING (Sambungan)

#### i) Aset dan liabiliti kewangan (Sambungan)

##### f) Pengenalpastian dan pengukuran kejejasan nilai (Sambungan)

##### iii) Sekuriti pelaburan tersedia untuk jualan (Sambungan)

Jika dalam tempoh berikutnya nilai saksama bagi sekuriti hutang tersedia untuk jualan yang telah terjejas meningkat dan peningkatan tersebut secara objektifnya dapat dikaitkan dengan peristiwa yang berlaku selepas kerugian kejejasan telah diiktiraf dalam untung atau rugi, kerugian kejejasan diselaraskan semula dengan amaun pelarasan yang diiktiraf dalam untung atau rugi. Bagaimanapun, sebarang bayaran balik dalam nilai saksama sekuriti pelaburan ekuiti tersedia untuk dijual yang terjejas diiktiraf dalam pendapatan komprehensif yang lain. Kumpulan dan Bank akan menghapuskira sekuriti pelaburan tersedia untuk jualan tertentu apabila ianya dapat dikenalpasti tidak boleh dikutip semula.

##### g) Penandaan pada nilai saksama melalui untung atau rugi

Aset dan liabiliti kewangan Kumpulan dan Bank telah ditanda pada nilai saksama melalui untung atau rugi dalam keadaan-keadaan berikut:

- i) Aset-aset atau liabiliti-liabiliti diurus, dinilai dan dilaporkan secara dalaman berasaskan nilai saksama.
- ii) Penandaan ini menyingkirkan atau mengurangkan secara signifikan suatu perbezaan perakaunan yang mungkin wujud.
- iii) Aset atau liabiliti mengandungi derivatif terbenam yang secara signifikan mengubah aliran tunai yang mungkin diperlukan di dalam kontrak.

Nota 34 menunjukkan jumlah bagi setiap klas aset atau liabiliti kewangan yang telah ditandakan pada nilai saksama melalui untung atau rugi. Penjelasan kepada asas untuk setiap penandaan seperti di dalam nota setiap aset dan liabiliti kewangan.

##### h) Kejejasan aset dan liabiliti bukan kewangan

Amaun bawaan bagi aset-aset dan liabiliti-liabiliti bukan kewangan Kumpulan dan Bank dikaji semula pada setiap tarikh kedudukan kewangan untuk menentukan sama ada terdapat sebarang petunjuk kejejasan. Jika terdapat sebarang petunjuk sedemikian, amaun boleh-pulih aset dianggarkan dan kerugian kejejasan diiktiraf dalam penyata pendapatan komprehensif Kumpulan dan Bank.

Dasar tentang kejejasan aset-aset dan liabiliti-liabiliti bukan kewangan diringkaskan seperti berikut:

##### i) Muhibah

Muhibah yang mempunyai jangka hayat tidak terhad diuji setiap tahun untuk kejejasan, atau secara lebih kerap jika peristiwa atau perubahan dalam keadaan menunjukkan yang ia mungkin terjejas. Untuk ujian kejejasan, muhibah daripada gabungan perniagaan diperuntukkan kepada unit penjana tunai ('CGU') yang dijangka akan mendapat manfaat daripada sinergi gabungan perniagaan.

Amaun boleh-pulih ditentukan untuk setiap CGU berasaskan nilainya dalam penggunaan. Dalam mentaksir nilai dalam penggunaan, anggaran aliran tunai masa depan didiskaunkan kepada nilai kini menggunakan kadar diskaun sebelum cukai yang mencerminkan penaksiran pasaran semasa bagi nilai masa wang dan risiko-risiko khusus kepada aset tersebut.

Kerugian kejejasan diiktiraf dalam penyata pendapatan komprehensif apabila amaun bawaan bagi CGU, termasuk muhibah, melebihi amaun boleh-pulih CGU. Jumlah kerugian kejejasan diagihkan, pertama, untuk mengurangkan amaun bawaan muhibah yang diperuntukkan kepada CGU dan kemudiannya kepada aset CGU lain atas dasar pro-rata.

## 2. DASAR PERAKAUNAN PENTING (Sambungan)

### i) Aset dan liabiliti kewangan (Sambungan)

#### h) Kejejasan aset dan liabiliti bukan kewangan (Sambungan)

##### ii) Aset-aset lain

Aset-aset lain seperti hartanah, loji dan kelengkapan, pelaburan dalam anak-anak syarikat dan syarikat bersekutu dikaji semula untuk petunjuk kejejasan yang objektif pada setiap tarikh kedudukan kewangan atau apabila terdapat sebarang petunjuk yang aset-aset ini mungkin terjejas. Jika terdapat petunjuk sedemikian, kerugian kejejasan ditentukan sebagai lebih daripada nilai bawaan aset mengatasi amaun boleh pulihnya (yang lebih besar antara nilai dalam kegunaan atau nilai saksama tolak kos untuk dijual) dan diiktiraf dalam penyata pendapatan komprehensif. Sebarang penarikbalikan kerugian kejejasan untuk aset-aset ini diiktiraf dalam penyata pendapatan komprehensif. Amaun bawaan dinaikkan kepada amaun boleh-pulih setelah semakan, dengan syarat amaun tersebut tidak melebihi amaun bawaan yang sepatutnya telah ditentukan (bersih selepas pelunasan atau susutnilai) jika tiada kerugian kejejasan diiktiraf untuk aset-aset tersebut pada tahun-tahun sebelumnya.

### j) Wang tunai dan kesetaraan tunai

Wang tunai dan kesetaraan tunai termasuk wang tunai, baki bank dan deposit di bank-bank dan institusi kewangan lain. Tunai dan kesetaraan tunai dibawa pada nilai dilunaskan dalam penyata kedudukan kewangan.

### k) Aset dan liabiliti dagangan

Aset dan liabiliti dagangan ialah aset-aset dan liabiliti-liabiliti yang diperolehi oleh Kumpulan dan Bank dengan tujuan utamanya untuk dijual atau dibeli kembali dalam tempoh terdekat atau dipegang sebagai sebahagian daripada portfolio yang dikendalikan bersama untuk keuntungan jangka pendek atau untuk tujuan peletakan.

Aset dan liabiliti dagangan pada awalnya diiktiraf dan berikutnya diukur pada nilai saksama dalam penyata kedudukan kewangan, dengan kos transaksi yang diiktiraf dalam untung atau rugi. Semua perubahan nilai saksama diiktiraf sebagai sebahagian daripada pendapatan dagangan bersih dalam untung atau rugi. Aset dan liabiliti dagangan tidak diklaskan selepas pengiktirafan awalan, kecuali aset dagangan bukan derivatif, melainkan yang ditandakan pada nilai saksama melalui untung atau rugi ketika pengiktirafan awalan, kemungkinan diklaskan semula dari kategori nilai saksama melalui untung atau rugi (iaitu dagangan) sekiranya ianya tidak lagi dipegang untuk tujuan jualan atau belian kembali dalam tempoh terdekat dan keadaan-keadaan berikut ini dipenuhi:

- i) Jika aset kewangan telah memenuhi definisi pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan dan belum terima (jika aset kewangan tidak diperlukan untuk diklasifikasikan sebagai pegangan untuk dagangan pada ketika pengiktirafan awalan) seterusnya mungkin akan diklasifikasikan semula sekiranya Kumpulan dan Bank mempunyai niat dan kemampuan untuk memegang aset kewangan itu untuk masa depan atau sehingga matang.
- ii) Jika aset kewangan tidak memenuhi definisi pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan dan belum terima, maka ia mungkin diklasifikasikan semula daripada kategori dagangan hanya dalam 'keadaan-keadaan yang jarang berlaku'.

### l) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan

Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan ialah aset kewangan bukan derivatif dengan bayaran-bayaran yang telah ditentukan dan telah ditetapkan yang mana tidak disiar di pasaran aktif dan Kumpulan dan Bank tidak berniat untuk menjual serta merta atau dalam tempoh terdekat.

Apabila Kumpulan dan Bank ialah pemberi pajak dalam perjanjian pajakan yang mengalihkan sebahagian besar ganjaran dan risiko yang berkaitan dengan pemilikan aset kepada penerima pajak, perjanjian itu diklasifikasikan sebagai pajakan kewangan dan belum terima yang bersamaan pelaburan bersih di dalam pajakan tersebut diiktiraf dan dibentangkan dalam pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan.



## NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

### 2. DASAR PERAKAUNAN PENTING (Sambungan)

#### l) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan (Sambungan)

Apabila Kumpulan dan Bank membeli aset kewangan dan dengan serentak membuat perjanjian untuk menjual semula aset (atau aset-aset yang sebahagian besar ialah aset-aset yang sama) pada harga tetap pada tarikh hadapan (reverse repo or stock borrowing), perjanjian ini diambilkira sebagai pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan dan aset-aset yang telah digariskan tidak diiktiraf dalam penyata kedudukan kewangan Kumpulan dan Bank.

Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan pada awal diukur pada nilai saksama (ditambah kos transaksi langsung) dan berikutnya diukur pada kos dilunaskan menggunakan kaedah faedah/untung efektif, kecuali Kumpulan dan Bank memilih untuk mengklaskan pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan pada nilai saksama melalui untung atau rugi seperti yang dijelaskan di dalam dasar perakaunan; rujuk Nota i(e).

#### m) Sekuriti pelaburan

Sekuriti pelaburan Kumpulan dan Bank diklasifikasikan menurut kategori berikut, bergantung kepada tujuan sekuriti tersebut diperolehi.

Sekuriti pelaburan pada awalnya diukur pada nilai saksama ditokok, dalam kes di mana sekuriti pelaburan tidak pada nilai saksama melalui untung atau rugi, kos transaksi langsung dan berikutnya diakaunkan bergantung kepada klasifikasi sama ada dipegang hingga matang, nilai saksama melalui untung atau rugi atau tersedia untuk jualan.

#### i) Dipegang hingga matang

Sekuriti dipegang hingga matang ialah aset bukan derivatif dengan bayaran balik tetap dan boleh ditentukan serta mempunyai tarikh kematangan tetap yang mana Kumpulan dan Bank mempunyai niat positif dan kemampuan untuk memegang sehingga matang dan tidak ditanda pada nilai saksama melalui untung atau rugi atau sebagai tersedia untuk jualan.

Sekuriti dipegang hingga matang dibawa pada kos dilunaskan dengan menggunakan kaedah kadar efektif. Jualan atau klasifikasi semula amaun yang tidak signifikan bagi sekuriti dipegang hingga matang akan mengakibatkan pengelasan semula semua sekuriti dipegang hingga matang sebagai sekuriti tersedia untuk jualan. Ini akan juga menghalang Kumpulan dan Bank dari mengklasifikasikan sekuriti dipegang hingga matang untuk tahun semasa dan dua tahun kewangan berikutnya. Bagaimanapun, penjualan dan klasifikasi semula dalam sebarang keadaan berikut tidak akan mencetuskan kepada klasifikasi semula seperti berikut:

- a) Jualan atau klasifikasi semula yang menghampiri kematangan dan perubahan dalam kadar faedah pasaran tidak akan mempunyai kesan yang signifikan terhadap nilai saksama aset kewangan.
- b) Jualan atau klasifikasi semula selepas Kumpulan dan Bank membuat kutipan sebahagian besar pokok asal aset.
- c) Jualan atau klasifikasi semula yang menyumbang kepada peristiwa yang tak berulang dan di luar kawalan Kumpulan dan Bank dan ianya di luar jangkauan munasabah.

Saham yang tidak disembutharga dalam organisasi yang ditubuhkan untuk tujuan sosioekonomi dan instrumen ekuiti yang diterima hasil penstrukturan semula pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan atau pertukaran pinjaman yang tidak mempunyai harga pasaran disiar dalam pasaran aktif dan yang nilai saksamanya tidak boleh diukur dengan pasti, juga diklasifikasikan sebagai sekuriti dipegang hingga matang.

Sekuriti dipegang hingga matang diukur pada kos ditambah/dilunaskan berasaskan kaedah kadar hasil efektif, ditolak kejejasan, sekiranya ada. Pelunasan premium, pertambahan diskaun dan kejejasan serta laba atau kerugian yang timbul akibat penyahiktirafan sekuriti dipegang hingga matang, diiktiraf dalam penyata pendapatan komprehensif.

Sebarang jualan daripada pengelasan semula bagi jumlah signifikan sekuriti dipegang hingga matang yang jauh dari kematangannya akan mengakibatkan pengelasan semula semua sekuriti dipegang hingga matang kepada sekuriti tersedia untuk jualan dan menghalang Kumpulan dan Bank daripada mengklasifikasikan sekuriti bagi klas yang sama sebagai sekuriti dipegang hingga matang untuk tahun kewangan semasa dan dua tahun berikutnya.

## 2. DASAR PERAKAUNAN PENTING (Sambungan)

### m) Sekuriti pelaburan (Sambungan)

#### ii) Nilai saksama melalui untung atau rugi

Kumpulan dan Bank menandakan sebahagian sekuriti pelaburan pada nilai saksama, dengan perubahan nilai saksama diiktiraf serta merta dalam untung atau rugi seperti yang dinyatakan dalam dasar perakaunan.

Sekuriti diklasifikasikan sebagai dipegang untuk dagangan sekiranya aset kewangan ini diperoleh terutamanya untuk tujuan mendapat manfaat daripada pergerakan harga jangka pendek sebenar atau jangkaan atau untuk mengunci untung arbitraj. Sekuriti dipegang untuk dagangan dinyatakan pada nilai saksama dan sebarang laba atau kerugian yang timbul akibat perubahan dalam nilai saksamanya dan penyahiktirafan sekuriti dipegang untuk dagangan, diiktiraf dalam penyata pendapatan komprehensif. Nilai saksama sekuriti dipegang untuk dagangan yang disebutharga diperoleh daripada harga bida pasaran.

#### iii) Tersedia untuk jualan

Sekuriti tersedia untuk jualan ialah pelaburan-pelaburan bukan derivatif yang mana telah ditanda sebagai tersedia untuk dijual atau tidak diklasifikasikan sebagai kategori aset kewangan yang lain. Sekuriti ekuiti tidak disebutharga yang mana nilai saksamanya tidak dapat diukur secara munasabah dibawa pada kos. Semua sekuriti tersedia untuk jualan dibawa pada nilai saksama.

Pendapatan faedah/untung diiktiraf dalam untung atau rugi dengan menggunakan kaedah faedah/untung efektif. Pendapatan dividen diiktiraf dalam untung atau rugi apabila Kumpulan dan Bank mempunyai hak kepada dividen. Laba atau kerugian bagi sekuriti hutang pelaburan tersedia untuk dijual diiktiraf dalam untung atau rugi.

Perubahan nilai saksama yang lain diiktiraf dalam penyata pendapatan komprehensif lain sehingga sekuriti dijual atau terjejas, di mana laba dan kerugian terkumpul yang diiktiraf sebelumnya dalam pendapatan komprehensif yang lain diklasifikasikan semula kepada untung atau rugi sebagai pelarasan pengelasan semula.

Aset kewangan bukan-derivatif mungkin akan diklasifikasikan semula daripada kategori aset tersedia untuk jualan kepada kategori pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan dan belum terima jika memenuhi definisi pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan dan belum terima dan jika Kumpulan dan Bank mempunyai niat dan kemampuan untuk memegang aset kewangan untuk masa depan atau sehingga matang.

Sebarang laba atau kerugian akibat perubahan dalam nilai saksama diiktiraf secara langsung dalam ekuiti melalui penyata perubahan dalam ekuiti, sehingga aset kewangan itu dijual, dipungut, dilupuskan atau dijejas nilai, yang pada masa itu, laba atau kerugian kumulatif yang dahulunya diiktiraf dalam ekuiti akan dipindahkan ke penyata pendapatan komprehensif.

### n) Peruntukan

Peruntukan diiktiraf jika, keputusan peristiwa lepas Kumpulan dan Bank mempunyai obligasi perundangan atau konstruktif masa kini yang boleh dianggar dengan pasti dan berkemungkinan aliran keluar manfaat ekonomi akan diperlukan untuk menyelesaikan obligasi tersebut.

Peruntukan ditentukan dengan mendiskaunkan aliran tunai masa depan pada kadar sebelum cukai yang menunjukkan nilai pasaran semasa bagi nilai masa wang dan jika sesuai, risiko dikhusus kepada liabiliti.

Peruntukan bagi kontrak signifikan diiktiraf apabila jangkaan manfaat dapat dijanakan oleh Kumpulan dan Bank dari kontrak lebih rendah daripada kos tak dapat dielakkan untuk memenuhi obligasi-obligasi seperti di dalam kontrak. Peruntukan diukur pada nilai kini terendah bagi kos jangkaan penamatan dan jangkaan kos bersih bagi meneruskan kontrak. Sebelum peruntukan dibentuk, Kumpulan dan Bank mengiktiraf kerugian kejejasan bagi aset yang dikaitkan dengan kontrak.

## NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

### 2. DASAR PERAKAUNAN PENTING (Sambungan)

#### n) Peruntukan (Sambungan)

##### Liabiliti luar jangka

Jika ada kemungkinan bahawa aliran keluar manfaat ekonomi tidak akan diperlukan atau amaunnya tidak dapat dianggarkan dengan pasti, obligasi ini dinyatakan sebagai liabiliti luar jangka, melainkan kebarangkalian aliran keluar manfaat ekonomi tidak berkaitan. Obligasi berkemungkinan, yang kewujudannya akan hanya disahkan dengan atau tiada kejadian bagi satu atau lebih peristiwa masa depan, juga dinyatakan sebagai liabiliti luar jangka melainkan kebarangkalian aliran keluar manfaat ekonomi tidak berkaitan.

Jika Kumpulan dan Bank mengikat kontrak jaminan kewangan untuk menjamin keberhutangan pihak lain, maka Kumpulan dan Bank menganggap ini sebagai perancangan insurans dan ia diambilkira sebagai sedemikian. Oleh itu, Kumpulan dan Bank menganggap kontrak jaminan sebagai liabiliti luar jangka sehingga ke suatu masa ia menjadi mungkin yang Kumpulan dan Bank perlu membuat bayaran di bawah jaminan tersebut.

##### Peruntukan yuran wakalah

Peruntukan dibuat untuk mencatatkan kemungkinan kerugian masa depan jika ada dana pemegang saham berasaskan polisi perjanjian persendirian dengan peserta.

##### (i) Produk sumbangan perseorangan

Peruntukan ini dianggarkan berasaskan nilai kini aktuari bagi belanja penyelenggaraan masa depan.

##### (ii) Produk-produk lain

Peruntukan dianggar berasaskan aliran tunai bersih masa depan didiskaunkan untuk pemegang saham dengan menggunakan kaedah aktuari bersamaan dengan yang digunakan untuk pembalikan bukan unit dalam penginsuran nyawa konvensional yang digelar metodologi pembalikan sebenar.

Anggaran yang digunakan bersamaan dengan yang digunakan dalam penilaian dana tabaru' dan andaian belanja dana pemegang saham adalah berasaskan pada amalan Kumpulan.

##### Rizab penyamaan untung ('PER') untuk Skim Perbankan Islam ('SPI')

Rizab penyamaan untung bagi bahagian pemegang pelaburan diklasifikasikan sebagai liabiliti dan diiktiraf pada kos dan agihan seterusnya diiktiraf dalam penyata pendapatan komprehensif.

Rizab penyamaan untung bagi bahagian Kumpulan dan Bank diklasifikasikan sebagai rizab lain dalam ekuiti dan agihan daripada dan kepada ekuiti seterusnya diiktiraf sebagai pindahan dalam rizab.

#### o) Aset belum terima lain

Aset-aset lain yang belum terima pada awalnya diiktiraf pada kos apabila hak berkontrak untuk menerima wang tunai atau aset kewangan lain daripada entiti lain ditentukan.

Lanjutan kepada pengiktirafan awal, aset-aset lain yang belum terima dinyatakan pada kos tolak kejejasan.

Aset-aset lain yang belum diterima tidak dipegang untuk tujuan dagangan.

Hutang lapuk yang diketahui untuk perniagaan Takaful dihapuskan dan elaun-elaun khusus dibuat untuk sebarang premium belum jelas atau baki insurans semula yang masih belum berbayar lebih daripada 90 hari atau 3 bulan dari tarikh ianya menjadi belum terima dan untuk semua hutang yang dianggap terjejas seperti yang dinyatakan dalam garis panduan untuk pengendali takaful yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia.



## 2. DASAR PERAKAUNAN PENTING (Sambungan)

### p) Hartanah, loji dan kelengkapan

#### i) Pengiktirafan dan ukuran

Butiran hartanah, loji dan kelengkapan dinyatakan pada kos tolak susutnilai terkumpul dan kerugian kejejasan. Kos termasuk perbelanjaan yang secara langsung disebabkan oleh pemerolehan aset tersebut. Kos aset yang dibina sendiri termasuk kos bahan dan pekerja langsung, sebarang kos lain yang secara langsung digunakan agar aset dapat berfungsi untuk tujuan penggunaannya, dan kos untuk membuka dan menanggalkan peralatan ini dan memulihkan tapak di mana hartanah, loji dan kelengkapan ditempatkan. Perisian yang dibeli yang merupakan perkara penting supaya kelengkapan berkaitan dapat berfungsi dipermodalkan sebagai sebahagian daripada kelengkapan tersebut.

Kos hartanah, loji dan kelengkapan yang diiktiraf hasil daripada gabungan perniagaan ialah berasaskan nilai saksama pada tarikh pemerolehan. Nilai saksama harta ialah anggaran amaun untuk sesuatu harta boleh diniagakan pada tarikh penilaian, di antara pembeli bersedia dengan penjual bersedia dalam satu urusaniaga tulus setelah pemasaran yang betul dilakukan apabila setiap pihak telah bertindak secara bijak, berhemah dan tanpa paksaan. Nilai saksama bagi butiran lain berkenaan dengan hartanah, loji dan kelengkapan ialah berasaskan harga pasaran yang disebutkan untuk butiran serupa.

Bagi hartanah, loji dan kelengkapan yang telah disusutnilai sepenuhnya mengikut jangka hayat dan hartanah, loji dan kelengkapan berkenaan masih diperolehi manfaat ekonominya dinilai berasaskan nilai saksama pada tarikh pelaporan tahunan.

Apabila bahagian penting sesuatu hartanah, loji dan kelengkapan mempunyai jangka hayat yang berbeza, ia diambilkira sebagai butiran berasingan (komponen utama) hartanah, loji dan kelengkapan. Termasuk dalam hartanah, loji dan kelengkapan ialah pajakan kewangan yang dikenalpasti sekiranya ada pada tarikh penyata kedudukan kewangan Kumpulan dan Bank.

#### ii) Pengklasan semula ke hartanah pelaburan

Apabila kegunaan sesuatu harta berubah daripada penghuni sendiri kepada hartanah pelaburan, harta tersebut diukur pada kos dan diklaskan semula sebagai hartanah pelaburan.

#### iii) Kos berikutan

Kos untuk menggantikan bahagian sesuatu hartanah, loji dan kelengkapan diiktiraf dalam amaun dibawa bagi butiran tersebut jika ada kemungkinan bahawa manfaat ekonomi masa depan yang terangkum dalam bahagian tersebut akan mengalir ke Kumpulan dan Bank dan kosnya boleh diukur dengan pasti. Kos penyelenggaraan harian hartanah, loji dan kelengkapan diiktiraf dalam penyata pendapatan komprehensif bila mana ianya berlaku.

#### iv) Susutnilai

Susutnilai diiktiraf dalam penyata pendapatan komprehensif atas asas garis lurus di sepanjang anggaran jangka hayat setiap bahagian sesuatu butiran hartanah, loji dan kelengkapan. Aset pajakan disusutnilai di sepanjang tempoh yang lebih pendek antara tempoh pajakan dengan jangka hayat hartanah, loji dan kelengkapan. Tanah pegangan kekal tidak disusutnilai. Hartanah, loji dan kelengkapan dalam pembinaan tidak disusutnilai sehingga aset tersebut tersedia untuk tujuan penggunaannya.

Anggaran jangka hayat untuk tempoh semasa dan perbandingan seperti berikut:

• bangunan	50 tahun
• loji dan peralatan	5 – 7 tahun
• perabot dan kelengkapan	5 – 7 tahun
• komponen utama	25 – 30 tahun
• kenderaan bermotor	5 – 7 tahun
• pengubahsuaian	7 tahun

Amaun susutnilai ditentukan selepas menolak nilai sisa. Kaedah susutnilai, jangka hayat dan nilai sisa dinilai semula pada tarikh pelaporan.

## NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

### 2. DASAR PERAKAUNAN PENTING (Sambungan)

#### q) Hartanah pelaburan

Hartanah pelaburan adalah harta yang dimiliki atau dipegang di bawah kepentingan pegangan pajak untuk memperoleh pendapatan sewaan atau untuk menambah nilai modal atau untuk kedua-duanya. Ini termasuk tanah dipegang untuk kegunaan masa depan yang belum ditentukan buat masa kini. Harta yang diduduki oleh entiti dalam Kumpulan dan Bank diambilkira sebagai diduduki sendiri dan bukan sebagai hartanah pelaburan.

Hartanah pelaburan yang dinyatakan pada kos tolak susutnilai terkumpul dan kerugian kejejasan adalah selaras dengan dasar perakaunan untuk hartanah, loji dan kelengkapan seperti yang dinyatakan dalam nota dasar perakaunan.

Susutnilai dicaj kepada penyata pendapatan komprehensif atas dasar garis lurus di sepanjang anggaran jangka hayat antara 25 hingga 50 tahun.

#### r) Tanah pegangan pajak/Pajakan prabayar

Tanah pegangan pajak yang biasanya mempunyai hayat ekonomi tidak terhad dan yang hak miliknya tidak mungkin akan berpindah kepada penerima pajak pada akhir tempoh pajakan dianggap sebagai pajakan operasi. Bayaran yang dibuat sebaik sahaja memasuki atau memperoleh tanah pegangan pajak diambilkira sebagai bayaran pajakan prabayar yang dilunaskan sepanjang tempoh pajakan menurut corak manfaat yang diperuntukkan kecuali untuk tanah pegangan pajak yang diklasifikasikan sebagai hartanah pelaburan. Termasuk dalam pajakan prabayar ialah pajakan operasi yang dikenalpasti pada tarikh penyata kedudukan kewangan Kumpulan dan Bank.

#### s) Deposit-deposit daripada pelanggan

Deposit-deposit daripada pelanggan dinyatakan pada nilai peletakan dan diselaraskan untuk faedah/untung terakru.

#### t) Liabiliti belum bayar lain

Liabiliti belum bayar lain diukur pada awalnya dan berikutnya pada kos. Liabiliti belum bayar lain diiktiraf apabila terdapat obligasi berkontrak untuk menyerah wang tunai atau aset kewangan lain kepada entiti lain.

#### u) Pengiktirafan faedah/untung, pembiayaan dan belanja berkaitan

Belanja faedah dan untung (termasuk aktiviti-aktiviti berkaitan dengan perniagaan SPI) ke atas deposit-deposit dan pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan Kumpulan dan Bank, dianggap sebagai tertanggung dan diiktiraf atas dasar akruan.

#### v) Manfaat pekerja

##### i) Manfaat jangka pendek

Obligasi manfaat pekerja jangka pendek dari segi gaji, bonus tahunan, cuti tahunan berbayar dan cuti sakit diukur atas asas tidak didiskaunkan dan dibelanjakan apabila perkhidmatan berkaitan disediakan. Peruntukan diiktiraf bagi amaun yang dijangka akan dibayar di bawah bonus tunai jangka pendek atau pelan perkongsian untung jika Kumpulan dan Bank mempunyai perundangan semasa atau obligasi konstruktif untuk membayar amaun ini kesan daripada perkhidmatan lepas yang diberikan oleh pekerja dan obligasi ini boleh dijangkakan dengan pasti.

##### ii) Pelan caruman yang ditentukan

Sumbangan Kumpulan dan Bank kepada Kumpulan Wang Simpanan Pekerja dicaj kepada penyata pendapatan komprehensif dalam tahun berkaitan. Sebaik sahaja sumbangan dibuat, Kumpulan dan Bank tiada lagi obligasi bayaran selanjutnya.

##### iii) Manfaat pemberhentian kontrak kerja

Manfaat penamatan diiktiraf sebagai belanja apabila Kumpulan dan Bank komited dengan ketara, tanpa kemungkinan realistik untuk menarik balik, kepada pelan terperinci rasmi sama ada menamatkan penggajian sebelum tarikh persaraan biasa atau untuk menyediakan manfaat-manfaat penamatan hasil daripada tawaran yang dibuat untuk menggalakkan lebih sukarela. Manfaat penamatan untuk lebih sukarela diiktiraf jika Kumpulan dan Bank membuat tawaran menggalakkan lebih sukarela, yang kemungkinan tawaran itu akan diterima, dan bilangan penerimaan boleh dijangka dengan pasti. Jika manfaat pemberhentian yang dibayar lebih daripada 12 bulan selepas tempoh pelaporan, maka ia akan didiskaunkan kepada nilai kini.

## 2. DASAR PERAKAUNAN PENTING (Sambungan)

### w) Dana takaful am

Hasil penanggungjaminan takaful am ditentukan untuk setiap klas perniagaan selepas mengambil kira takaful semula, komisen, sumbangan tidak terperoleh dan tuntutan tertanggung.

#### i) Rizab sumbangan belum diperoleh

Rizab sumbangan belum diperoleh ('Unearned Contribution Reserves') merupakan bahagian sumbangan bersih polisi takaful yang ditanggungjamin yang berkaitan dengan belum tamat tempoh sijil pada akhir tempoh kewangan. Kaedah 1/365 digunakan untuk semua perniagaan takaful am Syarikat.

#### ii) Peruntukan untuk tuntutan

Liabiliti untuk tuntutan belum jelas diiktiraf dari segi insurans langsung. Amaun tuntutan belum jelas ialah anggaran terbaik perbelanjaan yang diperlukan bersama dengan belanja berkaitan tolak bayaran balik untuk menjelaskan obligasi semasa tarikh penyata kedudukan kewangan.

Peruntukan juga dibuat untuk kos tuntutan, bersama dengan belanja berkaitan yang ditanggung tetapi tidak dilapor pada tarikh penyata kedudukan kewangan, menggunakan kaedah penganggaran matematik.

#### iii) Pendapatan sumbangan

Sumbangan diiktiraf dalam tahun kewangan merujuk kepada andaian risiko sepanjang tahun kewangan berkenaan berasaskan tarikh permulaan caruman. Selain daripada itu, caruman takaful semula diiktiraf dalam tahun kewangan yang sama seperti sijil asal berkaitan dengan takaful semula.

### x) Dana takaful keluarga

Lebih boleh pindah daripada dana hayat ke penyata pendapatan komprehensif berasaskan lebihan yang ditentukan oleh penilaian aktuari tahunan bagi liabiliti jangka panjang kepada pemegang polisi.

#### i) Pendapatan sumbangan

Sumbangan diiktiraf sebaik sahaja amaun sumbangan boleh diukur dengan pasti.

#### Perniagaan berkaitan dengan pelaburan

Pendapatan sumbangan pertama diiktiraf berasaskan andaian risiko dan sumbangan berikutan yang diiktiraf atas dasar tunai. Risiko berikutan diandaikan berasaskan kecukupan unit bagi peserta.

#### Perniagaan tak berkaitan

Pendapatan sumbangan pertama diiktiraf daripada tarikh awal dan sumbangan berikutnya diiktiraf apabila tamat tempoh. Pada akhir tahun kewangan, semua sumbangan tamat tempoh diakaunkan sehingga ianya dapat diukur dengan yakin.

#### ii) Perniagaan berkaitan pelaburan

Pelaburan dalam perniagaan berkaitan pelaburan dinyatakan pada nilai saksama. Sebarang peningkatan atau penurunan dalam nilai pelaburan-pelaburan ini diambilkira dalam penyata pendapatan komprehensif.

## NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

### 2. DASAR PERAKAUNAN PENTING (Sambungan)

#### x) Dana takaful keluarga (Sambungan)

##### iii) Peruntukan untuk tuntutan

Tuntutan dan kos penyelesaian yang bertanggung dalam tempoh kewangan diiktiraf apabila peristiwa boleh menuntut berlaku dan/atau penanggung insurans diberitahu.

Tuntutan dan peruntukan untuk tuntutan yang timbul daripada sijil takaful keluarga, termasuk kos penyelesaian, diambil kira menggunakan kaedah mengikut kes dan untuk tujuan ini, manfaat yang perlu dibayar di bawah sijil takaful keluarga diiktiraf seperti berikut:

- a) Kematangan atau bayaran manfaat takaful yang lain yang perlu dibayar pada tarikh tertentu dianggap sebagai tuntutan yang perlu dibayar pada tarikh tamat tempoh.
- b) Kematian, serahan dan manfaat lain tanpa tarikh tamat tempoh dianggap sebagai tuntutan yang perlu dibayar pada tarikh penerimaan penamatan akibat kematian pihak yang diinsurankan atau berlakunya hal luar jangka yang terlindung.

##### iv) Rizab aktuari

Liabiliti ini diukur menggunakan kaedah penilaian aktuari prospektif. Ianya ditentukan melalui jumlah nilai kini manfaat masa depan dikurangkan dengan nilai kini balasan masa depan yang timbul daripada sijil yang didiskaunkan pada kadar risiko yang bersesuaian. Liabiliti ini berasaskan andaian anggaran yang terbaik dan mengambil kira pengalaman signifikan yang terdekat. Elaun yang bersesuaian dibuat dalam penilaian liabiliti untuk peruntukan margin risiko untuk perubahan yang bertentangan daripada jangkaan pengalaman.

Liabiliti aktuari bagi produk pelaburan dan produk bukan pelaburan di bawah kendalian persendirian dikira secara aliran tunai yang didiskaunkan bagi memastikan aliran tunai negatif masa depan yang berpunca dari ketidakcukupan caj tabaru' memenuhi kehendak keluaran dapat disingkirkan.

Liabiliti takaful keluarga diiktiraf apabila kontrak dimasuki dan caruman dikenakan.

Di dalam semua anggaran, terdapat elemen ketidaktentuan yang akan mengakibatkan anggaran liabiliti berkemungkinan berbeza daripada liabiliti sebenar disebabkan tahap signifikan ketidaktentuan yang terlibat dalam kadar diskaun yang digunakan dalam anggaran jangka hayat.

### 3. WANG TUNAI DAN DANA JANGKA PENDEK

	KUMPULAN		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Wang tunai di tangan dan baki di bank-bank dan lain-lain institusi kewangan	455,982	346,933	422,999	336,306
Wang panggilan, deposit dan peletakan yang matang dalam tempoh sebulan	1,251,236	1,008,421	1,233,200	988,810
	1,707,218	1,355,354	1,656,199	1,325,116



## 4. SEKURITI PELABURAN

	NOTA	KUMPULAN		BANK	
		2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Sekuriti pelaburan melalui untung atau rugi	4(a)	92,747	87,675	8,401	–
Sekuriti pelaburan dipegang hingga matang	4(b)	7,721,723	7,112,208	7,721,723	7,112,208
Sekuriti pelaburan tersedia untuk jualan	4(c)	591,871	710,770	591,871	710,770
		8,406,341	7,910,653	8,321,995	7,822,978

## a) Sekuriti pelaburan melalui untung atau rugi

	KUMPULAN		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
<u>Instrumen Pasaran Wang:</u>				
Sekuriti Kerajaan Malaysia	5,350	8,548	–	–
	5,350	8,548	–	–
<u>Sekuriti disebutbarga di Malaysia:</u>				
Saham	8,401	–	8,401	–
	8,401	–	8,401	–
<u>Sekuriti tak disebutbarga di Malaysia:</u>				
Sekuriti Hutang Islam	78,996	79,127	–	–
	78,996	79,127	–	–
	92,747	87,675	8,401	–

## Pada nilai saksama melalui untung atau rugi

	KUMPULAN		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Bon-bon kerajaan	5,350	8,548	–	–
Bon-bon korporat	78,996	79,127	–	–
Saham	8,401	–	8,401	–
Sekuriti hutang pelaburan dipegang untuk dagangan	92,747	87,675	8,401	–

## NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

## 4. SEKURITI PELABURAN (Sambungan)

## b) Sekuriti pelaburan dipegang hingga matang

Instrumen Pasaran Wang (Jangka Panjang):

Sekuriti Kerajaan Malaysia

Bon Cagamas

Terbitan Pelaburan Kerajaan Malaysia

Bon Jaminan Kerajaan

Bon Khazanah

Instrumen Pasaran Wang (Jangka Pendek):

Nota Bank Negara

Bil Perbendaharaan – Islamik

Sekuriti tak disebutbarga di Malaysia:

Sekuriti Hutang Swasta

Sekuriti Hutang Islam

Tolak: Pelunasan premium tolak  
pertambahan diskaun bersih

## KUMPULAN/BANK

	2011 RM'000	2010 RM'000
	3,409,267	3,570,665
	–	193,279
	2,691,536	1,784,714
	725,386	530,385
	384,697	339,260
	7,210,886	6,418,303
	–	24,823
	–	48,857
	–	73,680
	120,679	169,122
	366,771	456,695
	487,450	625,817
	23,387	(5,592)
	7,721,723	7,112,208

## Pada nilai kos terlunas

Bon-bon kerajaan

Bon-bon korporat

Sekuriti pelaburan dipegang hingga matang

## KUMPULAN/BANK

	2011 RM'000	2010 RM'000
	7,231,535	6,494,922
	490,188	617,286
	7,721,723	7,112,208

## Struktur kematangan sekuriti dipegang hingga matang

Lebih daripada satu tahun

Matang dalam tempoh satu tahun

## KUMPULAN/BANK

	2011 RM'000	2010 RM'000
	7,472,496	6,867,072
	249,227	245,136
	7,721,723	7,112,208

## 4. SEKURITI PELABURAN (Sambungan)

## c) Sekuriti pelaburan tersedia untuk jualan

	KUMPULAN/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
<u>Instrumen Pasaran Wang:</u>		
Sekuriti Kerajaan Malaysia	64,361	153,620
Terbitan Pelaburan Kerajaan Malaysia	408,015	445,340
	472,376	598,960
<u>Sekuriti tak disebutbarga di Malaysia:</u>		
Saham	380	2,400
Sekuriti Hutang Swasta	15,000	15,000
Sekuriti Hutang Islam	14,957	14,957
	30,337	32,357
Tolak: Pelunasan premium tolak pertambahan diskaun bersih	(3,815)	(3,629)
Tolak: Kerugian kejejasan terkumpul saham tak disebutbarga di Malaysia	(380)	(2,400)
Laba/(Kerugian) belum terealisasi setelah penilaian semula	2,514	(5,191)
	501,032	620,097
<u>Sekuriti disebutbarga di Malaysia:</u>		
Saham	47,880	43,304
Pelaburan Unit Amanah Saham	94,379	93,173
	142,259	136,477
Tolak: Kerugian kejejasan terkumpul Saham disebutbarga dan Unit Amanah Saham di Malaysia	(47,887)	(49,133)
(Kerugian)/Laba belum terealisasi setelah penilaian semula	(3,533)	3,329
	90,839	90,673
	591,871	710,770

## Pada nilai saksama

	KUMPULAN/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Bon-bon kerajaan	470,937	589,817
Bon-bon korporat	30,095	30,280
	501,032	620,097
Sekuriti hutang pelaburan	90,839	90,673
Sekuriti ekuiti dengan ketentuan nilai saksama		
Sekuriti tersedia untuk jualan	591,871	710,770

## NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

### 4. SEKURITI PELABURAN (Sambungan)

#### c) Sekuriti pelaburan tersedia untuk jualan (Sambungan)

Struktur kematangan sekuriti tersedia untuk jualan:

Lebih daripada satu tahun  
Tiada tarikh matang

KUMPULAN/BANK	
2011 RM'000	2010 RM'000
501,032	620,097
90,839	90,673
591,871	710,770

### 5. PINJAMAN, PENDAHULUAN DAN PEMBIAYAAN

Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan pada kos dilunaskan

KUMPULAN/BANK	
2011 RM'000	2010 RM'000 (Dinyatakan Semula)
11,670,025	10,493,593
11,670,025	10,493,593

Berikut adalah pecahan pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan mengikut nilai saksama.

KUMPULAN/BANK	NILAI KASAR 2011 RM'000	NILAI KEJEJASAN 2011 RM'000	NILAI BAWAAN 2011 RM'000
<b>Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan pada kos dilunaskan</b>			
Pinjaman/Pembiayaan perumahan	3,299,071	(209,958)	3,089,113
Pinjaman/Pembiayaan persendirian	7,743,941	(83,344)	7,660,597
Pinjaman/Pembiayaan kakitangan	114,044	(64)	113,980
Sewa beli belum terima	66,577	(8,834)	57,743
Mikro kredit	1,897	(124)	1,773
Mikro kewangan	281,671	(32,199)	249,472
Kad kredit/caj	173,122	(1,114)	172,008
Pinjaman/Pembiayaan bertempoh yang lain	298,418	(2,924)	295,494
Kredit pusingan	29,855	(10)	29,845
	12,008,596	(338,571)	11,670,025



## 5. PINJAMAN, PENDAHULUAN DAN PEMBIAYAAN (Sambungan)

## KUMPULAN/BANK

	NILAI KASAR 2010 RM'000 (Dinyatakan semula)	NILAI KEJEJASAN 2010 RM'000 (Dinyatakan semula)	NILAI BAWAAN 2010 RM'000 (Dinyatakan semula)
<b>Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan pada kos dilunaskan</b>			
Pinjaman/Pembiayaan perumahan	3,131,591	(263,514)	2,868,077
Pinjaman/Pembiayaan persendirian	6,873,612	(101,616)	6,771,996
Pinjaman/Pembiayaan kakitangan	102,822	(127)	102,695
Sewa beli belum terima	75,221	(12,824)	62,397
Mikro kredit	3,366	(333)	3,033
Mikro kewangan	234,916	(28,272)	206,644
Kad kredit/caj	179,715	(1,792)	177,923
Pinjaman/Pembiayaan bertempoh yang lain	266,140	(3,277)	262,863
Kredit pusingan	37,965	-	37,965
	10,905,348	(411,755)	10,493,593

## a) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan mengikut jenis pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan

	KUMPULAN/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
<b>Mengikut jenis pinjaman/pembiayaan</b>		
Pinjaman/Pembiayaan bertempoh		
Pinjaman/Pembiayaan perumahan	4,480,198	4,128,739
Pinjaman/Pembiayaan persendirian	12,390,849	10,827,301
Sewa beli belum terima	79,633	89,716
Pinjaman/Pembiayaan bertempoh yang lain*	311,798	278,993
Mikro kredit	1,897	3,366
Mikro kewangan	300,450	235,304
Pinjaman/Pembiayaan kakitangan	116,849	105,256
Kad kredit/caj	173,122	179,715
Kredit pusingan	33,294	44,047
Tolak: Faedah/Pendapatan belum diiktiraf	(5,879,494)	(4,987,089)
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan kasar	12,008,596	10,905,348
Tolak: Elaun kejejasan pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan Kejejasan kolektif	(338,571)	(411,755)
Jumlah pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan bersih	11,670,025	10,493,593

\* Termasuk dalam pinjaman bertempoh ialah pinjaman bertempoh subordinat yang diberikan kepada BSNC Corporation (M) Berhad, sebuah syarikat bersekutu, berjumlah RM150 juta di mana penyelesaian telah dibuat untuk RM90 juta melalui pindahan 45 juta unit saham Affin Holdings Berhad pada RM2 seunit dalam tahun 2005. Pembayaran balik baki berjumlah RM33 juta yang telah distruktur semula pada tahun 2008 dengan bayaran yang perlu dibayar setiap suku tahunan pada kiraan kadar faedah atas baki tahunan sebanyak 2% setahun dan bayaran terakhir perlu dibayar pada Disember 2033.

## NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

## 5. PINJAMAN, PENDAHULUAN DAN PEMBIAYAAN (Sambungan)

## b) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan mengikut jenis pelanggan

	KUMPULAN/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Institusi kewangan bukan bank domestik		
Koperasi	29,855	37,965
Perusahaan perniagaan domestik		
Subordinat	25,749	26,435
Korporat	80,720	20,626
Perseorangan	11,872,272	10,820,322
	12,008,596	10,905,348

## c) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan mengikut kepekaan kadar faedah/untung

	KUMPULAN/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Kadar tetap:		
Pinjaman/Pembiayaan perumahan	1,056,388	981,103
Sewa beli belum terima	66,568	75,206
Mikro kredit	1,897	3,366
Mikro kewangan	281,671	234,916
Pinjaman/Pembiayaan kadar tetap lain	8,205,379	7,274,186
Kadar boleh ubah:		
Kadar pinjaman/pembiayaan asas – tokok keuntungan	2,242,683	2,150,488
Kos – tokok keuntungan	154,010	186,083
	12,008,596	10,905,348

## d) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan mengikut sektor

	KUMPULAN/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Pembelian hartanah kediaman	3,384,666	3,221,503
Perkhidmatan kewangan, insurans dan perniagaan	110,598	52,066
Pembelian sekuriti	1,182	1,625
Pembelian kenderaan pengangkutan	197,435	230,914
Pembelian barang pengguna tahan lama	2,262	3,017
Kredit penggunaan	7,855,763	6,978,226
Kad kredit	173,122	179,715
Mikro kredit	1,897	3,366
Mikro kewangan	281,671	234,916
	12,008,596	10,905,348

## 6. PINJAMAN, PENDAHULUAN DAN PEMBIAYAAN TERJEJAS

### a) Pergerakan dalam pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan terjejas

	KUMPULAN/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Pada 1 Januari		
Seperti dinyatakan sebelumnya	555,247	591,296
Kesan pemakaian FRS 139	-	137,646
Pada 1 Januari dinyatakan semula	555,247	728,942
Pinjaman/Pembiayaan terjejas dalam tahun semasa	345,011	415,031
Diklasifikasikan semula sebagai tidak terjejas tahun semasa		
Bayaran ganti untuk mikro kredit	(252)	(76,962)
Lain-lain	(344,018)	(445,288)
Amaun dihapuskira	(76,427)	(66,476)
Pada akhir tahun semasa	479,561	555,247
Nisbah pinjaman/pembiayaan terjejas kepada pinjaman/pembiayaan kasar	3.99%	5.09%

### b) Pergerakan dalam elaun kejejasan/peruntukan hutang lapuk dan ragu dan faedah/pendapatan digantung

	KUMPULAN/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
<b>Kejejasan kolektif</b>		
Pada 1 Januari	411,755	-
Kesan pemakaian FRS 139	-	522,796
Pada 1 Januari dinyatakan semula	411,755	522,796
Penambahan kejejasan dalam tahun (Nota 28)	212,280	228,499
Pengurangan kejejasan dalam tahun (Nota 28)	(285,464)	(339,540)
Pada akhir tahun semasa	338,571	411,755
Sebagai % pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan kasar	2.82%	3.78%
<b>Peruntukan am</b>		
Pada awal tahun semasa	-	212,225
Pindahan peruntukan ke Rizab	-	(212,225)
Pada akhir tahun semasa	-	-
Sebagai % pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan kasar tolak peruntukan khusus	0.00%	0.00%
<b>Peruntukan khusus</b>		
Pada awal tahun semasa	-	323,969
Pindahan peruntukan ke Rizab	-	(323,969)
Pada akhir tahun semasa	-	-
<b>Faedah/Pendapatan tergantung</b>		
Pada awal tahun semasa	-	94,274
Pindahan ke Rizab	-	(94,274)
Pada akhir tahun semasa	-	-

## NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

## 6. PINJAMAN, PENDAHULUAN DAN PEMBIAYAAN TERJEJAS (Sambungan)

## c) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan terjejas mengikut sektor

	KUMPULAN/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Perkhidmatan kewangan, insurans dan perniagaan	2,002	–
Pembelian hartanah kediaman	274,715	338,996
Pembelian sekuriti	1,117	1,553
Pembelian kenderaan pengangkutan	16,291	32,437
Kredit penggunaan	122,061	125,422
Pembelian barang pengguna tahan lama	2,195	2,296
Mikro kewangan	50,836	39,258
Mikro kredit	373	2,381
Kad kredit	9,971	12,904
	479,561	555,247

## 7. ASET-ASET LAIN

	KUMPULAN		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Faedah/Pendapatan belum terima	80,618	73,966	80,137	71,716
Deposit dan bayaran terdahulu	12,695	9,768	12,695	9,768
Pelbagai belum terima	198,609	138,759	131,194	105,096
Dividen belum terima	1,758	1,627	1,758	1,627
Amaun terhutang oleh anak-anak syarikat	–	–	192	1,009
	293,680	224,120	225,976	189,216
Tolak:				
Elaun kejejasan aset-aset lain	(1,859)	(1,956)	(1,859)	(1,956)
	291,821	222,164	224,117	187,260

## 8. PELABURAN DALAM ANAK-ANAK SYARIKAT

	BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Saham tak disebutbarga pada kos	32,000	32,000
Tolak: Elaun kejejasan	–	–
	32,000	32,000



## 8. PELABURAN DALAM ANAK-ANAK SYARIKAT (Sambungan)

Butiran anak-anak syarikat adalah seperti yang berikut:

Nama	Aktiviti utama	Negara diperbadankan	Peratus ekuiti dipegang secara langsung		Modal berbayar RM'000
			2011 %	2010 %	
Permodalan BSN Berhad*	Pengurusan dana unit amanah saham	Malaysia	100	100	2,000
Prudential BSN Takaful Berhad* (Nota a)	Pengurusan dana takaful	Malaysia	51	51	58,824

\* Diaudit selain daripada Ketua Audit Negara Malaysia.

Nota a: Pada 29 Jun 2006, satu Perjanjian Pemegang Saham telah ditandatangani antara Bank Simpanan Nasional dengan Prudential Corporation Holdings Limited (PCHL). Di bawah perjanjian ini, BSN perlu membuat bayaran kepada PCHL sejumlah RM21 juta di akhir sepuluh tahun kewangan pertama, sebagai pembayaran ganti sebahagian daripada premium yang dibayar oleh PCHL tertakluk kepada terma-terma dalam perjanjian tersebut.

## 9. PELABURAN DALAM SYARIKAT BERSEKUTU

	KUMPULAN		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Saham tak disebut harga, pada kos	231,809	231,809	231,809	231,809
Tambah: Keputusan selepas pemerolehan bahagian Kumpulan	31,197	7,816	-	-
Tolak: Elaun kejejasan	(231,200)	(231,200)	(231,200)	(231,200)
	31,806	8,425	609	609

	2011 RM'000	2010 RM'000
Diwakili oleh: Perkongsi aset ketara bersih	31,806	8,425

Butiran syarikat bersekutu adalah seperti berikut:

Nama	Aktiviti utama	Negara diperbadankan	Kepentingan ekuiti berkesan		Akhir tahun kewangan
			2011 %	2010 %	
BSNC Corporation (M) Berhad	Pemegangan pelaburan	Malaysia	41.34	41.34	31 Disember

## NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

## 10. HARTANAH, LOJI DAN KELENGKAPAN

KUMPULAN KOS	NOTA	Komponen utama			Loji dan peralatan		Perabot dan kelengkapan	Kenderaan bermotor	Kerja dalam proses	Pengubahsuaian		Jumlah		
		Bangunan	Penyaman udara		Sumber	Sumber				Bank	geran		Bank	geran
			RM'000	Lif	RM'000	RM'000								
Pada 1 Januari 2010		208,240	3,297	4,233	297,524	-	62,478	21,765	4,661	115,237	-	717,435		
Tambahan		-	-	-	33,018	1,250	5,120	3,015	2,407	30,364	-	75,174		
Pengelasan semula		-	-	-	4,238	-	-	-	(4,238)	-	-	-		
Pengelasan semula daripada pajakan prabayar	11	1,078	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,078		
Hapuskira		-	-	-	(3,978)	-	(2,756)	(77)	-	(2,029)	-	(8,840)		
Pelarasan		1	-	-	4	-	1,513	1	-	(1,795)	-	(276)		
Pelupusan		-	-	-	-	-	(44)	(1)	-	-	-	(45)		
Pada 31 Disember 2010/														
Pada 1 Januari 2011		209,319	3,297	4,233	330,806	1,250	66,311	24,703	2,830	141,777	-	784,526		
Tambahan		1,084	-	-	31,639	886	5,583	1,627	-	32,581	460	73,860		
Pengelasan semula		-	-	-	2,830	-	-	-	(2,830)	-	-	-		
Hapuskira		-	-	-	(17)	-	-	(100)	-	-	-	(117)		
Pelarasan		-	-	-	(146)	-	1,375	-	-	(1,599)	-	(370)		
Pelupusan		(1,610)	-	-	-	-	-	(707)	-	-	-	(2,317)		
Pada 31 Disember 2011		208,793	3,297	4,233	365,112	2,136	73,269	25,523	-	172,759	460	855,582		

KUMPULAN SUSUTNILAI DAN KERUGIAN KEJEJASAN	NOTA	Komponen utama			Loji dan peralatan		Perabot dan kelengkapan	Kenderaan bermotor	Kerja dalam proses	Pengubahsuaian		Jumlah		
		Bangunan	Penyaman udara		Sumber	Sumber				Bank	geran		Bank	geran
			RM'000	Lif	RM'000	RM'000								
Pada 1 Januari 2010														
Susutnilai terkumpul		60,379	1,239	1,813	239,730	-	50,486	8,799	-	83,498	-	445,944		
Kejejasan terkumpul		1,458	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,458		
Susutnilai bagi tahun	26	4,192	136	240	21,238	136	3,623	1,617	-	8,890	-	40,072		
Kesan FRS terhadap nilai dilupuskan		-	-	-	-	-	-	98	-	-	-	98		
Kesan FRS terhadap nilai residual		-	-	-	-	-	-	(154)	-	-	-	(154)		
Pengelasan semula daripada pajakan prabayar	11	46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46		
Pelupusan		-	-	-	-	-	(3)	(4)	-	(152)	-	(159)		
Pelarasan		1	-	-	(2)	-	154	-	-	(189)	-	(36)		
Hapuskira		-	-	-	(3,910)	-	(2,608)	-	-	(1,499)	-	(8,017)		
Pada 31 Disember 2010/														
Pada 1 Januari 2011														
Susutnilai terkumpul		64,618	1,375	2,053	257,056	136	51,652	10,356	-	90,548	-	477,794		
Kejejasan terkumpul		1,458	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,458		
Susutnilai bagi tahun	26	4,176	137	240	25,503	251	4,107	1,919	-	13,560	6	49,899		
Pelupusan		(532)	-	-	-	-	-	(615)	-	-	-	(1,147)		
Hapuskira		-	-	-	(8)	-	-	(49)	-	-	-	(57)		
Pelarasan		-	-	-	(24)	-	220	-	-	(256)	-	(60)		
Pada 31 Disember 2011														
Susutnilai terkumpul		68,262	1,512	2,293	282,527	387	55,979	11,611	-	103,852	6	526,429		
Kejejasan terkumpul		1,458	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,458		
		69,720	1,512	2,293	282,527	387	55,979	11,611	-	103,852	6	527,887		

## 10. HARTANAH, LOJI DAN KELENGKAPAN (Sambungan)

KUMPULAN NILAI BAWAAN	Bangunan RM'000	Komponen utama Penyaman udara		Loji dan peralatan Sumber Bank Sumber geran		Perabot dan kelengkapan RM'000	Kenderaan bermotor RM'000	Kerja dalam proses RM'000	Pembahsuaian		Jumlah RM'000
		Lif RM'000	udara RM'000	Sumber Bank RM'000	Sumber geran RM'000				Sumber Bank RM'000	Sumber geran RM'000	
Pada 1 Januari 2010	146,403	2,058	2,420	57,794	-	11,992	12,966	4,661	31,739	-	270,033
Pada 31 Disember 2010/ Pada 1 Januari 2011	143,243	1,922	2,180	73,750	1,114	14,659	14,347	2,830	51,229	-	305,274
Pada 31 Disember 2011	139,073	1,785	1,940	82,585	1,749	17,290	13,912	-	68,907	454	327,695

BANK KOS	Bangunan RM'000	Komponen utama Penyaman udara		Loji dan peralatan Sumber Bank Sumber geran		Perabot dan kelengkapan RM'000	Kenderaan bermotor RM'000	Kerja dalam proses RM'000	Pembahsuaian		Jumlah RM'000
		Lif RM'000	udara RM'000	Sumber Bank RM'000	Sumber geran RM'000				Sumber Bank RM'000	Sumber geran RM'000	
Pada 1 Januari 2010	205,276	3,297	4,233	286,045	-	61,247	21,291	4,661	112,458	-	698,508
Tambahan	-	-	-	30,472	1,250	4,810	2,744	2,407	28,162	-	69,845
Pengelasan semula	-	-	-	4,238	-	-	-	(4,238)	-	-	-
Hapuskira	-	-	-	(3,978)	-	(2,756)	(77)	-	(1,551)	-	(8,362)
Pelarasan	-	-	-	-	-	1,376	-	-	(1,652)	-	(276)
Pelupusan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pada 31 Disember 2010/ Pada 1 Januari 2011	205,276	3,297	4,233	316,777	1,250	64,677	23,958	2,830	137,417	-	759,715
Tambahan	1,084	-	-	31,012	886	5,346	823	-	30,705	460	70,316
Pengelasan semula	-	-	-	2,830	-	-	-	(2,830)	-	-	-
Hapuskira	-	-	-	(12)	-	-	(100)	-	-	-	(112)
Pelarasan	-	-	-	(146)	-	1,375	-	-	(1,599)	-	(370)
Pelupusan	(1,610)	-	-	-	-	-	(631)	-	-	-	(2,241)
Pada 31 Disember 2011	204,750	3,297	4,233	350,461	2,136	71,398	24,050	-	166,523	460	827,308

NOTA

## NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

## 10. HARTANAH, LOJI DAN KELENGKAPAN (Sambungan)

BANK SUSUTNILAI DAN KERUGIAN KEJEJASAN	NOTA	Komponen utama			Loji dan peralatan		Perabot dan kelengkapan	Kenderaan bermotor	Kerja dalam proses	Pengubahsuaian		Jumlah
		Bangunan	Lif	udara	Sumber Bank	Sumber geran				Sumber Bank	Sumber geran	
		RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
<b>Pada 1 Januari 2010</b>												
Susutnilai terkumpul		60,276	1,239	1,813	231,310	-	50,109	8,702	-	82,991	-	436,440
Kejejasan terkumpul		1,458	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,458
Susutnilai bagi tahun	26	4,111	136	240	18,983	136	3,495	1,492	-	8,593	-	37,186
Kesan FRS terhadap nilai dilupuskan		-	-	-	-	-	-	98	-	-	-	98
Kesan FRS terhadap nilai residual		-	-	-	-	-	-	(154)	-	-	-	(154)
Pelupusan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pelarasan		-	-	-	-	-	153	-	-	(189)	-	(36)
Hapuskira		-	-	-	(3,910)	-	(2,608)	-	-	(1,499)	-	(8,017)
<b>Pada 31 Disember 2010/ Pada 1 Januari 2011</b>												
Susutnilai terkumpul		64,387	1,375	2,053	246,383	136	51,149	10,138	-	89,896	-	465,517
Kejejasan terkumpul		1,458	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,458
Susutnilai bagi tahun	26	4,095	137	240	23,097	251	3,951	1,669	-	12,825	6	46,271
Pelupusan		(532)	-	-	-	-	-	(539)	-	-	-	(1,071)
Hapuskira		-	-	-	(4)	-	-	(49)	-	-	-	(53)
Pelarasan		-	-	-	(24)	-	220	-	-	(256)	-	(60)
<b>Pada 31 Disember 2011</b>												
Susutnilai terkumpul		67,950	1,512	2,293	269,452	387	55,320	11,219	-	102,465	6	510,604
Kejejasan terkumpul		1,458	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,458
		69,408	1,512	2,293	269,452	387	55,320	11,219	-	102,465	6	512,062
<b>BANK NILAI BAWAAN</b>												
<b>Pada 1 Januari 2010</b>		143,542	2,058	2,420	54,735	-	11,138	12,589	4,661	29,467	-	260,610
<b>Pada 31 Disember 2010/ Pada 1 Januari 2011</b>		139,431	1,922	2,180	70,394	1,114	13,528	13,820	2,830	47,521	-	292,740
<b>Pada 31 Disember 2011</b>		135,342	1,785	1,940	81,009	1,749	16,078	12,831	-	64,058	454	315,246

## 11. PAJAKAN PRABAYAR

**KUMPULAN  
KOS**

	NOTA	Tanah Pegangan Pajak RM'000	Jumlah RM'000
<b>Pada 1 Januari 2010</b>		100,945	100,945
Pindahan ke hartanah pelaburan		-	-
Pelupusan		-	-
Pengklasan semula daripada hartanah, loji dan kelengkapan		(1,078)	(1,078)
<b>Pada 31 Disember 2010/1 Januari 2011</b>		99,867	99,867
Tambahan		493	493
Pindahan ke hartanah pelaburan		-	-
Pelupusan		(3)	(3)
Pengklasan semula daripada hartanah, loji dan kelengkapan		-	-
<b>Pada 31 Disember 2011</b>		100,357	100,357
<b>SUSUTNILAI DAN KERUGIAN KEJEJASAN</b>			
<b>Pada 1 Januari 2010</b>		15,421	15,421
Pindahan ke hartanah pelaburan		-	-
Susutnilai	26	1,061	1,061
Pelupusan		-	-
Pengklasan semula daripada hartanah, loji dan kelengkapan		(46)	(46)
<b>Pada 31 Disember 2010/1 Januari 2011</b>		16,436	16,436
Susutnilai	26	1,063	1,063
Pelupusan		(1)	(1)
<b>Pada 31 Disember 2011</b>		17,498	17,498
<b>NILAI BAWAAN</b>			
<b>Pada 1 Januari 2010</b>		85,524	85,524
<b>Pada 31 Disember 2010/1 Januari 2011</b>		83,431	83,431
<b>Pada 31 Disember 2011</b>		82,859	82,859



## NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

## 11. PAJAKAN PRABAYAR (Sambungan)

BANK  
KOS

	NOTA	Tanah Pegangan Pajak RM'000	Jumlah RM'000
<b>Pada 1 Januari 2010</b>		99,867	99,867
Pindahan ke hartanah pelaburan		-	-
Pelupusan		-	-
Pengelasan semula daripada hartanah, loji dan kelengkapan		-	-
<b>Pada 31 Disember 2010/1 Januari 2011</b>		99,867	99,867
Tambahan		493	493
Pindahan ke hartanah pelaburan		-	-
Pelupusan		(3)	(3)
Pengelasan semula daripada hartanah, loji dan kelengkapan		-	-
<b>Pada 31 Disember 2011</b>		100,357	100,357
<b>SUSUTNILAI DAN KERUGIAN KEJEJASAN</b>			
<b>Pada 1 Januari 2010</b>		15,375	15,375
Pindahan ke hartanah pelaburan		-	-
Susutnilai	26	1,061	1,061
Pelupusan		-	-
Pengelasan semula daripada hartanah, loji dan kelengkapan		-	-
<b>Pada 31 Disember 2010/1 Januari 2011</b>		16,436	16,436
Susutnilai	26	1,063	1,063
Pelupusan		(1)	(1)
<b>Pada 31 Disember 2011</b>		17,498	17,498
<b>NILAI BAWAAN</b>			
<b>Pada 1 Januari 2010</b>		84,492	84,492
<b>Pada 31 Disember 2010/1 Januari 2011</b>		83,431	83,431
<b>Pada 31 Disember 2011</b>		82,859	82,859

## 12. HARTANAH PELABURAN

## KUMPULAN/BANK

KOS	NOTA	Tanah RM'000	Bangunan RM'000	Komponen utama lif RM'000	Komponen utama penyaman udara RM'000	Jumlah RM'000
<b>Pada 1 Januari 2010</b>		873	25,586	820	3,639	30,918
Pindahan daripada pajakan prabayar		-	-	-	-	-
<b>Pada 31 Disember 2010/ Pada 1 Januari 2011</b>		873	25,586	820	3,639	30,918
Pindahan daripada pajakan prabayar		-	-	-	-	-
Pengkласan semula		-	-	-	-	-
<b>Pada 31 Disember 2011</b>		873	25,586	820	3,639	30,918
<b>SUSUTNILAI DAN KERUGIAN KEJEJASAN</b>						
<b>Pada 1 Januari 2010</b>		229	5,471	231	1,159	7,090
Pindahan daripada pajakan prabayar		-	-	-	-	-
Susutnilai	26	9	512	31	174	726
Pengkласan semula		-	-	-	-	-
<b>Pada 31 Disember 2010/ Pada 1 Januari 2011</b>		238	5,983	262	1,333	7,816
Pindahan daripada pajakan prabayar		-	-	-	-	-
Susutnilai	26	8	511	30	174	723
Pengkласan semula		-	-	-	-	-
<b>Pada 31 Disember 2011</b>		246	6,494	292	1,507	8,539
<b>NILAI BAWAAN</b>						
<b>Pada 1 Januari 2010</b>		644	20,115	589	2,480	23,828
<b>Pada 31 Disember 2010/ Pada 1 Januari 2011</b>		635	19,603	558	2,306	23,102
<b>Pada 31 Disember 2011</b>		627	19,092	528	2,132	22,379
<b>NILAI SAKSAMA KESELURUHAN</b>						<b>RM'000</b>
<b>Pada 31 Disember 2011</b>						<b>31,504</b>

Pendapatan sewa yang diterima daripada hartanah pelaburan ini adalah seperti berikut:

	KUMPULAN/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Pendapatan sewaan	1,024	1,123

## NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

## 13. DEPOSIT DARIPADA PELANGGAN

## a) Deposit daripada pelanggan mengikut jenis deposit

	KUMPULAN		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Deposit simpanan	6,554,584	6,178,072	6,554,584	6,178,072
Deposit tetap	10,431,656	9,565,384	10,440,040	9,576,570
Lain-lain	1,580,483	1,456,646	1,580,483	1,456,646
	18,566,723	17,200,102	18,575,107	17,211,288

## b) Deposit daripada pelanggan mengikut jenis pelanggan

	KUMPULAN		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Kerajaan dan badan berkanun	3,289,983	3,005,646	3,289,983	3,005,646
Perusahaan perniagaan	4,771,527	4,330,528	4,779,911	4,341,714
Deposit pelaburan perseorangan	10,444,859	9,787,971	10,444,859	9,787,971
Lain-lain	60,354	75,957	60,354	75,957
	18,566,723	17,200,102	18,575,107	17,211,288

## 14. DEPOSIT DAN PELETAKAN OLEH BANK DAN INSTITUSI KEWANGAN LAIN

	KUMPULAN		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Institusi kewangan lain	1,009,608	696,773	1,009,608	696,773
	1,009,608	696,773	1,009,608	696,773

## 15. PENDAPATAN TERTUNDA

	KUMPULAN/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
<u>Pada kos</u>		
Pada 1 Januari	269,900	69,900
Campur:		
Penerimaan geran daripada Kerajaan	30,000	200,000
Pada 31 Disember	299,900	269,900
<u>Tolak: Pelunasan terkumpul</u>		
Pada 1 Januari	1,549	980
Pelunasan geran pada tahun semasa	256	136
Lain-lain penggunaan geran	903	433
Pada 31 Disember	2,708	1,549
<b>Nilai bersih</b>	<b>297,192</b>	<b>268,351</b>

**15. PENDAPATAN TERTUNDA (Sambungan)**

- i) Pada 28 Jun 2011, BSN telah menerima geran sebanyak RM15 juta daripada Kerajaan bagi tujuan Dana Skim Kampung Baru Cina. Tujuan dana ini ialah bagi menyediakan sebahagian pembiayaan untuk pinjaman peribadi bagi tujuan bayaran premium tanah.
- ii) Pada 24 Ogos 2011, BSN juga telah menerima geran sebanyak RM15 juta daripada Kerajaan bagi tujuan Dana Skim Perumahan Pekerja Estet. Tujuan dana ini pula ialah bagi menyediakan sebahagian pembiayaan bagi pinjaman perumahan pekerja estet.
- iii) Tiada caj kewangan yang dikenakan terhadap kedua-dua dana tersebut.

**16. PINJAMAN DARIPADA INSTITUSI**

	KUMPULAN/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Pinjaman daripada Bank Negara Malaysia	16,774	16,737

Pinjaman ini diberikan oleh Bank Negara Malaysia untuk tujuan pembiayaan produk Pinjaman Mikro Kewangan iaitu Teman Mesra. Pinjaman ini dikenakan kadar faedah tetap 1.5% setahun, yang perlu dibayar setengah tahun pada bulan Jun dan Disember setiap tahun selama 5 tahun.

**17. LIABILITI-LIABILITI LAIN**

	KUMPULAN		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Faedah yang perlu dibayar	127,231	108,279	127,231	108,279
Pelbagai yang perlu dibayar	205,058	221,707	129,753	161,818
Akruan	81,326	65,979	65,338	65,979
Bayaran balik pinjaman terdahulu	192,315	168,037	192,315	168,037
Rizab penyamaan untung (Nota 35(ii))	78,325	119,297	78,325	119,297
Dividen ke atas Sijil Simpanan Premium yang perlu dibayar	9,721	8,295	9,721	8,295
	693,976	691,594	602,683	631,705

**18. PERUNTUKAN UNTUK CUKAI DAN ZAKAT**

	KUMPULAN		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Pada awal tahun semasa				
– cukai	56,003	39,933	51,159	38,423
– zakat	5,218	5,175	5,218	5,175
Bayaran pada tahun semasa				
– cukai	(138,216)	(135,398)	(125,662)	(129,303)
– zakat	(4,434)	(4,793)	(4,056)	(4,657)
Lebihan peruntukan cukai tahun lepas	(15,751)	350	(16,656)	(75)
Peruntukan untuk tahun semasa				
– cukai	132,065	151,118	122,694	142,114
– zakat	5,128	4,836	4,750	4,700
Pada akhir tahun semasa				
– cukai	34,101	56,003	31,535	51,159
– zakat	5,912	5,218	5,912	5,218
	40,013	61,221	37,447	56,377

## NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

## 19. ASET/(LIABILITI) CUKAI TERTUNDA

Aset dan liabiliti cukai tertunda diimbangi apabila terdapat hak yang boleh dikuatkuasakan dari segi perundangan untuk menolak selesai aset cukai semasa terhadap liabiliti cukai semasa dan apabila cukai pendapatan tertunda berkait dengan pihak berkuasa yang sama. Komponen aset dan liabiliti cukai tertunda sepanjang tahun kewangan sebelum perimbangan seperti berikut:

## KUMPULAN

	ASET		LIABILITI		JUMLAH BERSIH	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Hartanah, loji dan kelengkapan Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	–	–	(23,853)	(21,051)	(23,853)	(21,051)
Sekuriti tersedia untuk jualan	–	3,148	–	–	–	3,148
Liabiliti-liabiliti lain	255	467	–	–	255	467
	42,701	50,868	–	–	42,701	50,868
Cukai bersih aset/(liabiliti)	42,956	54,483	(23,853)	(21,051)	19,103	33,432

## BANK

	ASET		LIABILITI		JUMLAH BERSIH	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Hartanah, loji dan kelengkapan Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	–	–	(23,814)	(21,051)	(23,814)	(21,051)
Sekuriti tersedia untuk jualan	–	3,148	–	–	–	3,148
Liabiliti-liabiliti lain	255	467	–	–	255	467
	35,916	46,317	–	–	35,916	46,317
Cukai bersih aset/(liabiliti)	36,171	49,932	(23,814)	(21,051)	12,357	28,881

## KUMPULAN

	Pada 1 Januari 2010 dinyatakan semula RM'000	Diiktiraf dalam pendapatan RM'000	Diiktiraf dalam Ekuiti RM'000	Pada 31 Disember 2010/ 1 Januari 2011 RM'000	Diiktiraf dalam pendapatan RM'000	Diiktiraf dalam Ekuiti RM'000	Pada 31 Disember 2011 RM'000
	Hartanah, loji dan kelengkapan Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	(17,287)	(3,764)	–	(21,051)	(2,802)	–
Sekuriti tersedia untuk jualan	895	2,253	–	3,148	(3,148)	–	–
Liabiliti-liabiliti lain	3,707	–	(3,240)	467	–	(212)	255
	51,676	(808)	–	50,868	5,973	(14,140)	42,701
	38,991	(2,319)	(3,240)	33,432	23	(14,352)	19,103

## BANK

	Pada 1 Januari 2010 dinyatakan semula RM'000	Diiktiraf dalam pendapatan RM'000	Diiktiraf dalam Ekuiti RM'000	Pada 31 Disember 2010/ 1 Januari 2011 RM'000	Diiktiraf dalam pendapatan RM'000	Diiktiraf dalam Ekuiti RM'000	Pada 31 Disember 2011 RM'000
	Hartanah, loji dan kelengkapan Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	(17,269)	(3,782)	–	(21,051)	(2,763)	–
Sekuriti tersedia untuk jualan	895	2,253	–	3,148	(3,148)	–	–
Liabiliti-liabiliti lain	3,707	–	(3,240)	467	–	(212)	255
	48,504	(2,187)	–	46,317	3,739	(14,140)	35,916
	35,837	(3,716)	(3,240)	28,881	(2,172)	(14,352)	12,357



**20. HASIL**

Hasil terdiri daripada semua jenis hasil yang diperolehi daripada pemberian pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan, pelaburan perbendaharaan dan aktiviti-aktiviti perbankan lain yang dijalankan oleh Bank.

	KUMPULAN		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Pendapatan faedah (Nota 21)	742,424	657,863	738,352	655,563
Pendapatan fi dan komisen (Nota 23)	293,395	240,514	74,753	74,967
Pendapatan daripada operasi perbankan Islam (Nota 35)	618,212	523,186	618,212	523,186
Pendapatan operasi lain	85,264	103,184	25,704	40,434
	1,739,295	1,524,747	1,457,021	1,294,150

**21. PENDAPATAN FAEDAH**

	KUMPULAN		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Pinjaman dan pendahuluan				
Pendapatan faedah selain pemulihan daripada pinjaman tak berbayar	483,083	438,056	483,083	438,056
Wang panggilan dan deposit di bank dan institusi kewangan lain	22,559	17,403	21,517	16,725
Sekuriti pelaburan:				
Dipegang untuk dagangan	3,030	–	–	–
Dipegang hingga matang	221,306	185,224	221,306	185,224
Tersedia untuk jualan	11,929	16,449	11,929	14,827
	741,907	657,132	737,835	654,832
Pelunasan premium tolak pertambahan diskaun bersih	517	731	517	731
Jumlah pendapatan faedah	742,424	657,863	738,352	655,563

**22. BELANJA FAEDAH**

	KUMPULAN		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Deposit daripada pelanggan	76,502	71,446	76,502	71,705
Deposit dan peletakan bank dan institusi kewangan lain	166,569	88,308	166,569	88,308
Lain-lain	252	19,273	252	19,273
	243,323	179,027	243,323	179,286

**23. PENDAPATAN FI DAN KOMISEN**

	KUMPULAN		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Caj dan fi perkhidmatan	288,982	233,348	62,502	62,441
Pendapatan fi yang lain	4,413	7,166	12,251	12,526
	293,395	240,514	74,753	74,967

## NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

## 24. PENDAPATAN OPERASI LAIN

	KUMPULAN		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
<i>Laba/(Rugi) ke atas pelupusan sekuriti pelaburan</i>				
Sekuriti tersedia untuk jualan	6,680	14,789	6,680	14,789
Sekuriti dipegang hingga matang	(2,099)	–	(2,099)	–
Sekuriti dipegang untuk dagangan	2,193	1,669	117	255
<i>(Kerugian)/Pendapatan pelaburan lain</i>				
Sekuriti dipegang untuk dagangan	(543)	886	(543)	–
<i>Pendapatan dividen kasar</i>				
Disebuttharga di Malaysia				
Sekuriti tersedia untuk jualan	1,998	5,148	1,929	5,148
Tidak disebuttharga di Malaysia				
Sekuriti pegangan matang	3,007	3,966	3,007	3,966
<i>Pendapatan lain</i>				
Laba bersih ke atas mata wang pertukaran asing	2,094	2,049	2,094	2,049
Laba/(Rugi) bersih ke atas pelupusan hartanah, loji dan kelengkapan	683	(13)	655	(13)
Rugi bersih ke atas pelupusan anak syarikat	–	(1)	–	–
Pendapatan sewaan	1,993	1,897	2,122	2,025
Lain-lain	69,258	72,794	11,742	12,215
	85,264	103,184	25,704	40,434

## 25. BELANJA PERSONEL

	KUMPULAN		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Gaji dan upah	201,766	186,737	183,564	172,169
Elaun dan bonus	61,345	54,339	61,005	54,156
Kos keselamatan sosial	2,965	2,778	2,965	2,778
Kos pencen – pelan sumbangan tertentu	47,898	32,603	44,922	32,495
Belanja lain berkaitan kakitangan	68,073	52,764	64,377	51,521
	382,047	329,221	356,833	313,119

Termasuk dalam belanja personel untuk Kumpulan dan Bank ialah imbuhan pengarah, masing-masing berjumlah RM1,072,000 (2010: RM867,000) dan RM814,000 (2010: RM810,000), seperti yang dinyatakan selanjutnya dalam Nota 27.

## 26. OVERHED LAIN

	KUMPULAN		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Promosi dan pemasaran:				
Iklan dan publisiti	30,464	20,275	26,057	16,786
Kos penubuhan				
Sewa premis	19,177	17,303	17,895	16,639
Susutnilai (Nota 10, 11 & 12)	51,685	41,859	48,057	38,973
Belanja pemrosesan data elektronik	25,090	21,664	23,691	20,887
Sewa kelengkapan	6,009	4,398	6,009	4,398
Belanja am				
Fi juruaudit	524	591	168	168
Pengurangan modal dalam pelaburan sekuriti tersedia untuk jualan	2,020	–	2,020	–
Faedah subsidi ke atas pinjaman kakitangan*	206	47	206	47
Bayaran ganti untuk pembiayaan mikro kredit**	(93)	(4,241)	(93)	(4,241)
Hartanah, loji dan kelengkapan dihapuskira	81	268	81	268
Pelaburan dalam anak syarikat dihapuskira	–	–	–	2,500
Belanja komisen	142,950	117,850	4,957	4,897
Belanja sumber luar	54,684	39,472	7,298	5,562
Lain-lain	121,155	117,818	89,003	82,849
	453,952	377,304	225,349	189,733

\* Ini berkaitan dengan faedah yang disubsidi oleh Bank bagi pinjaman yang diberikan oleh Kerajaan kepada warga Bank.

\*\* Ini berkaitan dengan belanja yang dikeluarkan untuk pembiayaan mikro kredit. Butiran ini dibayar ganti oleh Kerajaan pada kadar 8.45% setahun di atas baki pinjaman yang belum selesai.

## 27. GANJARAN PERSONEL PENGURUSAN UTAMA

	KUMPULAN		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Pengarah				
Manfaat jangka pendek	1,072	867	814	810
	1,072	867	814	810
Manfaat lain pekerja jangka pendek (termasuk anggaran nilai monetari)	255	389	13	131
	1,327	1,256	827	941
Personel pengurusan utama yang lain:				
Manfaat pekerja jangka pendek	3,594	2,638	2,081	1,815
Manfaat pekerja jangka panjang	368	398	–	–
	3,962	3,036	2,081	1,815
	5,289	4,292	2,908	2,756

## NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

## 28. ELAUN KEJEJASAN MASUKKIRA SEMULA KE ATAS PINJAMAN, PENDAHULUAN DAN PEMBIAYAAN

	KUMPULAN/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Kejejasan bagi pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan Kejejasan kolektif		
Penambahan kejejasan dalam tahun (Nota 6 b)	212,280	228,499
Pengurangan kejejasan dalam tahun (Nota 6 b)	(285,464)	(339,540)
Bayaran ganti untuk mikro kredit	(252)	(76,962)
Hutang lapuk (terpulihan)/dihapuskira:		
Terpulihan	(11,739)	(8,922)
Dihapuskira	63,156	160,074
	(22,019)	(36,851)

## 29. ELAUN KEJEJASAN DIMASUKKIRA SEMULA ASET LAIN

	KUMPULAN		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Kejejasan masukkira semula bagi pelaburan dalam anak-anak syarikat	-	-	-	(2,500)
Kejejasan masukkira semula bagi pelaburan sekuriti tersedia untuk jualan	(2,020)	-	(2,020)	-
	(2,020)	-	(2,020)	(2,500)

## 30. BELANJA CUKAI

	KUMPULAN		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Belanja cukai				
Tahun semasa	132,065	151,118	122,694	142,114
Tahun sebelumnya	(15,751)	350	(16,656)	(75)
	116,314	151,468	106,038	142,039
Belanja cukai tertunda				
Permulaan dan penarikbalikan perbezaan sementara				
Tahun semasa	(5,731)	(19,014)	(4,463)	(16,087)
Tahun sebelumnya	5,272	19,122	6,635	19,803
Cukai kredit	(251)	(5,346)	(251)	(5,346)
	115,604	146,230	107,959	140,409

**30. BELANJA CUKAI (Sambungan)**

	<b>KUMPULAN</b>	
	<b>2011 RM'000</b>	<b>2010 RM'000</b>
Untung sebelum cukai	525,704	523,919
Pencukaaian pada kadar cukai berkanun Malaysia sebanyak 25% (2010: 25%)	131,426	130,980
Kesan pendapatan tidak tertakluk kepada cukai (825)	(825)	(1,032)
Kesan belanja tidak boleh dipotong untuk tujuan cukai (Perbelanjaan)/Pendapatan tertakluk kepada cukai pada Bank tetapi dihapuskan pada kumpulan	1,719 (5,986)	1,592 564
(Lebihan)/Kurangan peruntukan cukai tahun sebelumnya	126,334 (15,751)	132,104 350
Kurangan cukai aset tertunda tahun sebelumnya	5,272	19,122
Cukai kredit	(251)	(5,346)
Belanja cukai untuk tahun semasa	115,604	146,230

	<b>BANK</b>	
	<b>2011 RM'000</b>	<b>2010 RM'000</b>
Untung sebelum cukai	473,866	505,035
Pencukaaian pada kadar cukai berkanun Malaysia sebanyak 25% (2010: 25%)	118,467	126,259
Kesan pendapatan tidak tertakluk kepada cukai (916)	(916)	(1,022)
Kesan belanja tidak boleh dipotong untuk tujuan cukai	680	790
Lebihan peruntukan cukai tahun sebelumnya	118,231 (16,656)	126,027 (75)
Kurangan cukai aset tertunda tahun sebelumnya	6,635	19,803
Cukai kredit	(251)	(5,346)
Belanja cukai untuk tahun semasa	107,959	140,409

**31. URUSNIAGA PIHAK BERKAITAN**

Pihak-pihak ialah dianggap berkaitan dengan pihak yang lain sekiranya satu pihak mempunyai keupayaan untuk mengawal pihak yang satu lagi atau melaksanakan pengaruh besar terhadap pihak yang satu lagi dalam membuat keputusan kewangan dan operasi, atau mana-mana pihak mengawal kedua-duanya. Pihak-pihak yang berkaitan Kumpulan dan Bank seperti berikut:

**a) Syarikat-syarikat subsidiari**

Butiran syarikat-syarikat subsidiari dinyatakan dalam Nota 8.

**b) Syarikat bersekutu**

Syarikat bersekutu ialah entiti yang Kumpulan mempunyai pengaruh besar tetapi tiada kawalan, dan ia secara amnya memegang kepentingan sebanyak 20% hingga 50% dalam entiti tersebut seperti yang dinyatakan dalam Nota 9.



## NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

### 31. URUSNIAGA PIHAK BERKAITAN (Sambungan)

#### c) Kakitangan pengurusan utama

Kakitangan pengurusan utama didefinisikan sebagai mereka yang mempunyai kuasa dan tanggungjawab untuk merancang, memberi arahan dan mengawal aktiviti-aktiviti Kumpulan dan Bank sama ada secara langsung atau tidak langsung. Kakitangan pengurusan utama Kumpulan dan Bank termasuk Para pengarah eksekutif dan para pengarah bukan eksekutif Bank dan ahli pengurusan kanan Bank yang tertentu dan ketua-ketua syarikat-syarikat subsidiari yang utama Kumpulan.

#### d) Syarikat yang mempunyai kepentingan kewangan

Ini ialah entiti yang mana Bank mempunyai kuasa mengundi yang besar dalam entiti sedemikian terletak secara langsung atau tidak langsung dengan Kumpulan dan Bank. Entiti yang mempunyai kepentingan kewangan ialah Koperasi Kakitangan Bank Simpanan Nasional Berhad (KOBANAS).

Urusniaga penting Kumpulan dan Bank dengan pihak yang berkaitan dengannya adalah seperti berikut:

#### KUMPULAN

##### Pendapatan diperoleh:

Faedah ke atas  
pinjaman dan pendahuluan

Syarikat bersekutu		Syarikat yang mempunyai kepentingan kewangan	
2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
473	612	234	245
473	612	234	245

#### BANK

##### Pendapatan diperoleh:

Faedah ke atas pinjaman  
dan pendahuluan  
Pendapatan komisyen  
yang diterima  
Pendapatan lain  
Pendapatan sewaan

Syarikat-syarikat subsidiari		Syarikat bersekutu		Syarikat yang mempunyai kepentingan kewangan	
2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
-	-	473	612	234	245
7,838	5,360	-	-	-	-
4,296	-	-	-	-	-
129	128	-	-	-	-
12,263	5,488	473	612	234	245
<b>Perbelanjaan ditanggung:</b>					
Faedah ke atas deposit dan peletakan					
-	259	-	-	-	-
-	259	-	-	-	-

**31. URUSNIAGA PIHAK BERKAITAN (Sambungan)**

Baki-baki belum jelas penting Kumpulan dan Bank dengan pihak yang berkaitan dengannya seperti berikut:

**KUMPULAN**

	Syarikat bersekutu		Syarikat yang mempunyai kepentingan kewangan	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
<b>Amaun terhutang oleh pihak yang berkaitan:</b>				
Pinjaman dan pendahuluan	25,749	26,435	5,149	6,403
Tolak: Kejejasan/Peruntukan	(6)	(2)	-	-
	25,743	26,433	5,149	6,403

**BANK**

	Syarikat-syarikat subsidiari		Syarikat bersekutu		Syarikat yang mempunyai kepentingan kewangan	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
<b>Amaun terhutang oleh pihak yang berkaitan:</b>						
Pinjaman dan pendahuluan	-	-	24,523	25,175	5,149	6,403
Faedah belum terima	-	-	1,226	1,260	-	-
	-	-	25,749	26,435	5,149	6,403
<b>Amaun terhutang kepada pihak yang berkaitan:</b>						
Deposit dan peletakan diterima	8,384	11,186	-	-	-	-
	8,384	11,186	-	-	-	-

Tiada pinjaman diberi kepada pengarah-pengarah Bank. Pinjaman yang dibuat kepada kakitangan pengurusan utama Kumpulan dan Bank berasaskan terma dan syarat yang serupa dan yang biasanya disediakan kepada warga lain di dalam Kumpulan.

Semua urusanniaga pihak berkaitan dijalankan berasaskan urusanniaga tulus dan atas syarat-syarat perdagangan biasa yang tidak lebih menguntungkan daripada yang lazimnya disediakan kepada orang ramai.

Tiada peruntukan telah diiktiraf berkenaan dengan pinjaman yang diberi kepada kakitangan pengurusan utama (2010: RM tiada).

Ganjaran dan manfaat lain kepada kakitangan pengurusan utama Kumpulan dan Bank ialah dinyatakan dalam Nota 27.

## NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

## 32. KOMITMEN DAN LIABILITI LUAR JANGKA

KUMPULAN/BANK	2011			2010		
	Amaun Prinsipal RM'000	Amaun setara kredit* RM'000	Amaun berwajaran risiko RM'000	Amaun Prinsipal RM'000	Amaun setara kredit* RM'000	Amaun berwajaran risiko RM'000
<b>Komitmen tak boleh batal untuk memberikan kredit:</b>						
Matang tidak melebihi satu tahun	64,435	–	–	24,834	–	–
Matang melebihi satu tahun	343,473	171,736	85,868	293,578	146,789	73,395
	407,908	171,736	85,868	318,412	146,789	73,395
<b>Liabiliti bersyarat:</b>						
Amaun dijamin oleh Bank	355	178	178	355	178	178
	408,263	171,914	86,046	318,767	146,967	73,573

\* Amaun setara kredit didapati dengan menggunakan faktor penukaran kredit menurut Garis Panduan Bank Negara Malaysia.

## 33. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN

**Pengenalan dan gambaran keseluruhan**

Kumpulan dan Bank mempunyai pendedahan risiko berikut daripada instrumen kewangan:

- Risiko kredit.
- Risiko kecairan.
- Risiko pasaran.
- Risiko operasi.
- Pengurusan modal.

Nota ini membentangkan pendedahan maklumat-maklumat berkenaan Kumpulan dan Bank untuk setiap risiko-risiko di atas, objektif-objektif, polisi-polisi dan proses untuk pengukuran dan pengurusan risiko dan pengurusan modal Kumpulan dan Bank.

**Rangka kerja pengurusan risiko**

Lembaga Pengarah Kumpulan dan Bank mempunyai tanggungjawab sepenuhnya ke atas pembentukan dan pengawasan terhadap rangka kerja pengurusan risiko Kumpulan dan Bank.

Lembaga Pengarah telah membentuk Jawatankuasa Lembaga Pengurusan Risiko, Jawatankuasa Aset dan Liabiliti (ALCO) dan Jawatankuasa pengurusan lain yang relevan, yang bertanggungjawab untuk membangun dan memantau polisi-polisi pengurusan risiko Kumpulan dan Bank dalam bidang-bidang tertentu. Semua jawatankuasa lembaga mempunyai kedua-dua komponen ahli iaitu eksekutif dan bukan-eksekutif yang akan melaporkan secara berkala untuk aktiviti-aktiviti mereka kepada Lembaga Pengarah.

Polisi-polisi pengurusan risiko Kumpulan dan Bank dibentuk untuk mengenalpasti dan menganalisa risiko-risiko yang dihadapi oleh Kumpulan dan Bank, untuk menetapkan had-had risiko berkaitan dan kawalan-kawalan risiko yang sesuai dan untuk memantau risiko dan pematuhan had-had risiko.

Polisi-polisi pengurusan risiko dan sistem dikaji semula secara berkala untuk menggambarkan perubahan-perubahan dalam pasaran, produk-produk dan perkhidmatan yang ditawarkan.

### 33. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (Sambungan)

#### Rangka kerja pengurusan risiko (Sambungan)

Kumpulan dan Bank melalui latihan dan piawaian-piawaian pengurusan, dan prosedur-prosedur bertujuan untuk membentuk persekitaran kawalan yang konstruktif dan berdisiplin, dalam mana kesemua sumber manusia memahami peranan dan tanggungjawab masing-masing.

Jawatankuasa Audit Bank bertanggungjawab untuk memantau pematuan berkaitan polisi-polisi dan prosedur-prosedur pengurusan risiko Kumpulan dan Bank, dan membuat kajian semula kecukupan rangka kerja pengurusan risiko berkaitan dengan risiko yang dihadapi oleh Kumpulan dan Bank.

Jawatankuasa Audit ini dibantu oleh Jabatan Audit Dalam yang bertanggungjawab mengkaji semula prosedur-prosedur dan kawalan-kawalan risiko secara berkala dan adhoc dan penemuan-penemuan berkenaan dilaporkan kepada Jawatankuasa Audit Bank.

#### a) Risiko kredit

Risiko kredit ialah risiko kerugian kewangan yang dihadapi oleh Kumpulan dan Bank, sekiranya pelanggan atau pihak-pihak yang berurusan melalui instrumen kewangan gagal memenuhi obligasi-obligasi kontrak. Risiko ini timbul terutamanya dari pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan Kumpulan dan Bank kepada pelanggan-pelanggan dan bank-bank lain, dan sekuriti-sekuriti hutang pelaburan Kumpulan dan Bank.

Bagi tujuan pelaporan pengurusan risiko, Kumpulan dan Bank telah mengambilkira dan menggabungkan semua elemen-elemen pendedahan risiko kredit seperti risiko tidak membayar, risiko tidak membayar obligasi individu, risiko sektor dan negara serta yang berkaitan dengannya.

Bagi tujuan pengurusan risiko, risiko kredit yang timbul daripada aset-aset dagangan diurus secara bebas dan sebahagian maklumat berkaitan didedahkan seperti di bawah. Risiko pasaran yang berkaitan dengan perubahan dalam nilai aset-aset dagangan yang timbul daripada perubahan-perubahan dalam serakan kredit pasaran digunakan untuk sekuriti-sekuriti hutang dan derivatif-derivatif termasuk aset dagangan diurus sebagai komponen bagi risiko pasaran.

#### Pengurusan risiko kredit

Lembaga Pengarah telah memberi kuasa dan tanggungjawab untuk mengawasi risiko kredit kepada Jawatankuasa Kredit Bank.

Jabatan Kredit Bank dibentuk berasingan untuk melaporkan kepada Jawatankuasa Kredit dan Jawatankuasa Lembaga Audit Dan Pemeriksaan Bank dan bertanggungjawab untuk pengurusan risiko kredit Kumpulan dan Bank termasuk:

- i) *Membentuk polisi-polisi kredit* secara bersama dengan unit-unit perniagaan yang merangkumi keperluan-keperluan jaminan, penilaian kredit, pelaporan dan pengredan risiko, dokumentasi dan pematuan terhadap keperluan berkanun dan pihak berkuasa.
- ii) *Menetapkan struktur pengesahan* untuk kelulusan dan pembaharuan kemudahan-kemudahan kredit. Had-had pengesahan diperuntukkan kepada pegawai-pegawai kredit di unit perniagaan. Kemudahan-kemudahan yang lebih besar memerlukan kelulusan oleh Jabatan Kredit Bank atau Jawatankuasa Kredit Bank atau Lembaga Pengarah yang sesuai.
- iii) *Penilaian dan semakan semula risiko kredit*. Semua pendedahan-pendedahan kredit yang melebihi had-had yang telah ditetapkan dinilai semula sebelum kemudahan-kemudahan dipertanggungjawab kepada pelanggan oleh unit perniagaan berkenaan. Pembaharuan dan kajian semula kemudahan-kemudahan adalah tertakluk kepada proses kajian semula yang sama.
- iv) *Menghadkan tumpuan kepada pendedahan* terhadap pihak pengurusan, geografi dan industri (untuk pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan), melalui penerbit, pengkadaran kredit, kecairan pasaran (untuk sekuriti-sekuriti pelaburan).

## NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

### 33. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (Sambungan)

#### a) Risiko kredit (Sambungan)

##### Pengurusan risiko kredit (Sambungan)

- v) *Pembangunan model 'Pengskoran Kredit'* untuk membantu unit-unit perniagaan untuk membuat penilaian terhadap permohonan pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan oleh pelanggan dan mencapai kepada keputusan meluluskan pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan. Keputusan ini terdiri daripada 7 tahap yang menggambarkan darjah risiko sama ada untuk diluluskan atau sebaliknya.
- vi) *Semakan semula pematuhan unit-unit perniagaan* dengan dipersetujui had-had pendedahan, termasuk untuk industri yang dipilih, risiko negara dan jenis-jenis produk. Laporan berkala kualiti kredit bagi portfolio-portfolio sedia ada disediakan untuk jawatankuasa berkaitan Kumpulan dan Bank yang mungkin memerlukan tindakan pembetulan yang tepat.
- vii) *Memberikan nasihat, bimbingan dan kemahiran-kemahiran khusus kepada unit-unit perniagaan* untuk menggalakkan amalan terbaik melalui Kumpulan dan Bank dalam pengurusan risiko kredit.

Pengauditan berkala terhadap unit-unit perniagaan dan proses-proses kredit kumpulan di bawah tanggungjawab Jabatan Audit Dalam.

##### Pendedahan risiko kredit

#### i) Tidak berbayar dan tak terjejas bagi pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan dan sekuriti pelaburan

Tidak berbayar dan tak terjejas bagi pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan dan sekuriti pelaburan selain daripada dibawa pada nilai saksama melalui untung atau rugi ialah pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan dan sekuriti pelaburan yang mana pokok atau faedah-faedah kontrak yang tidak berbayar. Bagaimanapun, Kumpulan dan Bank percaya kejejasan berasaskan kepada tahap sekuriti/jaminan dan cagaran yang ada dan tahap kutipan amaun terhutang kepada Kumpulan dan Bank ialah tidak munasabah.

#### ii) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan dengan terma perundingan semula

Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan dengan terma perundingan semula ialah pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan yang telah distruktur semula kerana kesukaran dalam kedudukan kewangan peminjam dan di mana Kumpulan dan Bank memberi konsesi untuk mempertimbangkannya. Apabila pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan telah distruktur, ianya kekal dalam kategori ini setelah pengstruktur semula.

#### iii) Elaun-elaun kejejasan

Kumpulan dan Bank menetapkan elaun untuk kerugian kejejasan bagi aset-aset yang dibawa dengan nilai bawaan pada kos dilunaskan atau dikategorikan sebagai tersedia untuk jualan yang menggambarkan anggaran kerugian-kerugian yang telah terjadi bagi pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan dan portfolio sekuriti hutang pelaburan. Komponen-komponen utama bagi elaun ini ialah komponen kerugian khusus berkaitan pendedahan risiko ketara secara individu dan elaun kerugian kolektif telah dibentuk terhadap pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan untuk kumpulan-kumpulan aset yang terdiri daripada segmen-segmen yang sama. Aset yang berada di dalam kategori yang telah dikenalpasti dalam untung atau rugi tidak termasuk di dalam ujian kejejasan kerana pengukuran telah dibuat pada nilai saksama telah menunjukkan kualiti kredit bagi setiap unit aset.

#### iv) Polisi hapuskira

Kumpulan dan Bank menghapuskira pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan dan baki sekuriti hutang pelaburan, dan sebarang elaun-elaun berkaitan kerugian kejejasan, apabila Jawatankuasa kredit menentukan bahawa pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan atau sekuriti tersebut tidak dapat dikutip.



### 33. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (Sambungan)

#### a) Risiko kredit (Sambungan)

##### Pendedahan risiko kredit (Sambungan)

#### iv) Polisi hapuskira (Sambungan)

Penentuan ini dilakukan selepas mengambilkira maklumat-maklumat seperti peristiwa perubahan-perubahan signifikan dalam kedudukan kewangan peminjam/penerbit sehingga di mana peminjam/penerbit tidak lagi membuat pembayaran ke atas obligasi atau hasil-hasil daripada cagaran tidak mencukupi untuk membayar balik keseluruhan pendedahan kerugian.

Bagi pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan yang mempunyai amaun yang tidak signifikan keputusan menghapuskira kebiasaannya berasaskan status belum bayar produk itu sendiri.

Di bawah ini ialah analisa kasar dan bersih (elaun-elaun kejejasan) aset mengikut klas risiko.

#### i) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan

NOTA	KUMPULAN/BANK		
	2011 RM'000	2010 RM'000 (Dinyatakan semula)	
Nilai bawaan	5	11,670,025	10,493,593
<b>Aset nilai saksama pada kos dilunaskan</b>			
<u>Terjejas secara kolektif</u>			
Terjejas 91 – 180 hari tertunggak		67,373	108,899
Terjejas 181 – 270 hari tertunggak		29,619	59,668
Terjejas lebih 270 hari tertunggak		382,569	386,680
Jumlah kasar	6	479,561	555,247
Elaun kejejasan kolektif		(327,367)	(399,132)
Nilai bawaan		152,194	156,115
<u>Tidak berbayar dan tak terjejas</u>			
Risiko rendah		954,157	1,037,609
Senarai perhatian		1,307	1,623
Jumlah kasar		955,464	1,039,232
Elaun kejejasan kolektif		(9,036)	(10,469)
Nilai bawaan		946,428	1,028,763
<u>Tidak berbayar dan tak terjejas terdiri daripada:</u>			
1 – 30 hari		677,168	761,653
31 – 60 hari		276,989	275,956
61 – 90 hari		1,307	1,623
Jumlah kasar		955,464	1,039,232
Elaun kejejasan kolektif		(9,036)	(10,469)
Nilai bawaan		946,428	1,028,763
<u>Berbayar dan tak terjejas</u>			
Risiko rendah		10,573,571	9,310,869
Jumlah kasar		10,573,571	9,310,869
Elaun kejejasan kolektif		(2,168)	(2,154)
Nilai bawaan		10,571,403	9,308,715
<b>Nilai bawaan kos dilunaskan</b>		11,670,025	10,493,593

## NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

## 33. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (Sambungan)

## a) Risiko kredit (Sambungan)

## ii) Dipegang untuk dagangan

	NOTA	KUMPULAN		BANK	
		2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Nilai bawaan	4	92,747	87,675	8,401	–
<b>Aset nilai saksama melalui untung atau rugi Berbayar dan tak terjejas</b>					
Risiko rendah		92,747	87,675	8,401	–
Jumlah kasar		92,747	87,675	8,401	–
Elaun kejejasan		–	–	–	–
Nilai bawaan pada nilai saksama melalui untung atau rugi		92,747	87,675	8,401	–

## iii) Dipegang hingga matang

	NOTA	KUMPULAN		BANK	
		2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Nilai bawaan	4	7,721,723	7,112,208	7,721,723	7,112,208
<b>Aset pada kos dilunaskan Berbayar dan tak terjejas</b>					
Risiko rendah		7,721,723	7,112,208	7,721,723	7,112,208
Jumlah kasar		7,721,723	7,112,208	7,721,723	7,112,208
Elaun kejejasan		–	–	–	–
Nilai bawaan kos dilunaskan		7,721,723	7,112,208	7,721,723	7,112,208

## iv) Tersedia untuk jualan

	NOTA	KUMPULAN		BANK	
		2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Nilai bawaan	4	591,871	710,770	591,871	710,770
<b>Aset pada tersedia untuk jualan Berbayar dan tak terjejas</b>					
Risiko rendah		640,138	762,303	640,138	762,303
Jumlah kasar		640,138	762,303	640,138	762,303
Elaun kejejasan		(48,267)	(51,533)	(48,267)	(51,533)
Nilai bawaan pada tersedia untuk jualan		591,871	710,770	591,871	710,770

### 33. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (Sambungan)

#### a) Risiko kredit (Sambungan)

##### Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan dan sekuriti pelaburan terjejas.

Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan terjejas secara kolektif dan sekuriti pelaburan yang terjejas secara individu (selain daripada dibawa pada nilai saksama melalui untung atau rugi) apabila Kumpulan dan Bank telah menentukan bahawa terdapat bukti-bukti objektif berkaitan kejejasan dan tidak dijangkakan untuk mengutip semua pokok dan faedah/untung perlu bayar mengikut terma-terma kontrak pinjaman/perjanjian sekuriti pelaburan.

Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan dan sekuriti pelaburan hutang dibawa pada nilai saksama melalui untung atau rugi tidak dinilai untuk kejejasan tetapi tertakluk kepada sistem penggredan dalaman yang sama.

	Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	
	Kasar RM'000	Bersih RM'000
<b>Pada 31 Disember 2011</b>		
Terjejas 91 – 180 hari tertunggak	67,373	65,286
Terjejas 181 – 270 hari tertunggak	29,619	24,539
Terjejas lebih 270 hari tertunggak	382,569	62,369
<b>Jumlah</b>	<b>479,561</b>	<b>152,194</b>
<b>Pada 31 Disember 2010</b>		
Terjejas 91 – 180 hari tertunggak	108,899	104,893
Terjejas 181 – 270 hari tertunggak	59,668	46,196
Terjejas lebih 270 hari tertunggak	386,680	5,026
<b>Jumlah</b>	<b>555,247</b>	<b>156,115</b>

Kumpulan dan Bank memantau tumpuan risiko kredit berasaskan sektor. Analisa konsentrasi risiko kredit dan sekuriti-sekuriti pelaburan pada tarikh pelaporan seperti berikut:

	NOTA	KUMPULAN/BANK	KUMPULAN	BANK
		Pinjaman Pendahuluan dan Pembiayaan RM'000		
<b>Pada 31 Disember 2011</b>				
<b>Nilai bawaan</b>	4 & 5	11,670,025	8,307,101	8,222,755
<b>Tumpuan mengikut sektor</b>				
<i>Korporat</i>				
Tenaga		–	154,760	154,760
Pembinaan		–	185,020	185,020
Perkhidmatan kewangan		109,921	358,739	279,743
<i>Kerajaan</i>				
		–	7,608,582	7,603,232
<i>Runcit</i>				
Perumahan		3,174,708	–	–
Pengangkutan		188,154	–	–
Mikro Kewangan		249,472	–	–
Lain-lain		7,947,770	–	–
<b>Nilai bawaan</b>		<b>11,670,025</b>	<b>8,307,101</b>	<b>8,222,755</b>

## NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

## 33. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (Sambungan)

## a) Risiko kredit (Sambungan)

Pada 31 Disember 2010	NOTA	KUMPULAN/BANK	KUMPULAN	BANK
		Pinjaman Pendahuluan dan Pembiayaan	Sekuriti pelaburan	Sekuriti pelaburan
Nilai bawaan	4 & 5	RM'000	RM'000	RM'000
<b>Tumpuan mengikut sektor</b>				
<i>Korporat</i>				
Tenaga		–	140,965	140,965
Perkhidmatan kewangan		52,064	114,286	35,159
<i>Kerajaan</i>		–	7,655,402	7,556,181
<i>Runcit</i>				
Perumahan		2,957,985	–	–
Pengangkutan		217,775	–	–
Mikro Kewangan		206,644	–	–
Lain-lain		7,059,125	–	–
<b>Nilai bawaan</b>		<b>10,493,593</b>	<b>7,910,653</b>	<b>7,732,305</b>

## b) Risiko kecairan

Risiko kecairan ialah risiko yang Kumpulan dan Bank akan menghadapi kesulitan dalam memenuhi liabiliti berkaitan dengan obligasi kewangan yang diselesaikan secara tunai atau aset-aset kewangan lain.

**Pengurusan risiko kecairan**

Pendekatan Kumpulan dan Bank untuk pengurusan kecairan ialah untuk memastikan sejauh yang mungkin, di mana Kumpulan dan Bank akan sentiasa mempunyai kecairan yang cukup untuk memenuhi liabiliti-liabilitinya apabila cukup tempoh, di bawah keadaan-keadaan normal dan tertekan, tanpa melibatkan kerugian-kerugian yang tidak dapat diterima atau kejejasan reputasi Kumpulan dan Bank.

Jabatan Perbendaharaan menerima maklumat dan memantau pematuhan dari unit perniagaan lain berkenaan profil kecairan aset-aset dan liabiliti-liabiliti kewangan unit masing-masing dan perincian jangkaan aliran tunai yang timbul daripada jangkaan perniagaan masa depan.

Jabatan Perbendaharaan menyelenggara portfolio bagi aset-aset cair jangka pendek untuk memastikan kecairan yang cukup dalam Kumpulan dan Bank secara keseluruhan.

Kesemua polisi-polisi dan prosedur-prosedur kecairan tertakluk kepada kajian semula dan kelulusan oleh ALCO. Laporan-laporan harian meliputi kedudukan kecairan untuk kedua-dua Kumpulan dan Bank dan anak-anak syarikat dan Cawangan yang beroperasi. Laporan ringkasan termasuk sebarang pengecualian dan tindakan penyelesaian yang telah diambil, dimajukan secara berkala kepada ALCO.

Kumpulan dan Bank bergantung kepada deposit daripada pelanggan, bank dan institusi kewangan lain yang merupakan sumber utama dana. Sifat jangka pendek kecairan bagi deposit-deposit ini meningkatkan risiko kecairan Kumpulan dan Bank. Kumpulan dan Bank menguruskan risiko ini secara aktif melalui penyelenggaraan harga yang kompetitif dan sentiasa memantau pola pasaran.

### 33. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (Sambungan)

#### b) Risiko kecairan (Sambungan)

##### Pendedahan kepada risiko kecairan

Ukuran utama yang digunakan oleh Kumpulan dan Bank untuk pengurusan risiko kecairan ialah nisbah aset cair bersih terhadap deposit daripada pelanggan. Untuk tujuan ini aset cair bersih diambilkira sebagai tunai dan kesetaraan tunai dikurangkan dengan deposit daripada bank-bank dan komitmen yang matang dalam bulan berikutnya. Pengiraan yang sama tetapi tidak serupa digunakan untuk mengukur pematuhan dengan had kecairan yang telah ditetapkan oleh Kumpulan dan Bank di bawah penguatkuasaan Bank Negara Malaysia iaitu Rangkakerja Kecairan Baru (BNM/DFI/GP7) yang dikeluarkan pada Disember 2006. Nisbah aset cair bersih Kumpulan dan Bank terhadap deposit daripada pelanggan pada tarikh pelaporan dan sepanjang tempoh pelaporan bagi Kumpulan dan Bank mengikut Rangkakerja Kecairan Baru seperti berikut:

Nisbah aset cair bersih terhadap deposit daripada pelanggan	2011	2010
	%	%
Pada 31 Disember	56	54
Purata dalam tahun	56	56
Maksima dalam tahun	57	57
Minima dalam tahun	54	54

Analisa kematangan mengikut kelakuan untuk liabiliti-liabiliti kewangan.

#### 31 Disember 2011

	Nilai bawaan kasar RM'000	Nominal kasar RM'000	Sehingga 1 minggu RM'000	1 minggu hingga 1 bulan RM'000	1 hingga 3 bulan RM'000	3 hingga 6 bulan RM'000	6 hingga 1 tahun RM'000	Lebih dari 1 tahun RM'000
<u>Liabiliti-liabiliti bukan-derivatif</u>								
Deposit daripada pelanggan dan peletakan oleh bank dan institusi kewangan lain:								
Perseorangan	10,444,859	(10,137,978)	(413,388)	(203,670)	633,346	(348,850)	(482,512)	(9,322,904)
Bukan perseorangan	9,139,856	(9,446,737)	(246,046)	(345,650)	(1,016,859)	(392,170)	1,329,286	(8,775,296)
Pendapatan tertunda	297,192	(297,192)	-	-	-	-	-	(297,192)
Pinjaman daripada institusi	16,774	(16,774)	-	-	-	-	-	(16,774)
Liabiliti-liabiliti lain	602,683	(602,683)	-	-	-	-	-	(602,683)
Peruntukan untuk cukai dan zakat	37,447	(37,447)	-	-	-	-	-	(37,447)
Komitmen tak boleh batal untuk memberikan kredit dan liabiliti bersyarat	408,263	(408,263)	(81,653)	-	-	-	-	(326,610)
	20,947,074	(20,947,074)	(741,087)	(549,320)	(383,513)	(741,020)	846,774	(19,378,906)

## NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

## 33. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (Sambungan)

## b) Risiko kecairan (Sambungan)

31 Disember 2010

	Nilai bawaan kasar RM'000	Nominal kasar RM'000	Sehingga 1 minggu RM'000	1 minggu hingga 1 bulan RM'000	1 hingga 3 bulan RM'000	3 hingga 6 bulan RM'000	6 hingga 1 tahun RM'000	Lebih dari 1 tahun RM'000
<u>Liabiliti-liabiliti bukan-derivatif</u>								
Deposit daripada pelanggan dan peletakan oleh bank dan institusi kewangan lain:								
Perseorangan	9,787,971	(9,783,971)	(382,037)	773,495	(615,528)	452,430	(226,117)	(9,786,214)
Bukan perseorangan	8,120,090	(8,124,090)	(1,264,671)	360,911	(661,045)	(507,487)	627,292	(6,679,090)
Pendapatan tertunda	268,351	(268,351)	-	-	-	-	-	(268,351)
Pinjaman daripada institusi	16,737	(16,737)	-	-	-	-	-	(16,737)
Liabiliti-liabiliti lain	631,705	(631,705)	-	-	-	-	-	(631,705)
Peruntukan untuk cukai dan zakat	56,377	(56,377)	-	-	-	-	-	(56,377)
Komitmen tak boleh batal untuk memberikan kredit dan liabiliti bersyarat	318,767	(318,767)	(63,773)	-	-	-	-	(254,994)
	19,199,998	(19,199,998)	(1,710,481)	1,134,406	(1,276,573)	(55,057)	401,175	(17,693,468)

## c) Risiko pasaran

Risiko pasaran ialah risiko-risiko terhadap perubahan harga pasaran, seperti kadar-kadar faedah, harga-harga ekuiti, kadar pertukaran wang asing dan serakan kredit (tidak berkaitan dengan perubahan di dalam peminjam/penerbit kredit) yang akan mempengaruhi pendapatan Kumpulan dan Bank atau nilai-nilai pegangan instrumen kewangan Kumpulan dan Bank. Objektif pengurusan risiko pasaran ialah untuk mengurus dan mengawal pendedahan risiko pasaran di dalam parameter-parameter yang boleh diterima bagi mengoptimumkan pulangan atas risiko.

**Pengurusan risiko pasaran**

Kumpulan dan Bank mengasingkan pendedahan kepada risiko-risiko pasaran antara portfolio dagangan dan bukan dagangan. Portfolio-portfolio dagangan terutamanya dipegang oleh unit pelaburan dan termasuk posisi yang timbul daripada kelakuan pasaran bersama dengan aset-aset dan liabiliti-liabiliti kewangan yang diurus berasaskan nilai saksama.

Keseluruhan kuasa untuk risiko pasaran diberikan kepada ALCO.

**Pendedahan kepada risiko kadar faedah potfolio bukan dagangan**

Risiko utama bagi portfolio-portfolio bukan dagangan ialah pendedahan kepada risiko kerugian daripada turun naik aliran tunai masa depan atau nilai saksama bagi instrumen-instrumen kewangan kerana perubahan dalam kadar faedah pasaran. Risiko kadar faedah diuruskan pada asasnya melalui pemantauan jurang kadar faedah dan dengan mempunyai had-had sebelum kelulusan untuk 'repricing bands'.

ALCO ialah badan pemantauan untuk pematuhan had-had berkenaan dan dibantu oleh Jabatan Pengurusan Risiko dalam aktiviti pemantauan secara harian.



## 33. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (Sambungan)

## c) Risiko Pasaran (Sambungan)

Ringkasan bagi posisi jurang kadar faedah potfolio bukan dagangan bagi Bank seperti berikut:

31 Disember 2011

	Nilai bawaan kasar RM'000	Nominal kasar RM'000	Sehingga 1 minggu RM'000	1 minggu hingga 1 bulan RM'000	1 hingga 3 bulan RM'000	3 hingga 6 bulan RM'000	6 hingga 1 tahun RM'000	Lebih dari 1 tahun RM'000
<b>Asas aktiviti Bank</b>								
<b>- Bukan dagangan</b>								
<u>Pengaliran masuk</u>								
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	12,008,596	12,008,596	216,744	882	1,847	23,424	52,945	11,712,754
Wang tunai ditangan	422,999	422,999	422,999	-	-	-	-	-
Aset-aset lain	236,474	236,474	-	-	-	-	-	236,474
Pelaburan dalam ekuiti	147,127	147,127	-	-	-	-	-	147,127
Pelaburan dalam anak syarikat/sekutu	263,809	263,809	-	-	-	-	-	263,809
Hartanah, loji dan kelengkapan, hartanah pelaburan dan pajakan prabayar	958,583	958,583	-	-	-	-	-	958,583
<u>Pengaliran keluar</u>								
Deposit daripada pelanggan dan peletakan oleh bank dan institusi kewangan lain	(19,584,715)	(19,584,715)	(8,900,745)	(3,877,136)	(2,858,618)	(1,827,241)	(1,918,859)	(202,116)
Rizab dan liabiliti lain	(3,908,828)	(3,908,828)	-	-	-	-	-	(3,908,828)
Jurang kematangan bersih	(9,455,955)	(9,455,955)	(8,261,002)	(3,876,254)	(2,856,771)	(1,803,817)	(1,865,914)	9,207,803
<b>Perbendaharaan dan aktiviti pasaran modal</b>								
<u>Pengaliran masuk</u>								
Peletakan jangka pendek	1,233,200	1,233,200	1,083,200	150,000	-	-	-	-
Sekuriti hutang pelaburan	8,222,755	8,222,755	-	-	36,679	130,085	147,330	7,908,661
	9,455,955	9,455,955	1,083,200	150,000	36,679	130,085	147,330	7,908,661
<b>Jumlah jurang kematangan</b>	-	-	(7,177,802)	(3,726,254)	(2,820,092)	(1,673,732)	(1,718,584)	17,116,464
<u>Pengaliran keluar</u>								
Komitmen tak boleh batal untuk memberikan kredit dan liabiliti bersyarat	(408,263)	(408,263)	(407,908)	-	(95)	-	(260)	-
<b>Jumlah jurang kematangan bersih</b>	(408,263)	(408,263)	(7,585,710)	(3,726,254)	(2,820,187)	(1,673,732)	(1,718,844)	17,116,464

## NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

## 33. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (Sambungan)

## c) Risiko Pasaran (Sambungan)

31 Disember 2010

	Nilai bawaan kasar RM'000	Nominal kasar RM'000	Sehingga 1 minggu RM'000	1 minggu hingga 1 bulan RM'000	1 hingga 3 bulan RM'000	3 hingga 6 bulan RM'000	6 hingga 1 tahun RM'000	Lebih dari 1 tahun RM'000
<b>Asas aktiviti Bank</b>								
<b>- Bukan dagangan</b>								
<u>Pengaliran masuk</u>								
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	10,905,348	10,905,348	487,704	916	1,703	14,882	41,413	10,358,730
Wang tunai ditangan	336,306	336,306	336,306	-	-	-	-	-
Aset-aset lain	216,141	216,141	-	-	-	-	-	216,141
Pelaburan dalam ekuiti	139,806	139,806	-	-	-	-	-	139,806
Pelaburan dalam anak syarikat/sekutu	263,809	263,809	-	-	-	-	-	263,809
Hartanah, loji dan kelengkapan, hartanah pelaburan dan pajakan prabayar	890,500	890,500	-	-	-	-	-	890,500
<u>Pengaliran keluar</u>								
Deposit daripada pelanggan dan peletakan oleh bank dan institusi kewangan lain	(17,908,061)	(17,908,061)	(8,308,242)	(2,436,806)	(2,554,595)	(1,705,930)	(1,626,647)	(1,275,841)
Rizab dan liabiliti lain	(3,564,964)	(3,564,964)	-	-	-	-	-	(3,564,964)
Jurang kematangan bersih	(8,721,115)	(8,721,115)	(7,484,232)	(2,435,890)	(2,552,892)	(1,691,048)	(1,585,234)	7,028,181
<b>Perbendaharaan dan aktiviti pasaran modal</b>								
<u>Pengaliran masuk</u>								
Peletakan jangka pendek	988,810	988,810	848,810	140,000	-	-	-	-
Sekuriti hutang pelaburan	7,732,305	7,732,305	29,938	24,823	5,872	618,685	819,562	6,233,425
	8,721,115	8,721,115	878,748	164,823	5,872	618,685	819,562	6,233,425
<b>Jumlah jurang kematangan</b>	-	-	(6,605,484)	(2,271,067)	(2,547,020)	(1,072,363)	(765,672)	13,261,606
<u>Pengaliran keluar</u>								
Komitmen tak boleh batal untuk memberikan kredit dan liabiliti bersyarat	(318,767)	(318,767)	(318,410)	(80)	-	-	(277)	-
<b>Jumlah jurang kematangan bersih</b>	(318,767)	(318,767)	(6,923,894)	(2,271,147)	(2,547,020)	(1,072,363)	(765,949)	13,261,606

### 33. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (Sambungan)

#### d) Risiko-risiko operasi

Risiko-risiko operasi ialah risiko bagi kerugian langsung atau tidak langsung yang timbul daripada pelbagai punca berhubung kait dengan proses-proses sumber manusia, teknologi dan infrastruktur Kumpulan dan Bank. Punca juga timbul daripada faktor-faktor luaran selain daripada risiko kredit, risiko pasaran dan risiko kecairan seperti risiko yang timbul daripada undang-undang dan keperluan penguatkuasa dan piawaian bagi tingkahlaku korporat yang boleh diterima umum.

Objektif Kumpulan dan Bank ialah untuk menguruskan risiko operasi supaya dapat mengimbangi antara:

- i) mengelak kerugian kewangan dan kekejasaan reputasi Kumpulan dan Bank;  
dengan
- ii) keseluruhan keberkesanan kos dan untuk mengelak prosedur kawalan yang menyekat inisiatif dan kreativiti.

Tanggungjawab utama untuk pembangunan dan pelaksanaan kawalan untuk melahirkan risiko operasi ditugaskan kepada pihak pengurusan pertengahan dalam setiap unit perniagaan. Tanggungjawab ini disokong oleh pembangunan piawaian keseluruhan Kumpulan dan Bank untuk pengurusan risiko operasi dalam bidang-bidang berikut:

- i) Keperluan untuk pengasingan tugas yang sesuai, termasuk kebebasan kebenaran kelulusan transaksi.
- ii) Keperluan bagi rekonsiliasi dan pemantauan transaksi-transaksi.
- iii) Pematuhan dengan penguatkuasaan dan keperluan-keperluan undang-undang lain.
- iv) Dokumentasi prosedur-prosedur dan kawalan.
- v) Keperluan-keperluan untuk penilaian secara berkala terhadap risiko-risiko operasi yang dihadapi dan kecukupan kawalan dan prosedur untuk menyatakan risiko yang telah dikenalpasti.
- vi) Keperluan untuk pelaporan kerugian-kerugian operasi dan tindakan-tindakan pembaikan yang dicadangkan.
- vii) Pembangunan perancangan kontinjensi (luar jangka).
- viii) Latihan dan pembangunan profesional.
- ix) Etika dan piawaian perniagaan.
- x) Mitigasi risiko, termasuk insurans.

Pematuhan kepada piawaian-piawaian disokong oleh program kajian semula berkala dipertanggungjawabkan kepada Jabatan Audit Dalam. Hasil-hasil kajian semula Jabatan Audit Dalam dibincangkan dengan pengurusan unit perniagaan yang berkaitan, dengan ringkasan dikemukakan kepada Jawatankuasa Audit Pengurusan.

## NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

### 33. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (Sambungan)

#### e) Pengurusan modal

##### i) Peraturan modal

Bank Negara Malaysia (BNM) menetapkan dan memantau keperluan modal secara keseluruhan bagi Kumpulan dan Bank.

Syarikat induk dan operasi-operasi perbankan individu secara langsung diawasi oleh badan kawalselia masing-masing. Berkuatkuasa daripada 22 Februari 2008, Kumpulan dan Bank dikehendaki mematuhi peruntukan-peruntukan yang digariskan di dalam rangka kerja kecukupan modal berhubung dengan peraturan modal.

##### ii) Keperluan modal Kumpulan dan Bank dianalisa dalam dua tahap modal seperti berikut:

- a) Modal tahap I merangkumi modal saham biasa, saham premium, bon-bon berinovatif, keuntungan tertahan, rizab terjemahan dan kepentingan bukan kawalan setelah ditolak muhibah dan aset-aset tak ketara, dan lain pelarasan pematuhan berkaitan dengan item yang termasuk di dalam ekuiti tetapi diambilkira secara berbeza untuk tujuan kecukupan modal.
- b) Modal tahap II merangkumi liabiliti-liabiliti subordinat yang layak, elaun kejejasan kolektif (terhad kepada portfolio-portfolio kredit di mana pendekatan kejadian kerugian lepas di bawah metodologi FRS 139) dan elemen-elemen rizab nilai saksama berkaitan dengan kerugian atau laba belum direalisasi bagi instrumen-instrumen ekuiti yang diklasifikasikan sebagai tersedia untuk jualan.

##### iii) Pelbagai had diterima pakai kepada elemen asas modal iaitu:

- a) Jika modal tahap I kurang atau bersamaan dengan sifar maka modal maksima yang dibenarkan untuk modal tahap II bersamaan sifar.
- b) Jika modal tahap I kurang atau bersamaan dengan jumlah modal tahap II modal maksima yang dibenarkan untuk modal tahap II bersamaan modal tahap I atau sebaliknya, jika modal tahap I melebihi atau bersamaan dengan jumlah modal tahap II maka modal maksima yang dibenarkan untuk modal tahap II bersamaan jumlah modal tahap II.
- c) Jika modal maksima dibenarkan untuk modal tahap II melebihi jumlah pelaburan dalam anak-anak syarikat dan pelaburan dalam ekuiti bagi institusi Perbankan asing dalam Negara maka modal teras bersamaan modal tahap I.
- d) Jika modal maksima dibenarkan untuk modal tahap II kurang dari jumlah pelaburan dalam anak-anak syarikat dan pelaburan dalam ekuiti bagi institusi Perbankan asing dalam Negara maka modal teras bersamaan asas modal.
- e) Pelaburan terhadap nisbah modal merangkumi jumlah pelaburan dalam saham yang tidak ditolak daripada asas modal dan unit amanah dan pegangan harta amanah dan pelaburan dalam aset tetap dan hartanah untuk jualan yang dipegang melebihi jangkamasa tertentu terhadap asas modal.
- f) Modal minima mutlak adalah RM300 juta dan kadar nisbah risiko wajaran modal minimum dibenarkan ialah pada tahap 8% setiap masa. Penyelenggaraan terhadap rizab modal perlu dilaksanakan apabila kadar nisbah risiko wajaran modal berada di bawah tahap 16%.

**33. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (Sambungan)****e) Pengurusan modal (Sambungan)**

Jadual di bawah menunjukkan nisbah modal berwajaran risiko Kumpulan dan Bank pada tarikh penyata kewangan.

	KUMPULAN		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
<b>Modal Tahap I</b>				
Rizab am	100,000	100,000	100,000	100,000
Untung tertahan	1,089,608	893,119	1,034,819	872,510
Rizab modal	617,944	437,365	617,944	437,365
Kepentingan minoriti	81,197	71,562	–	–
	1,888,749	1,502,046	1,752,763	1,409,875
Tolak:				
Aset cukai tertunda	(31,591)	(31,568)	(26,242)	(28,414)
Jumlah modal tahap I	1,857,158	1,470,478	1,726,521	1,381,461
<b>Modal Tahap II</b>				
Rizab lain	297,192	268,351	297,192	268,351
Kejejasan kolektif untuk pinjaman dan pembiayaan tidak terjejas	11,204	12,623	11,204	12,623
Jumlah modal tahap II	308,396	280,974	308,396	280,974
Tolak: Pelaburan dalam anak-anak syarikat (Nota 8)	–	–	32,000	32,000
<b>Asas modal</b>	2,165,554	1,751,452	2,002,917	1,630,435
<b>Nisbah modal teras</b>	15.70%	13.68%	14.80%	12.91%
<b>Nisbah modal berwajaran risiko</b>	18.31%	16.29%	17.17%	15.24%
<b>Nisbah modal teras (tolak dividen cadangan)</b>	15.70%	13.68%	14.80%	12.91%
<b>Nisbah modal berwajaran risiko (tolak dividen cadangan)</b>	18.31%	16.29%	17.17%	15.24%

## NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

## 33. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (Sambungan)

## e) Pengurusan modal (Sambungan)

Jadual di bawah menunjukkan pecahan aset berwajaran risiko kasar dalam pelbagai kategori wajaran risiko:

KUMPULAN	2011		2010	
	Prinsipal RM'000	Berwajaran Risiko RM'000	Prinsipal RM'000	Berwajaran Risiko RM'000
0%	8,372,140	–	7,665,403	–
10%	–	–	196,089	19,609
20%	1,318,200	263,640	1,073,810	214,762
50%	3,270,124	1,635,062	3,026,778	1,513,389
100%	9,929,472	9,929,472	9,001,387	9,001,387
	22,889,936	11,828,174	20,963,467	10,749,147

BANK	2011		2010	
	Prinsipal RM'000	Berwajaran Risiko RM'000	Prinsipal RM'000	Berwajaran Risiko RM'000
0%	8,312,737	–	7,627,029	–
10%	–	–	196,089	19,609
20%	1,318,200	263,640	1,073,810	214,762
50%	3,270,124	1,635,062	3,026,778	1,513,389
100%	9,764,781	9,764,781	8,952,940	8,952,940
	22,665,842	11,663,483	20,876,646	10,700,700



### 34. ASET-ASET DAN LIABILITI-LIABILITI KEWANGAN

#### a) Klasifikasi dan nilai saksama

Jadual di bawah menunjukkan nilai bawaan dan nilai saksama aset-aset dan liabiliti-liabiliti kewangan Kumpulan dan Bank:

<b>KUMPULAN</b>			Dijadikan pada nilai saksama	Dipegang hingga matang	Pinjaman dan belum terima	Tersedia untuk jualan	Kos dilunaskan lain	Jumlah nilai bawaan	Jumlah nilai saksama
	NOTA	Dagangan RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
<b>31 Disember 2011</b>									
<b>Aset-aset kewangan</b>									
Wang tunai dan dana jangka pendek	3	-	-	-	1,707,218	-	-	1,707,218	1,707,218
Sekuriti pelaburan	4								
Dinilai pada nilai saksama		92,747	90,839	-	-	501,032	-	684,618	684,618
Dinilai pada kos dilunaskan		-	-	7,721,723	-	-	-	7,721,723	7,870,260
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan									
Dinilai pada kos dilunaskan	5	-	-	-	11,670,025	-	-	11,670,025	12,008,596
		92,747	90,839	7,721,723	13,377,243	501,032	-	21,783,584	22,270,692
<b>Liabiliti-liabiliti kewangan</b>									
Deposit daripada pelanggan	13	-	-	-	-	-	18,566,723	18,566,723	18,566,723
Deposit dan peletakan oleh bank dan institusi kewangan lain	14	-	-	-	-	-	1,009,608	1,009,608	1,009,608
Pinjaman daripada institusi	16	-	-	-	-	-	16,774	16,774	16,774
		-	-	-	-	-	19,593,105	19,593,105	19,593,105

<b>KUMPULAN</b>			Dijadikan pada nilai saksama	Dipegang hingga matang	Pinjaman dan belum terima	Tersedia untuk jualan	Kos dilunaskan lain	Jumlah nilai bawaan	Jumlah nilai saksama
	NOTA	Dagangan RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
<b>31 Disember 2010</b>									
<b>Aset-aset kewangan</b>									
Wang tunai dan dana jangka pendek	3	-	-	-	1,355,354	-	-	1,355,354	1,355,354
Sekuriti pelaburan	4								
Dinilai pada nilai saksama		87,675	90,673	-	-	620,097	-	798,445	798,445
Dinilai pada kos dilunaskan		-	-	7,112,208	-	-	-	7,112,208	7,308,260
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan									
Dinilai pada kos dilunaskan	5	-	-	-	10,493,593	-	-	10,493,593	10,905,348
		87,675	90,673	7,112,208	11,848,947	620,097	-	19,759,600	20,367,407
<b>Liabiliti-liabiliti kewangan</b>									
Deposit daripada pelanggan	13	-	-	-	-	-	17,200,102	17,200,102	17,200,102
Deposit dan peletakan oleh bank dan institusi kewangan lain	14	-	-	-	-	-	696,773	696,773	696,773
Pinjaman daripada institusi	16	-	-	-	-	-	16,737	16,737	16,737
		-	-	-	-	-	17,913,612	17,913,612	17,913,612

## NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

## 34. ASET-ASET DAN LIABILITI-LIABILITI KEWANGAN (Sambungan)

## a) Klasifikasi dan nilai saksama (Sambungan)

<b>BANK</b>			Dijadikan pada nilai saksama	Dipegang hingga matang	Pinjaman dan belum terima	Tersedia untuk jualan	Kos dilunaskan lain	Jumlah nilai bawaan	Jumlah nilai saksama
	NOTA	Dagangan RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
<b>31 Disember 2011</b>									
<b>Aset-aset kewangan</b>									
Wang tunai dan dana									
jangka pendek	3	-	-	-	1,656,199	-	-	1,656,199	1,656,199
Sekuriti pelaburan	4								
Dinilai pada nilai saksama		8,401	90,839	-	-	501,032	-	600,272	600,272
Dinilai pada kos dilunaskan		-	-	7,721,723	-	-	-	7,721,723	7,870,260
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan									
Dinilai pada kos dilunaskan	5	-	-	-	11,670,025	-	-	11,670,025	12,008,596
		8,401	90,839	7,721,723	13,326,224	501,032	-	21,648,219	22,135,327
<b>Liabiliti-liabiliti kewangan</b>									
Deposit daripada pelanggan	13	-	-	-	-	-	18,575,107	18,575,107	18,575,107
Deposit dan peletakan oleh bank dan institusi kewangan lain	14	-	-	-	-	-	1,009,608	1,009,608	1,009,608
Pinjaman daripada institusi	16	-	-	-	-	-	16,774	16,774	16,774
		-	-	-	-	-	19,601,489	19,601,489	19,601,489
<b>BANK</b>									
			Dijadikan pada nilai saksama	Dipegang hingga matang	Pinjaman dan belum terima	Tersedia untuk jualan	Kos dilunaskan lain	Jumlah nilai bawaan	Jumlah nilai saksama
	NOTA	Dagangan RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
<b>31 Disember 2010</b>									
<b>Aset-aset kewangan</b>									
Wang tunai dan dana									
jangka pendek	3	-	-	-	1,325,116	-	-	1,325,116	1,325,116
Sekuriti pelaburan	4								
Dinilai pada nilai saksama		-	90,673	-	-	620,097	-	710,770	710,770
Dinilai pada kos dilunaskan		-	-	7,112,208	-	-	-	7,112,208	7,308,260
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan									
Dinilai pada kos dilunaskan	5	-	-	-	10,493,593	-	-	10,493,593	10,905,348
			90,673	7,112,208	11,818,709	620,097	-	19,641,687	20,249,494
<b>Liabiliti-liabiliti kewangan</b>									
Deposit daripada pelanggan	13	-	-	-	-	-	17,211,288	17,211,288	17,211,288
Deposit dan peletakan oleh bank dan institusi kewangan lain	14	-	-	-	-	-	696,773	696,773	696,773
Pinjaman daripada institusi	16	-	-	-	-	-	16,737	16,737	16,737
		-	-	-	-	-	17,924,798	17,924,798	17,924,798

### 34. ASET-ASET DAN LIABILITI-LIABILITI KEWANGAN (Sambungan)

#### b) Hirarki nilai saksama

Angka perbandingan tidak dibentangkan bagi 31 Disember 2010 dengan pengecualian perenggan 44G FRS7.

Jadual di bawah menganalisa instrumen kewangan dibawa pada nilai saksama mengikut jenis kaedah penilaian. Perbezaan tahap-tahap telah didefinisikan seperti berikut:

**Tahap 1:** Harga disiarkan (tidak diselaraskan) dalam pasaran aktif untuk aset-aset atau liabiliti-liabiliti yang serupa.

**Tahap 2:** Input-input selain daripada harga disiarkan yang termasuk dalam tahap 1, yang mana boleh diamati untuk aset atau liabiliti, sama ada secara langsung (iaitu: seperti harga-harga) atau tidak langsung (iaitu: dijanakan daripada harga-harga).

**Tahap 3:** Input-input untuk aset atau liabiliti yang tidak diasaskan kepada data pasaran yang boleh diamati (input-input tak boleh diamati).

KUMPULAN	NOTA	TAHAP 1 RM'000	TAHAP 2 RM'000	TAHAP 3 RM'000	JUMLAH RM'000
<b>Nilai saksama melalui untung atau rugi</b>					
Sekuriti Kerajaan Malaysia		–	5,350	–	5,350
Sekuriti Hutang Islam		–	78,996	–	78,996
Saham		8,401	–	–	8,401
	4(a)	8,401	84,346	–	92,747
<b>BANK</b>					
<b>Nilai saksama melalui untung atau rugi</b>					
Saham		8,401	–	–	8,401
	4(a)	8,401	–	–	8,401

#### c) Kaedah dan andaian

Kaedah dan andaian berikut digunakan untuk menganggar nilai saksama setiap klas instrumen kewangan:

##### a) Wang tunai dan dana jangka pendek dan peletakan dengan institusi kewangan

Amaun dibawa wang tunai dan dana jangka pendek dan peletakan dengan institusi kewangan menghampiri nilai saksama disebabkan tempoh kematangan instrumen yang agak pendek.

## NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

### 34. ASET-ASET DAN LIABILITI-LIABILITI KEWANGAN (Sambungan)

#### c) Kaedah dan andaian (Sambungan)

##### b) Sekuriti pelaburan

Nilai saksama sekuriti pelaburan dagangan secara awam dianggar berasaskan harga pasaran sebutan pada tarikh penyata kedudukan kewangan. Memandangkan tidak terdapat harga pasaran sebutan bagi sekuriti pelaburan, anggaran munasabah nilai saksama dikira berasaskan kadar indikatif yang diperolehi daripada pihak ketiga.

Untuk pelaburan dalam sekuriti ekuiti, kejatuhan yang signifikan atau berterusan dalam nilai saksama di bawah kos merupakan bukti objektif untuk kejejasan. Dalam hal ini, Kumpulan dan Bank mengambilkira kejatuhan dalam nilai saksama melebihi 20% adalah signifikan dan kejatuhan dalam harga pasaran sebutan harga selama sembilan bulan atau lebih daripada itu berterusan.

##### c) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan

Kumpulan dan Bank menganggap amaun dibawa bagi pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan kepada pelanggan sebagai penghampiran munasabah untuk nilai saksamanya.

Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan pada awalnya diukur pada nilai saksama ditambah kos transaksi langsung, dan berikutnya diukur pada kos dilunaskan menggunakan kaedah faedah untung efektif, kecuali apabila Kumpulan dan Bank memilih untuk membawa pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan pada nilai saksama melalui untung atau rugi seperti yang dijelaskan di dalam dasar perakaunan; rujuk Nota i(e).

##### d) Belum terima dan belum bayar yang lain

Amaun dibawa bagi belum terima dan belum bayar yang lain ialah anggaran munasabah nilai saksama disebabkan tempoh kematangan yang agak pendek.

##### e) Pelaburan lain

Nilai saksama bagi pelaburan lain berasaskan bahagian aset ketara bersih syarikat pelaburan pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

##### f) Deposit-deposit daripada pelanggan dan institusi kewangan

Kumpulan dan Bank menganggap amaun dibawa untuk keseluruhan depositnya seperti deposit-deposit pelanggan bukan bank dan deposit serta baki bank, ejen dan syarikat berkaitan, sebagai anggaran munasabah untuk nilai saksama masing-masing memandangkan kebanyakannya perlu dibayar apabila dituntut dan bersifat jangka pendek.

##### g) Pinjaman daripada institusi

Nilai saksama pinjaman daripada Bank Negara Malaysia dianggarkan pada nilai bawaan kos dilunaskan.

**35. OPERASI PERBANKAN ISLAM****PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN PADA 31 DISEMBER 2011**

		<b>KUMPULAN/BANK</b>	
<b>NOTA</b>	<b>2011 RM'000</b>	<b>2010 RM'000</b>	
<b>ASET</b>			
Wang tunai dan dana jangka pendek	(a) 395,189	323,761	
Sekuriti tersedia untuk jualan	(b) 327,002	260,981	
Sekuriti dipegang hingga matang	(c) 2,036,024	1,758,671	
Pembiayaan dan pendahuluan	(d) 6,246,441	4,730,814	
Aset-aset lain	(f) 30,308	25,638	
Hartanah, loji dan kelengkapan	208	135	
	<b>9,035,172</b>	<b>7,100,000</b>	
<b>LIABILITI DAN DANA MODAL PERBANKAN ISLAM</b>			
Deposit daripada pelanggan	(g) 7,702,752	5,585,847	
Deposit dan peletakan oleh bank-bank dan institusi kewangan lain	(h) 229,324	159,931	
Liabiliti-liabiliti lain	218,236	665,867	
Liabiliti cukai tertunda	14,142	-	
Rizab penyamaan untung	(i) 78,325	119,297	
	<b>8,242,779</b>	<b>6,530,942</b>	
<b>DANA MODAL PERBANKAN ISLAM</b>			
Dana perbankan Islam	80,000	80,000	
Rizab	712,393	489,058	
Dana modal perbankan Islam	<b>792,393</b>	<b>569,058</b>	
Liabiliti dan dana modal perbankan Islam	<b>9,035,172</b>	<b>7,100,000</b>	

Nota yang dilampirkan merupakan bahagian penting dalam penyata kewangan

## NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

### 35. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

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

	NOTA	KUMPULAN/BANK	
		2011 RM'000	2010 RM'000
Hasil	(j)	618,212	523,186
Pendapatan diperoleh daripada pelaburan dana penyimpan	(k)	567,379	491,139
Peruntukan untuk kerugian ke atas pembiayaan	(l)	(4,558)	(298)
Pindahan ke rizab penyamaan untung	(i)	(1,876)	(5,724)
Pendapatan disebabkan penyimpan	(m)	(179,813)	(140,604)
Pendapatan diperoleh daripada pelaburan dana modal perbankan Islam	(n)	50,833	32,047
Jumlah pendapatan bersih		431,965	376,560
Belanja operasi lain	(o)	(236,991)	(187,084)
Untung sebelum zakat		194,974	189,476
Zakat	(q)	(4,750)	(4,700)
Untung bersih untuk tahun semasa		190,224	184,776
Pendapatan komprehensif yang lain selepas zakat			
Nilai saksama sekuriti tersedia untuk jualan		4,404	5,516
Jumlah pendapatan komprehensif yang lain tahun semasa		4,404	5,516
Jumlah pendapatan komprehensif tahun semasa		194,628	190,292

Pendapatan bersih daripada operasi perbankan Islam seperti yang dilaporkan dalam penyata pendapatan komprehensif Kumpulan dan Bank seperti berikut:-

	NOTA	KUMPULAN/BANK	
		2011 RM'000	2010 RM'000
Pendapatan diperoleh daripada pembiayaan	(j)	462,443	395,731
Pendapatan diperoleh daripada pelaburan dana penyimpan	(j)	112,372	91,050
Pendapatan lain	(j)	43,397	36,405
Pendapatan disebabkan penyimpan	(m)	(179,813)	(140,604)
Pindahan ke rizab penyamaan untung	(i)	(1,876)	(5,724)
Pendapatan bersih daripada operasi perbankan Islam seperti yang dilaporkan dalam penyata pendapatan Kumpulan dan Bank		436,523	376,858



## 35. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

## PENYATA PERUBAHAN DALAM DANA MODAL BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2011

	← Tak Boleh agih →			Boleh agih	
	Dana Perbankan Islam RM'000	Rizab Nilai Saksama RM'000	Rizab Perimbangan Keuntungan RM'000	Untung tertahan RM'000	Jumlah RM'000
<b>Pada 1 Januari 2010 Seperti dinyatakan sebelumnya</b>	80,000	(8,779)	–	303,701	374,922
Kesan pemakaian FRS 139					
BNM GP3	–	–	–	166,172	166,172
FRS 139	–	–	–	(162,328)	(162,328)
<b>Pada 1 Januari dinyatakan semula</b>	80,000	(8,779)	–	307,545	378,766
<b>Jumlah pendapatan komprehensif untuk tahun</b>					
Untung tahun semasa	–	–	–	184,776	184,776
Jumlah pendapatan komprehensif yang lain tahun semasa	–	5,516	–	–	5,516
<b>Pada 31 Disember 2010/ Pada 1 Januari 2011</b>	80,000	(3,263)	–	492,321	569,058
<b>Jumlah pendapatan komprehensif untuk tahun</b>					
Untung tahun semasa	–	–	–	190,224	190,224
Jumlah pendapatan komprehensif yang lain tahun semasa	–	4,404	–	–	4,404
<b>Pematuhan rizab penyamaan untung</b>					
Pindahan daripada rizab penyamaan untung pendeposit	–	–	42,427	–	42,427
Penggunaan rizab	–	–	4,549	(18,269)	(13,720)
<b>Pada 31 Disember 2011</b>	80,000	1,141	46,976	664,276	792,393

Nota yang dilampirkan merupakan bahagian penting dalam penyata kewangan

## NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

### 35. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

#### PENYATA ALIRAN TUNAI UNTUK TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2011

	KUMPULAN/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
<b>ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI</b>		
Untung sebelum zakat	194,974	189,476
Pelarasan untuk:		
Susutnilai	95	62
Pelunasan premium bersih sekuriti pelaburan	204	(6,119)
Kesan pemakaian FRS 139	-	3,844
Elaun kerugian kejejasan ke atas pembiayaan	7,507	(10,192)
Hutang lapuk dihapuskan	17,896	10,490
Hapuskan pendahuluan dan pembiayaan dimasuk kira semula	(5,831)	-
Laba bersih daripada pelupusan sekuriti pelaburan	(8,604)	-
Untung operasi sebelum perubahan modal kerja	206,241	187,561
Perubahan dalam deposit dan peletakan dengan institusi kewangan	-	45,000
Perubahan dalam pendahuluan dan pembiayaan	(1,535,198)	(435,485)
Perubahan dalam aset-aset lain	(4,670)	(6,438)
Perubahan dalam deposit daripada pelanggan	2,116,905	(55,815)
Peningkatan dalam deposit-deposit dan peletakan institusi kewangan	69,393	-
Perubahan dalam liabiliti-liabiliti lain	(448,325)	451,224
Peningkatan dalam rizab penyamaan untung	1,876	5,724
Aliran tunai daripada aktiviti operasi	406,222	191,771
Zakat dibayar	(4,056)	(4,657)
Tunai bersih daripada aktiviti operasi	402,166	187,114
<b>ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PELABURAN</b>		
Pembelian hartanah, loji dan kelengkapan	(168)	(16)
Jualan bersih sekuriti pelaburan mewakili tunai bersih digunakan dalam aktiviti pelaburan	(330,570)	(276,858)
Tunai bersih digunakan dalam aktiviti pelaburan	(330,738)	(276,874)
<b>PENINGKATAN/(PENURUNAN) BERSIH TUNAI DAN KESETARAAN TUNAI TUNAI DAN KESETARAAN TUNAI PADA 1 JANUARI</b>	71,428	(89,760)
	323,761	413,521
<b>TUNAI DAN KESETARAAN TUNAI DI AKHIR TAHUN SEMASA</b>	395,189	323,761
<b>TUNAI DAN KESETARAAN TUNAI MEWAKILI:</b>		
Wang tunai dan dana jangka pendek [Nota 35(a)]	395,189	323,761

**35. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)****a) Wang tunai dan dana jangka pendek**

Wang tunai dan baki dengan bank dan institusi kewangan lain  
Wang panggilan dan peletakan deposit yang akan matang dalam tempoh satu bulan

<b>KUMPULAN/BANK</b>	
<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>RM'000</b>	<b>RM'000</b>
18,889	14,321
376,300	309,440
<b>395,189</b>	<b>323,761</b>

**b) Sekuriti tersedia untuk jualan****Pada nilai saksama**

Instrumen Pasaran Wang:

Terbitan Pelaburan Kerajaan Malaysia

Tolak: Pelunasan premium tolak pertambahan diskaun bersih  
Laba belum terealisasi setelah penilaian semula

Sekuriti tersedia untuk jualan

<b>KUMPULAN/BANK</b>	
<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>RM'000</b>	<b>RM'000</b>
327,582	265,320
327,582	265,320
(1,721)	(1,076)
1,141	(3,263)
<b>327,002</b>	<b>260,981</b>

Struktur kematangan sekuriti tersedia untuk jualan adalah seperti berikut:  
Lebih daripada satu tahun

<b>KUMPULAN/BANK</b>	
<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>RM'000</b>	<b>RM'000</b>
327,002	260,981
<b>327,002</b>	<b>260,981</b>

**c) Sekuriti dipegang hingga matang****Pada kos terlunas**

Instrumen Pasaran Wang (Jangka Panjang):

Terbitan Pelaburan Kerajaan Malaysia

Bon Jaminan Kerajaan

Bon Khazanah

Instrumen Pasaran Wang (Jangka Pendek):

Nota Bank Negara

Bil Perbendaharaan – Islamik

Sekuriti tak disebuttharga:

Sekuriti Hutang Islam

Tolak: Pelunasan premium tolak pertambahan diskaun bersih

Sekuriti pelaburan

<b>KUMPULAN/BANK</b>	
<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>RM'000</b>	<b>RM'000</b>
1,679,695	1,350,132
179,625	99,257
42,725	42,725
<b>1,902,045</b>	<b>1,492,114</b>
-	24,823
-	48,857
-	73,680
117,917	177,256
16,062	15,621
<b>2,036,024</b>	<b>1,758,671</b>

## NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

## 35. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

## c) Sekuriti dipegang hingga matang (Sambungan)

Struktur kematangan sekuriti dipegang hingga matang adalah seperti berikut:  
 Matang dalam tempoh satu tahun  
 Lebih daripada satu tahun

KUMPULAN/BANK	
2011 RM'000	2010 RM'000
–	–
2,036,024	1,758,671
2,036,024	1,758,671

## d) Pendahuluan dan pembiayaan

## i) Pendahuluan dan pembiayaan mengikut jenis

Pendahuluan dan pembiayaan bertempoh  
 Pembiayaan perumahan  
 Pembiayaan persendirian  
 Pembiayaan bertempoh yang lain  
 Mikro kewangan  
 Pembiayaan kakitangan  
 Kad kredit/caj  
 Tolak: Pendapatan belum diiktiraf

Pendahuluan dan pembiayaan kasar  
 Tolak: Elaun kejejasan pendahuluan dan pembiayaan  
 Kejejasan kolektif

Jumlah pendahuluan dan pembiayaan bersih

KUMPULAN/BANK	
2011 RM'000	2010 RM'000
2,284,541	1,978,251
8,048,968	5,678,400
73,096	75,829
14,455	752
24,732	22,714
137,860	141,239
(4,254,398)	(3,076,051)
6,329,254	4,821,134
(82,813)	(90,320)
6,246,441	4,730,814

## ii) Pendahuluan dan pembiayaan mengikut jenis pelanggan

Perseorangan

KUMPULAN/BANK	
2011 RM'000	2010 RM'000
6,329,254	4,821,134
6,329,254	4,821,134

## iii) Pendahuluan dan pembiayaan mengikut kepekaan kadar untung

Kadar tetap:  
 Pembiayaan perumahan  
 Mikro kewangan  
 Pembiayaan kadar tetap lain

Kadar boleh ubah:  
 Kadar pembiayaan asas – tokok keuntungan

KUMPULAN/BANK	
2011 RM'000	2010 RM'000
1,056,388	981,103
10,380	580
5,215,460	3,839,451
47,026	–
6,329,254	4,821,134

## 35. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

## d) Pendahuluan dan pembiayaan (Sambungan)

## iv) Pendahuluan dan pembiayaan mengikut sektor

	<b>KUMPULAN/BANK</b>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>RM'000</b>	<b>RM'000</b>
Pembelian hartanah kediaman	1,103,414	981,103
Pembelian kenderaan pengangkutan	5	9
Pembelian barang pengguna tahan lama	2,262	3,017
Kredit penggunaan	5,075,191	3,695,208
Kad kredit	137,860	141,239
Mikro kewangan	10,522	558
	<b>6,329,254</b>	<b>4,821,134</b>

## v) Pendahuluan dan pembiayaan mengikut kontrak

	<b>KUMPULAN/BANK</b>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>RM'000</b>	<b>RM'000</b>
Bai' Bithaman Ajil	1,105,521	981,884
Bai' Inah	5,210,944	3,835,666
Murabahah	12,789	3,584
	<b>6,329,254</b>	<b>4,821,134</b>

## e) Pendahuluan dan pembiayaan terjejas

## i) Pergerakan dalam pendahuluan dan pembiayaan terjejas

	<b>KUMPULAN/BANK</b>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>RM'000</b>	<b>RM'000</b>
Pada 1 Januari		
Seperti dinyatakan sebelumnya	146,037	104,665
Kesan pemakaian FRS 139	-	52,312
Pada 1 Januari dinyatakan semula	146,037	156,977
Pendahuluan dan pembiayaan terjejas dalam tahun semasa	98,854	125,032
Diklasifikasikan semula sebagai tidak terjejas tahun semasa	(100,414)	(116,038)
Amaun dihapusira	(20,473)	(19,934)
Pada akhir tahun semasa	124,004	146,037
Nisbah pendahuluan dan pembiayaan terjejas kepada pendahuluan dan pembiayaan kasar	1.96%	3.03%

## NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

### 35. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

#### e) Pendahuluan dan pembiayaan terjejas (Sambungan)

#### ii) Pergerakan dalam elaun kejejasan/peruntukan hutang lapuk dan ragu dan pendapatan digantung pendahuluan dan pembiayaan

	KUMPULAN/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
<b>Kejejasan kolektif</b>		
Pada 1 Januari	90,320	–
Kesan pemakaian FRS 139	–	100,512
Pada 1 Januari dinyatakan semula	90,320	100,512
Penambahan kejejasan dalam tahun (Nota 35(l))	57,726	55,973
Pengurangan kejejasan dalam tahun (Nota 35(l))	(65,233)	(66,165)
Pindahan peruntukan ke Rizab	–	–
Pada akhir tahun semasa	82,813	90,320
Sebagai % pendahuluan dan pembiayaan kasar	1.31%	1.87%

	KUMPULAN/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
<b>Peruntukan am</b>		
Pada awal tahun semasa	–	98,876
Pindahan ke rizab	–	(98,876)
Pada akhir tahun semasa	–	–
Sebagai % pendahuluan dan pembiayaan kasar tolak peruntukan khusus	0.00%	0.00%

	KUMPULAN/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
<b>Peruntukan khusus</b>		
Pada awal tahun semasa	–	55,296
Pindahan ke rizab	–	(55,296)
Pada akhir tahun semasa	–	–

	KUMPULAN/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
<b>Pendapatan tergantung</b>		
Pada awal tahun semasa	–	14,286
Pindahan ke rizab	–	(14,286)
Pada akhir tahun semasa	–	–



## 35. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

## e) Pendahuluan dan pembiayaan terjejas (Sambungan)

## iii) Pendahuluan dan pembiayaan terjejas mengikut sektor

Pembelian hartanah kediaman
Pembelian kenderaan pengangkutan
Kad kredit
Mikro kewangan
Pembelian barang pengguna tahan lama
Kredit penggunaan

## KUMPULAN/BANK

	2011 RM'000	2010 RM'000
	51,795	64,919
	5	9
	7,891	6,626
	178	80
	2,195	2,296
	61,940	72,107
	124,004	146,037

## f) Aset-aset lain

Pendapatan belum terima
Pelbagai belum terima

## KUMPULAN/BANK

	2011 RM'000	2010 RM'000
	21,448	16,671
	8,860	8,967
	30,308	25,638

## g) Deposit daripada Pelanggan

## i) Deposit daripada pelanggan mengikut jenis deposit

Dana Mudharabah:
Deposit tetap
Lain-lain
Dana bukan mudharabah:
Deposit simpanan

## KUMPULAN/BANK

	2011 RM'000	2010 RM'000
	4,982,294	4,668,807
	1,580,483	–
	1,139,975	917,040
	7,702,752	5,585,847

## ii) Deposit daripada pelanggan mengikut jenis pelanggan

Kerajaan dan badan berkanun
Perusahaan perniagaan
Perseorangan
Lain-lain

## KUMPULAN/BANK

	2011 RM'000	2010 RM'000
	902,552	1,009,327
	2,972,920	2,678,635
	3,784,299	1,838,004
	42,981	59,881
	7,702,752	5,585,847

## NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

### 35. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

#### h) Deposit dan peletakan bank dan institusi kewangan lain

Institusi kewangan lain

KUMPULAN/BANK	
2011 RM'000	2010 RM'000
229,324	159,931
229,324	159,931

#### i) Rizab penyamaan untung ('PER')

Pada awal tahun semasa  
 Amaun yang diperuntukan dalam tahun semasa  
 Pindahan kepada untung tertahan  
 Pelarasan tahun lepas  
 Amaun yang disalurkan kepada pendeposit  
 Pada akhir tahun semasa (Nota 17)

KUMPULAN/BANK	
2011 RM'000	2010 RM'000
119,297	126,700
1,876	5,724
(56,568)	-
13,720	-
-	(13,127)
78,325	119,297

#### j) Hasil

Hasil terdiri daripada semua jenis hasil didapati daripada pembiayaan, perbendaharaan, pelaburan dan aktiviti-aktiviti perbankan Islam yang lain dijalankan oleh Bank.

#### Pendapatan daripada operasi perbankan Islam

Pendapatan diperoleh daripada pendahuluan dan pembiayaan  
 Pendapatan diperoleh daripada pelaburan dana penyimpanan  
     Pendapatan daripada sekuriti hutang Islam  
     Pendapatan daripada penempatan dengan institusi kewangan  
     Lain-lain  
 Pendapatan lain

KUMPULAN/BANK	
2011 RM'000	2010 RM'000
462,443	395,731
15,261	9,442
14,647	10,821
82,464	70,787
43,397	36,405
618,212	523,186

#### k) Pendapatan diperoleh daripada pelaburan dana penyimpan

##### Pendapatan diperoleh daripada pelaburan:

Deposit-deposit pelaburan am  
 Deposit-deposit lain

Pindah ke rizab penyamaan untung

KUMPULAN/BANK	
2011 RM'000	2010 RM'000
(i) 465,546	412,752
(ii) 101,833	78,387
567,379	491,139
(1,876)	(5,724)
565,503	485,415

## 35. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

## k) Pendapatan diperoleh daripada pelaburan dana simpanan (Sambungan)

## i) Pendapatan diperoleh daripada pelaburan deposit-deposit pelaburan am

	KUMPULAN/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
<b>Pendapatan kewangan:</b>		
Pendapatan diperoleh daripada pendahuluan dan pembiayaan	348,244	312,200
Pendapatan diperoleh daripada pelaburan dana simpanan		
Pendapatan daripada sekuriti hutang Islam	11,492	7,449
Pendapatan daripada deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	11,030	8,537
Lain-lain	62,100	55,845
Jumlah pendapatan daripada pelaburan dan pendahuluan dan pembiayaan	432,866	384,031
<b>Pendapatan lain</b>		
Komisen	6,982	3,675
Caj	25,698	25,046
Jumlah pendapatan	465,546	412,752

## ii) Pendapatan diperoleh daripada pelaburan lain-lain deposit

	KUMPULAN/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
<b>Pendapatan kewangan:</b>		
Pendapatan diperoleh daripada pendahuluan dan pembiayaan	76,174	59,291
Pendapatan diperoleh daripada pelaburan dana simpanan		
Pendapatan daripada sekuriti hutang Islam	2,514	1,415
Pendapatan daripada deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	2,413	1,621
Lain-lain	13,584	10,605
Jumlah pendapatan daripada pelaburan dan pendahuluan dan pembiayaan	94,685	72,932
<b>Pendapatan lain</b>		
Komisen	1,527	698
Caj	5,621	4,757
Jumlah pendapatan	101,833	78,387

## l) Elaun untuk kejejasan ke atas pendahuluan dan pembiayaan dan hutang lapuk

	KUMPULAN/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Kejejasan kolektif		
Penambahan elaun kejejasan dalam tahun	(57,726)	(55,973)
Pengurangan elaun kejejasan dalam tahun	65,233	66,165
Hutang lapuk terpulih	5,831	3,523
Hutang lapuk dihapuskan	(17,896)	(14,013)
	(4,558)	(298)

## NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

## 35. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

## m) Pendapatan disebabkan oleh simpanan

Deposit-deposit daripada pelanggan  
 Dana Mudharabah  
 Dana bukan Mudharabah

KUMPULAN/BANK	
2011 RM'000	2010 RM'000
128,436	131,986
51,377	8,618
179,813	140,604

## n) Pendapatan diperoleh daripada pelaburan dana modal perbankan Islam

**Pendapatan kewangan:**

Pendapatan diperoleh daripada pendahuluan dan pembiayaan  
 Pendapatan diperoleh daripada pelaburan dana simpanan  
 Pendapatan daripada sekuriti hutang Islam  
 Pendapatan daripada deposit dan penempatan dengan  
 institusi kewangan  
 Lain-lain

Jumlah pendapatan daripada  
 pelaburan dan pendahuluan dan pembiayaan

**Pendapatan lain**

Komisen  
 Caj

Jumlah pendapatan

KUMPULAN/BANK	
2011 RM'000	2010 RM'000
38,025	24,240
1,255	578
1,204	663
6,781	4,336
47,265	29,817
762	285
2,806	1,945
50,833	32,047

## o) Belanja operasi lain

Belanja personel

Gaji dan upah  
 Kos keselamatan sosial  
 Kos pencen – rancangan sumbangan tertentu  
 Belanja lain berkaitan dengan kakitangan

Belanja pentadbiran am\*

Kos penyelenggaraan  
 Fi guaman dan profesional  
 Lain-lain

KUMPULAN/BANK	
2011 RM'000	2010 RM'000
1,037	1,038
9	9
184	140
101	51
1,331	1,238
81,482	52,463
7,171	11,600
147,007	121,783
236,991	187,084

\* Termasuk dalam belanja pentadbiran am ialah imbuhan Jawatankuasa Syariah berjumlah RM85,000 (2010: RM70,000) seperti yang dinyatakan selanjutnya dalam Nota 35(p).

**35. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)****p) Imbuhan Jawatankuasa Syariah**

Elaun Jawatankuasa Syariah

<b>KUMPULAN/BANK</b>	
<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>RM'000</b>	<b>RM'000</b>
85	70

**q) Zakat**

Sumbangan zakat perniagaan dibuat berdasarkan prinsip Syariah dan berdasarkan MASB – Technical Release-i-1. Peruntukan untuk zakat dibuat pada kadar 2.5% menggunakan model pertumbuhan terlaras.

**r) Jawatankuasa Syariah**

Jawatankuasa Syariah ditubuhkan di bawah 'Garis Panduan tentang Tadbir Urus Jawatankuasa Syariah bagi Institusi Kewangan Islam' diterbitkan oleh Bank Negara Malaysia (BNM/GPS1) untuk menasihati Lembaga Pengarah tentang perkara berkaitan dengan hukum Syarak dalam operasi perniagaannya dan untuk memberikan bantuan teknikal dalam memastikan produk dan perkhidmatan Perbankan Islam yang ditawarkan oleh Kumpulan dan Bank mematuhi prinsip Syariah.

**s) Kecukupan Modal**

Nisbah kecukupan modal institusi melapor adalah seperti yang berikut:

**Modal Tahap I**

Untung/rugi tertahan  
Dana perbankan Islam

Jumlah modal tahap I

**Modal Tahap II**

Kejejasan kolektif untuk pembiayaan tidak terjejas

Jumlah modal tahap II

**Asas modal**

Nisbah modal teras  
Nisbah modal berwajaran risiko  
Nisbah modal teras (tolak dividen cadangan)  
Nisbah modal berwajaran risiko (tolak dividen cadangan)

<b>KUMPULAN/BANK</b>	
<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>RM'000</b>	<b>RM'000</b>
664,276	492,321
80,000	80,000
744,276	572,321
4,121	4,137
4,121	4,137
748,397	576,458
12.64%	12.87%
12.71%	12.97%
12.64%	12.87%
12.71%	12.97%

## NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

### 35. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

#### s) Kecukupan Modal (Sambungan)

Pecahan aset berwajaran risiko kasar dalam pelbagai kategori wajaran risiko:

	KUMPULAN/BANK 2011		KUMPULAN/BANK 2010	
	Prinsipal RM'000	Berwajaran Risiko RM'000	Prinsipal RM'000	Berwajaran Risiko RM'000
0%	2,301,808	–	1,901,633	–
10%	–	–	–	–
20%	426,300	85,260	359,440	71,888
50%	1,186,636	593,318	998,127	499,064
100%	5,208,567	5,208,567	3,875,120	3,875,120
	9,123,311	5,887,145	7,134,320	4,446,072

### 36. PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN BAGI DANA TAKAFUL AM DAN DANA TAKAFUL KELUARGA PADA 31 DISEMBER 2011

#### KUMPULAN

	2011			2010		
	Dana Takaful Am RM'000	Dana Takaful Keluarga RM'000	Jumlah RM'000	Dana Takaful Am RM'000	Dana Takaful Keluarga RM'000	Jumlah RM'000
<b>ASET</b>						
Wang tunai dan dana jangka pendek	1,630	29	1,659	61	–	61
Pelaburan	7,267	320,353	327,620	8,947	201,180	210,127
Aset-aset lain	495	9,976	10,471	5,240	26,942	32,182
Aset ditakaful semula	890	10,009	10,899	–	–	–
Rangkaian urusniaga aset pelaburan	–	252,029	252,029	–	170,233	170,233
	10,282	592,396	602,678	14,248	398,355	412,603
<b>LIABILITI</b>						
Liabiliti-liabiliti lain	7,768	94,586	102,354	3,229	37,904	41,133
Peruntukan tuntutan belum bayar	–	–	–	9,331	20,180	29,511
Liabiliti cukai tertunda	–	688	688	429	370	799
Rangkaian urusniaga liabiliti pelaburan	–	4,537	4,537	–	2,971	2,971
	7,768	99,811	107,579	12,989	61,425	74,414
Liabiliti/(Aset) dana pemegang polisi takaful am dan takaful keluarga	2,514	492,585	495,099	1,259	336,930	338,189
	10,282	592,396	602,678	14,248	398,355	412,603

Pendapatan yang diperolehi daripada operasi takaful am dan takaful keluarga untuk Kumpulan bagi tahun semasa adalah RM135.56 juta (2010: RM100.15 juta).



# Contents

- 116 Deputy Chairman's Statement
- 118 Statement On Corporate Governance
  - 118 Risk Management
  - 121 Statement Of Corporate Governance
  - 125 Internal Audit Disclosure
- 126 Activity Report
- 130 Media Highlights

## *Financial Statements*

- 132 Certificate Of The Auditor General
  - 133 Statement By Chairman And A Member Of The Board Of Directors
  - 133 Declaration By Principal Officers Responsible For The Financial Management Of Bank Simpanan Nasional
  - 134 Directors' Report For The Financial Year Ended 31 December 2011
  - 136 Shariah Committee's Report
  - 137 Statement Of Financial Position
  - 138 Statement Of Comprehensive Income
  - 140 Consolidated Statement Of Changes In Equity
  - 141 Statement Of Changes In Equity
  - 142 Statements Of Cash Flows
  - 144 Notes To The Financial Statements
- 
- 221 Contact Us



# DEPUTY CHAIRMAN'S STATEMENT



**DATUK NOZIRAH BAHARI** DEPUTY CHAIRMAN

ON BEHALF OF THE BOARD OF DIRECTORS, I AM PLEASED TO PRESENT THE ANNUAL REPORT AND FINANCIAL STATEMENTS OF BANK SIMPANAN NASIONAL (BSN) FOR THE FINANCIAL YEAR ENDING 2011.

## **MALAYSIAN ECONOMY**

Overall, Malaysia's economic fundamentals remained sound and competitive. This was evident in the domestic economic growth which was not adversely affected by the global economic downturn on the back of the Eurozone and US financial crisis. Malaysia's ability to maintain a moderate growth showed that our economy was still resilient. Malaysia's economic performance remained sustainable where in terms of demand, consumption expenditure and private investment activities became key drivers of economic growth. Meanwhile, supply was driven by growth in technology and labour productivity as well as efficient utilisation of human capital.

Financing conditions continued to support economic activities. This was the result of the demand for financing from the public and private sectors which was supported by access to continuous financing, relatively low borrowing cost and liquidity in the financial system that was more than sufficient.

The banking and financial system remained sound with a risk-weighted capital ratio of 14.8 per cent. International reserves as at the fourth quarter (15 September) amounted to RM414.5 billion which enabled the country to finance retained imports. In addition, the transformations implemented by the government in the public, economic and political sectors have also impacted positively on the economic future of the country.

*[Source of Report: Central Bank of Malaysia]*

## **FINANCIAL PERFORMANCE**

In 2011, amidst such an economic growth environment, BSN posted very commendable profits. During the year, with its initiatives to generate more profits and sustainable income, BSN continued to strengthen its position as a bank which is governed effectively to balance its commercial needs and social interests.

In 2011, BSN recorded a commendable financial performance with operating profit before tax of RM473.9 million. This shows BSN has achieved its planned projection and target. This achievement was mainly attributable to financing, investment, debt recovery and fee income activities as well as consistent expenditure control. Personal and housing loans/financing were the largest contributors to the increase

in the bank's portfolio assets and subsequently to the profit after tax for 2011. Total gross personal and housing loans/financing increased 12.7% and 5.3% respectively in 2011.

Total deposits grew by RM1,676.7 million or 9.4% to RM19,584.7 million compared to 2010. In 2011, BSN total retail deposits achieved savings of RM10,444.9 million. Total assets increased by RM2,048.1 million of which a significant portion was contributed by loan products amounting to RM1,176.4 million of which personal and housing loans/financing were the largest contributors to the loan/financing products.

The Islamic banking portfolio pioneered by BSN also showed positive potential. In 2011, Islamic banking posted growth in assets of RM1,935.2 million from RM7,100.00 million in 2010. This is a growth of 27.3% and it contributed to the increase in its reserves from RM489.1 million in 2010 to RM712.4 million in 2011.

BSN has also taken initiatives to expand its Islamic banking portfolio by providing financing facilities based on Shariah principles. To remain a key player in an increasingly integrated Islamic banking environment, BSN has taken another step forward by establishing centres which offer Islamic banking facilities. In 2011, BSN had a total of 72 Islamic banking branches operating nationwide. This was intended to enhance its capability to offer Islamic banking to all existing and new BSN customers.

In 2011, BSN posted a collective impairment account of RM338.6 million or 2.8% of the total loans, advances and financing. In addition, it maintained and enhanced its credit risk management through improvements in the credit evaluation process, training and debt collection efforts.

Access to banking facilities remained the key agenda of BSN's social mandate. To ensure its delivery channels meet the increasingly sophisticated needs of its customers, BSN has provided a network of 389 branches, 928 ATM, and 193 cash deposit machines nationwide as at 31 December 2011.

The year 2011 also saw BSN continuing to ensure that communities in the rural areas were not neglected. In this regard, four social branches have begun operations, namely one in Belaga, Sarawak and one each in Beluran, Kinabatangan and Telupid in Sabah. This represented BSN's initiative to remain as a caring community bank that provides access to more efficient and comprehensive banking and ensures that the needs of the communities in the rural areas and the interior are not neglected.

In 2011, BSN continued to drive its micro finance portfolio progressively. It has become more aggressive in assisting local micro entrepreneurs to remain competitive. All loan approval and monitoring processes were carried out efficiently. A total of 58 Micro Finance Centres have begun operations.

As at December 2011, BSN has successfully disbursed loans of approximately RM105.9 million to 5,594 eligible borrowers. It has also opened a TEMAN branch kiosk in Gopeng where its Micro Finance kiosk operates 7 days a week. This is BSN's commitment to continue providing facilities to all segments of society who are eligible for this facility.

To remain competitive, BSN has also offered products such as the platinum MasterCard credit card, BSN Zing PLUSMiles Card and financial planner service facilities. In addition, it continued to support the government's vision to improve the well-being of the people by becoming one of the implementing agents for the Loan Fund Programme for New Village Residents and financing for the People-Friendly Home Programme.

#### **BOARD OF DIRECTORS**

The performance of the bank also depends on a leadership that supports organisational values and vision for efficient and viable services. In this context, the Board of Directors is the key element that provides support and constructive opinions in ensuring the success of the improvement efforts implemented.

I would like to take this opportunity to express my appreciation to all my colleagues on the Board of Directors who contributed their views and ideas in determining the direction of the bank. I believe this support will continue for the good of all.

#### **CLOSING REMARKS**

The success enjoyed by BSN is the result of positive support from various quarters. On behalf of the Board of Directors, I would like to take this opportunity to express my appreciation for the co-operation extended by all agencies, particularly the Ministry of Finance and the Central Bank of Malaysia.

My appreciation also to the management and staff of the bank as their efforts and dedication have contributed to the commendable performance of BSN. Finally, I would like to thank all our customers for their support and continued confidence in our capabilities.



**DATUK NOZIRAH BAHARI**

DEPUTY CHAIRMAN, BANK SIMPANAN NASIONAL



# STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

## RISK MANAGEMENT

### RISK MANAGEMENT FRAMEWORK

The existence of Risk Management framework in the Bank, establishes a strategic direction in risk management governance and infrastructure, risk policies, risk processes, risk ownership and responsibilities. The main emphasis of risk management culture in the Bank are continuous risk awareness and risk ownership that are driven by Risk Management department throughout the Bank via structured trainings and embracement of good practices in risk management during day-to-day work whilst instilling sense of risk ownership by each business and functional owner.

### RISK GOVERNANCE STRUCTURE

<b>Risk Policies and Risk Appetite</b>	1. Board of Directors 2. Board Risk Management Committee
<b>Ensuring implementation of policies and compliance</b>	Management level Committees including 1. Risk Management Working Committee 2. Asset and Liability Committee 3. Shariah Committee
<b>Implement and Comply</b>	All business and functional owners

**Independent Assurance:** Board Audit Committee

The Board of Directors, supported by the Board Risk Management Committee maintains the overall responsibility of oversight role in managing risks in the Bank. The risk policies and risk appetite approved by the Board form the integral part of annual business plan that was approved by the Board.

Assisting the Board Risk Management Committee are the Risk Management Working Committee and the Asset and Liability Committee respectively that are responsible to oversee the development of relevant risk policies, assessing the effectiveness of risk policies, reviewing adequacy of risk exposures against portfolio composition and the adequacy of systems and processes supporting the risk management function. The Shariah Committee is responsible to assist the Board of Directors in complying with Shariah requirements.

All business and functional owners, being the first line of defense are responsible to identify, mitigate and monitor risks within their own business lines. These departments are responsible to ensure that their day-to-day business activities are carried out within the approved business risk appetite and limits.

The Board Audit Committee, supported by the Internal Audit Department is responsible to ensure an independent assurance in terms of the adequacy and reliability of risk management processes, systems of internal controls and compliance with risk policies and internal requirements.

**The key risk areas and the relevant risk management approaches in BSN are as follows:**

RISK	DEFINITION	RISK MANAGEMENT APPROACHES
1. Enterprise Risk Management	Enterprise Risk refers to risks that would hinder the achievement of business objectives in the organisation.	<ol style="list-style-type: none"> <li>Alignment of business objectives with business goals at the Corporate level and also at the departmental level.</li> <li>Development of Key Risk Register by each business department as a tool to proactively manage risks at source.</li> </ol>
2. Credit Risk Management	Credit risk is the potential loss of income arising from failure of customers or counterparties (from loan and investment activities) to meet their obligations as scheduled.	<ol style="list-style-type: none"> <li>Continuous credit culture across the Bank through structured and informal training respectively.</li> <li>Embracing the principles of Responsible Lending in existing credit policies.</li> <li>Reviewing and updating the existing credit policies and credit guidelines.</li> <li>Reviewing and enhancing existing credit scoring models to ensure its relevancy.</li> </ol>

RISK	DEFINITION	RISK MANAGEMENT APPROACHES
3. Market Risk Management	Market risk comprising equity price risk and bonds price risk, represents the risk of loss incurred arising from the adverse movement of price in the market.	<ul style="list-style-type: none"> <li>i. Periodic monitoring of market conditions and its corresponding business impact to BSN.</li> <li>ii. Reviewing and enhancing existing market risk policies and asset and liability management policies.</li> <li>iii. Adoption of relevant tools e.g. Re-pricing Gap, Earnings-at-Risk and Economic Value of Equity to establish the impact of interest rate risk on the Bank's portfolio.</li> </ul>
4. Operational Risk Management	Operational risk is the risk of loss resulting from inadequate or failed internal processes, people and systems or from external events.	<ul style="list-style-type: none"> <li>i. The operational risk management framework sets out the Group's approach to identifying, assessing, monitoring and mitigating operational risk.</li> <li>ii. Various tools and methods are used to manage operational risk within an acceptable level.</li> </ul>
5. Liquidity Risk Management	Liquidity risk is the risk of inability to maintain sufficient liquid assets to meet financial commitments and obligations as and when they fall due and at a reasonable cost.	<ul style="list-style-type: none"> <li>i. Drive more to solicit deposits from retail customers as retail deposits, corresponding to the interest rate outlook.</li> <li>ii. Establishment of liquidity contingency backup plan.</li> </ul>
6. Shariah Non Compliance Risk	Shariah non-compliance risk is the risk of failure to comply with the Shariah rules and principles as determined by the respective Shariah authorities.	<ul style="list-style-type: none"> <li>i. Development of Shariah Governance Policy, guided by the BNM Shariah Governance Framework covering these functions i.e. Shariah Review and Compliance, Shariah Research, Shariah Risk Management and Shariah Audit.</li> <li>ii. Premised on the above, key functions and processes are developed to support the operational level of Islamic Banking activities.</li> </ul>
7. Displaced Commercial Risk	Displaced Commercial Risk ("DCR") is the risk of bearing the credit and market risk losses as a result of paying a return that exceeds the actual return that is supposedly to be earned by the investment account holders based on the contractual profit sharing ratio.	<ul style="list-style-type: none"> <li>i. Development of DCR policy that establishes the governance, roles and responsibilities of respective stakeholders.</li> <li>ii. Application of Profit Equalisation Reserve (PER), governed by the PER policy.</li> </ul>

## KEY DEVELOPMENTS IN YEAR 2011

### 1. Enterprise Risk Management

The Bank had invested into development of Enterprise Risk Management (ERM) framework as one of the primary risk frameworks supporting the attainment of business objectives. Each business and support function respectively was trained in this area which among those, including alignment of their respective business objectives against the overall Bank's business goals. A key risk register was developed by each department as a pro-active management tool to manage risks on a proactive and structured basis.

The Bank is currently proceeding with several strategic initiatives to strengthen the management of enterprise risk on a bank-wide basis.

### 2. Credit Risk Management

Driven by the Bank-wide business risk appetite, credit risk management function is to manage credit risk exposures to an acceptable level vis-a-vis the capital, and to ensure the optimum returns commensurate with risk undertaken.

## STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

The Bank has in place, related financing guidelines in managing its exposure to avoid undue concentration of credit risk in its financing portfolio such as business segments, products, economic sectors, single customer exposure limits, non-target group, collaterals, etc.

The management of credit risk is governed by a full set of credit related policies currently incorporated in the Credit Risk Policies, Credit Guidelines and other relevant guidelines of the bank which have been in accordance with the BNM's Best Practice for Credit Risk Management, Guidelines on Responsible Financing, and other relevant Guidelines. The policies & guidelines have been reviewed and updated regularly in line with the Bank's risk appetite.

As part of the Credit Risk Management's initiatives, the Bank has embarked into an initiative to implement its own internal risk rating system for consumer financing incorporating quantitative and qualitative factors of the counter parties. The credit risk rating is an important tool in monitoring the quality of individual credits, as well as the total portfolio. Hence, the Bank from time to time will revise the rating system to be consistent with the nature, size and complexity of the Bank's activities.

The Bank had also adopted a stress testing tool which are conducted within the parameters and guidelines stipulated in the BNM's Guidelines for Stress Test. The stress test results are tabled to Board Risk Management Committee and Board for deliberation and action accordingly.

### 3. Market Risk Management

The Year saw the economic impact arising from the US slow economic recovery and the Euro debt zone had resulted in volatility in financial markets globally. These are reflected in fluctuations in foreign exchange markets, price volatility in equity markets and bond markets respectively, widening of credit spreads and shifts in the global liquidity.

The Bank is exposed to market volatility risk in terms of its investment in available-for-sale (AFS) securities and equities. This is managed through the Bank's market risk policy and limits on securities and equities.

In managing interest rate hike, the Bank had put in place, business strategies to grow more of its floating rate assets which serve as the natural hedging mechanism to offset the impact of changes in interest rates. This is further assisted with the adoption of Economic Value of Equity (EVE) as a proactive tool to manage the impact of interest rate risk on a long term basis. The Bank had also put in place, a hedging mechanism to be executed when the need arises, to manage interest rate risk.

### 4. Liquidity Risk Management

Bank Negara Malaysia had increased the Statutory Reserve Requirement to 4% during the year, as a pre-emptive measure to manage excessive build-up of liquidity risk in the market. As a cushion against the above backdrop, the Bank continued to focus its deposits strategy on retail customers particularly leveraging on its Sijil Simpanan Premium Special Edition to attract more retail depositors.

### 5. Operational Risk Management

The Bank had improvised its existing Operational Risk Management framework to establish an effective working mechanism for all operational levels within the Bank. Continuous trainings were provided to all risk champions as part of the strategic risk management initiatives to manage risks at source. The Bank had also adopted a key risk indicator as an early warning indicator to identify operational risk issues at early stage.

### 6. Shariah Non-Compliance Risk Management

Following the Bank's Shariah Governance Framework, guided by Bank Negara Malaysia on the subject matter, the Bank had put in place, a Shariah Risk Management framework, encompassing risk policies and standard operating procedures to manage Shariah non-compliance as well as to support the implementation of the said framework. In managing the displaced commercial risk, the Bank had also put in place, a new policy on Displaced Commercial Risk, guided by Bank Negara Malaysia on the subject matter.

## STATEMENT OF CORPORATE GOVERNANCE

THE BOARD OF DIRECTORS OF BANK SIMPANAN NASIONAL IS COMMITTED TO UPHOLDING THE PRINCIPLES OF CORPORATE GOVERNANCE AND SUBSCRIBES TO BANK NEGARA MALAYSIA'S GUIDELINES ON CORPORATE GOVERNANCE STANDARDS ON DIRECTORSHIPS FOR DEVELOPMENT FINANCIAL INSTITUTIONS (BNM/RH/GL 005-4).

### A. BOARD OF DIRECTORS

The Board of Bank Simpanan Nasional (BSN) currently has 8 directors of which 7 are non-executive directors. The Executive Director is the Chief Executive Officer of BSN. All directors possess the necessary skills and experience in their respective fields of expertise and have contributed significantly to the progress and development of BSN. The back ground of each of the directors is briefly described in this report.

The appointment of the Directors is in accordance with the requirements set out under BNM/RH/GL 005-4.

The Board of Directors meet at least once a month to consider financial matters, strategy and policies as well as monitor the overall performance of the Bank. Special Board meetings are also convened to consider urgent business as and when required. During the financial year ended 31 December 2011, the Board met 14 times. The attendance of the Directors at the Board Meetings for 2011 is as follows:

No	Director	Meeting Attendance
1	Datuk Nozirah Bahari (Deputy Chairman) Non-Executive Non-Independent	14/14
2	Datuk Adinan Maning Executive Non-Independent	13/14
3	Dato' Mohd Ali Abd Samad Non-Executive Independent	8/10*
4	Dato' V. Danapalan Non-Executive Independent	12/12*
5	Dato' Ng Kam Cheung Non-Executive Independent	12/12*
6	Encik Ghazali Awang Non-Executive Independent	12/14
7	Encik Alex Foong Soo Hah Non-Executive Independent	12/14
8	Encik Md Tajuddin Md Isa Non-Executive Independent	14/14

\* refers to the number of meetings attended during the Director's current term on the Board.

### 1. FUNCTIONS AND RESPONSIBILITIES

The main role of the Board of Directors is to ensure that BSN operates efficiently and effectively within the ambit of applicable laws and regulations and achieves its mandated roles. The duties and responsibilities of the Board of Directors are:

- To select and appoint senior executive officers who are qualified and competent to administer the affairs of the BSN effectively and soundly.**  
The management team must be professional at all times in carrying out their duties and the Board of Directors must ensure at all times the effectiveness and competence of their staff. The directors must also ensure that their staff are conversant with the corporate mission, strategies, programmes and the various schemes and funds promoted by the Government and Bank Negara Malaysia.
- To ensure that BSN's strategic focus is clearly defined and is in line with BSN's mandated roles.**  
The Board of Directors shall be responsible to direct and steer BSN to provide those financial services and facilities for which BSN was established for and to provide specialised advisory and technical support activities to the targeted sectors of the economy.
- To supervise the affairs of BSN and to be fully informed of BSN's condition and management policies in ensuring that BSN is soundly managed.**

  - The Board of Directors shall supervise and oversee the performance of BSN where supervisory commitment and oversight required entails a higher degree of wisdom, prudence, good business judgment and competence.
  - The Board of Directors shall commit sufficient time to be fully informed of the condition of the business, the direction the Board is steering BSN to and to apply immediate remedial measures when the need arises.



## STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

- The Board shall meet regularly, not less than once a month, to deliberate on the performance of BSN and to provide policy direction and guidance for the management.
- The Board of Directors may delegate certain authority to the senior officers but it is the directors' ultimate responsibility to supervise BSN to ensure sound management and to deal with all problems.
- A record of all supervisory action by the directors shall be kept apart from a record of the minutes of the Board meeting.
- **To set up an effective internal audit department, staffed with qualified internal audit personnel to perform internal audit functions, covering the traditional function of financial audit as well as the function of management audit.**  
The Board of Directors shall ensure that the internal auditors shall have full access to all records, and are given an appropriate standing in the organisation's hierarchy. The internal auditors are placed under the direct authority and supervision of the Audit and Examination Committee (AEC). The internal auditors are accountable to the AEC and therefore their performance will be evaluated by the AEC.
- **To observe relevant laws, rulings and regulations.**  
The Board of Directors must be familiar with the relevant laws, related regulations, interpretative rulings and notices and must exercise due diligence to see that these are not violated. This duty may involve a personal financial responsibility for losses arising out of illegal actions.
- **The Board of Directors shall avoid self serving practices and conflicts of interest.**
  - The Board of Directors shall assume a fiduciary role and must display the utmost good faith towards BSN in their dealings with it or on its behalf. The Board of Directors are subjected to the Development Financial Institutions Act 2002 (DFIA) and other relevant laws such as the Bank Simpanan Nasional Act 1974 in relation to disclosure requirements for outside business interests.
  - BSN is prohibited from lending to its directors or director interested firms and corporations. The directors must also avoid making any personal profit, acquiring personal benefit or retaining any commission, bonus or gifts for performing their official function of granting approval to financing arrangements or the use of particular services.

### B. COMMITTEES

There are four (4) Board Committees established to assist the Board in discharging its duties and responsibilities namely the Audit and Examination Committee, Risk Management Committee, Nomination Committee and Remuneration Committee.

#### AUDIT AND EXAMINATION COMMITTEE (AEC)

##### 1. OBJECTIVE

The primary objective of the AEC is to review the financial condition of the bank, its internal controls, performance and findings of the internal auditors, and to recommend appropriate remedial action regularly.

##### 2. FUNCTIONS AND RESPONSIBILITIES

The functions and responsibilities of the AEC are as follows:

- ensure the accounts are prepared in a timely and accurate manner with frequent reviews of the adequacy of provisions against contingencies, and bad and doubtful debts. Review the balance sheet and profit and loss account for submission to the full board of directors and ensure the prompt publication of annual accounts;
- carry out a detailed review to ensure compliance to all legal requirements encompassing statutes, guidelines, regulations etc;
- review internal controls including the scope of the internal audit programme, the internal audit findings, and recommend action to be taken by management. The reports of internal auditors and AEC should not be subject to the clearance of the chief executive officer or executive directors. The AEC should also evaluate the performance and decide on the remuneration package of the internal auditors;
- review and evaluate the adequacy and effectiveness of the internal control systems in relation to interbank activities and management of the overall liquidity of the Bank;
- the AEC should evaluate the performance of the Chief Internal Auditor and provide feedback on the remuneration package of the CIA;
- review with the external auditors, the scope of their audit plan, the system of internal accounting controls, the audit reports, the assistance given by management and its staff to the auditors and any findings and actions to be taken;

- review the year-end financial statement before it is tabled to the Board for approval, focusing on the following:
  - continuous business assumptions;
  - compliance to accounting standards and legal requirements;
  - changes in policy and accounting practices;
  - important issues and extraordinary matters which arise from the audit process;
- discuss any issues and reservations raised by the external auditor from the interim and final audits, as well as any matter which the external auditors may wish to discuss (in the absence of the management or when necessary);
- review the contents of the management letter issued by the external auditors as well as management's responses thereto;
- review any related party transactions and conflict of interest situation that may arise in the Bank or within the group including any transaction, procedure or conduct that raises questions of the management's integrity.

### 3. FREQUENCY OF MEETINGS

The AEC meets at least once in three months. During the financial year ended 31 December 2011, the AEC met 9 times. The attendance recorded for the members of the AEC is as follows:

No	Director	Meeting Attendance
1	Encik Ghazali Awang (Chairman)	9/9
2	Datuk Nozirah Bahari	4/9
3	Dato' Ng Kam Cheung	7/7*
4	Encik Alex Foong Soo Hah	7/9
5	Encik Md Tajuddin Md Isa	8/9

\* refers to the number of meetings attended during the Director's current term on the Board

### RISK MANAGEMENT COMMITTEE (RMC)

#### 1. OBJECTIVE

The primary objective of the RMC is to oversee the senior management's activities in managing the key risk areas of the Bank and to ensure that the risk management process is in place and functioning effectively.

### 2. FUNCTIONS AND RESPONSIBILITIES

The functions and responsibilities of the RMC are as follows:

- formulating strategies to manage the overall risks associated with BSN's activities;
- recommending appropriate risk management policies, procedures and processes in key risk areas such as market risk, credit risk, underwriting risk, investment risk and operational risk;
- reviewing the adequacy of risk management policies and systems and the extent to which these are operating effectively;
- promoting an integrated approach to evaluate and monitor interrelated risk;
- ensuring that the infrastructure, resources and systems are in place to identify, measure, monitor and control risks;
- reviewing management's periodic information on risk exposures and risk management activities; and
- formulating business continuity plans.

### 3. FREQUENCY OF MEETINGS

The RMC meets at least once in three months. During the financial year ended 31 December 2011, the RMC met 7 times. The attendance recorded for the members of the RMC is as follows:

No	Director	Meeting Attendance
1	Dato' V. Danapalan (Chairman)	7/7
2	Dato' Ng Kam Cheung	6/7
3	Encik Ghazali Awang	5/7
4	Encik Alex Foong Soo Hah	7/7

### NOMINATION COMMITTEE (NC)

#### 1. OBJECTIVE

The primary objective of the NC is to establish a documented, formal and transparent procedure for the appointment of directors, Chief Executive and key senior officers, and to assess the effectiveness of individual directors, the board as a whole and the various committees of the Board, the Chief Executive and key senior officers.

## STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

### 2. FUNCTIONS AND RESPONSIBILITIES

The functions and responsibilities of the NC are as follows:

- Establishing minimum requirements for the board and the Chief Executive to perform their responsibilities effectively. It is also responsible for overseeing the overall composition of the Board in terms of the appropriate size and skills, the balance between executive directors, non-executive and independent directors, and mix of skills and other core competencies required, through annual reviews;
- Recommending and assessing the nominees for directorship, the directors to fill Board Committees, as well as nominees for the Chief Executive position. This includes assessing directors and the Chief Executive proposed for reappointment, before an application for verification is submitted to Bank Negara Malaysia;
- Establishing a mechanism for formal assessment and assessing the effectiveness of the board as a whole, the contribution by each director to the effectiveness of the board, the contribution of the board's various committees and the performance of the Chief Executive;
- Recommending to the Board on removal of a Director/Chief Executive if he is ineffective, errant or negligent in discharging his responsibilities;
- Ensuring that all directors undergo appropriate induction programs and receive continuous training; and
- Overseeing appointment, management succession planning and performance evaluation of key senior officers, and recommending to the board the removal of key senior officers if they are ineffective, errant and negligent in discharging their responsibilities.

### 3. FREQUENCY OF MEETINGS

The NC meets at least once a year. During the financial year ended 31 December 2011, the NC met 7 times. The attendance recorded for the members of the NC is as follows:

No	Director	Meeting Attendance
1	Dato' Mohd Ali Abd Samad (Chairman)	6/6*
2	Dato' V. Danapalan	7/7
3	Datuk Nozirah Bahari	6/7
4	Datuk Adinan Maning	7/7
5	Encik Md Tajuddin Md Isa	1/1*

\* refers to the number of meetings attended during the Director's current term on the Board

### REMUNERATION COMMITTEE (RC)

#### 1. OBJECTIVE

The primary objective of the RC is to provide a formal and transparent procedure for developing a remuneration policy for directors, chief executive officer and key senior officers and ensuring that compensation is competitive and consistent with the DFIs culture, objectives and strategy.

#### 2. FUNCTIONS AND RESPONSIBILITIES

The functions and responsibilities of the RC are as follows:

- i. recommending a framework of remuneration for directors, Chief Executive and key senior officers. The remuneration policy should:
  - be documented and approved by the full Board and any changes thereto should be subject to the endorsement of the full Board;
  - reflect the experience and level of responsibility borne by individual directors, the Chief Executive and key senior officers;
  - be sufficient to attract and retain directors, Chief Executive and key senior officers of caliber needed to manage the BSN successfully; and
  - be balanced against the need to ensure that the funds of BSN are not used to subsidise excessive remuneration packages.
- ii. recommending specific remuneration packages for directors, Chief Executive and key senior officers. The remuneration packages should:
  - be based on an objective consideration and approved by the full Board;
  - take due consideration of assessments of the nominating committee of the effectiveness and contribution of the director, Chief Executive or key senior officers concerned;
  - not be decided by the exercise of sole discretion of any one individual or restricted group of individuals; and
  - be competitive and is consistent with the BSN's culture, objective and strategy.

#### 3. FREQUENCY OF MEETINGS

The RC meets at least once a year. During the financial year ended 31 December 2011, the RC met 6 times. The attendance recorded for the members of the RC is as follows:

No	Director	Meeting Attendance
1	Dato' Ng Kam Cheung (Chairman)	6/6
2	Dato' Mohd Ali Abd Samad	4/5*
3	Dato' V. Danapalan	6/6
4	Encik Md Tajuddin Md Isa	5/6

\* refers to the number of meetings attended during the Director's current term on the Board

## INTERNAL AUDIT DISCLOSURE

The Internal Audit Department (IAD) is responsible to carry out the internal audit functions in BSN. Being an independent department, it reports directly to the Audit & Examination Committee (AEC) and administratively to the Chief Executive (CE). In line with its responsibility to safeguard the Bank's assets and interests, IAD is established to support the Board via AEC and discharges its responsibilities in maintaining a sound internal control system. The authority, scope and responsibilities of IAD is governed by the Audit Charter which was revised and approved by the AEC.

IAD's mission is to provide checks and balances, to undertake independent assessment and consultation to ensure the success of the Bank, through the following:

- To provide an independent appraisal, objective assurance function and advisory role on best practice to add value and improve the Bank's operations to the highest standards;
- To assist the Bank accomplish its objectives by evaluating and improving the effectiveness of its risk management systems, internal controls and governance processes;
- To build a professional and efficient Audit team by implementing the best audit approach and technology.

IAD's roles and responsibilities:

- Conduct periodic review on all departments, divisions and branches including high risk areas, system and outsourcing;
- Review policies, guidelines and procedural manuals;
- Review and appraise new products/services/automation implementation;
- Verification of systems test plan, test results, before "live" implementation;
- Provide process improvements and recommendations;
- Coordinate corrective actions review and tracking – Internal and External (BNM, Auditor General, External Auditor);
- Investigations;
- Provide training to audit and business units on controls & fraud awareness;
- Continuous Auditing;
- Consultative Role.

IAD provides independent, objective assurance and advice on best practices that will improve and add value to the Bank. IAD adopts a systematic and disciplined approach in order to evaluate adequacy and effectiveness of the governance, risk management, financial, operational and compliance processes. IAD aligns its activities to the Bank's strategic/business plan/objectives and a risk-based methodology to ensure the relevant controls addressing risks are identified and reviewed on a regular basis.

In 2011, IAD implemented a total of 263 visits which comprises of 231 visits on Operational and Management Audit i.e. Headquarters (11), Main Branch (13), Outsourcing (3), Subsidiary (1), Zone Branch (95), Mini Branch (105) and Adhoc/High Risk Processes (3); and 32 visits on Information Technology Audit i.e. Headquarters (6), High Risk Processes (8), Application Audit (7), Main Branch (7) and Special Audit (4).

The internal audit reports issued provide independent and objective assessment of the following:

- Existence, effectiveness and adequacy of the internal control systems to manage operations and safeguard the Bank's assets and interests;
- Adequacy and effectiveness of the risk management operations, governance and compliance functions to manage and anticipate potential risks over key business processes.

The internal audit reports arising from the assignments were issued to the management for their response, corrective actions and provision of deadlines to complete the relevant preventive and corrective actions. This is to ensure that they will undertake the responsibility of carrying out preventive and corrective actions on the issues/weaknesses reported. Subsequently, the reports are tabled to the AEC for deliberation on a quarterly basis (at minimum).

# ACTIVITY REPORT

BSN IS CONSTANTLY SEEKING TO BECOME A DYNAMIC BANKING INSTITUTION THAT IS CAPABLE OF PLAYING ITS ROLE IN BALANCING ITS COMMERCIAL GOALS AND SOCIAL OBLIGATIONS. IN 2011, THE BANK UNDERTOOK SEVERAL INITIATIVES AND PROGRAMMES TO STRENGTHEN AND MAINTAIN ITS POSITION IN TERMS OF CONTINUOUS INCOME GENERATION AND SUSTAINABLE GROWTH. THE BANK'S CONCERTED EFFORTS ENABLED IT TO IMPLEMENT SEVERAL PROGRAMMES AS FOLLOWS:

## PRODUCTS AND SERVICES

To continue to provide more efficient and quality service delivery, BSN constantly ensures that its products and services offer convenience and flexibility to its customers and the public. In 2011, it undertook various activities and implemented new initiatives to support these efforts.

### FINANCIAL PLANNING SERVICE

As an initiative to encourage society to save and invest for a more secure future, BSN launched its financial planning service in Putrajaya on 28 June 2011. The ceremony was officiated by Dato' Dr Awang Adek Hussin, the Deputy Minister of Finance. This financial planning service offers products for protection such as Takaful and insurance, investments such as the Al Jadid Fund and distribution such as Will writing services.

### LOAN FUND PROGRAMME

The launching ceremony of the Loan Fund Programme for New Village Residents under the 10th Malaysia Plan was held on 21 July 2011 at the hall of the Mentakab 1 Chinese National Type School in Mentakab, Temerloh, Pahang. The ceremony was officiated by the Deputy Prime Minister of Malaysia, Tan Sri Dato' Haji Muhyiddin Mohd Yassin. BSN was appointed as the implementing agency for this programme by the government to channel loans to new village residents nationwide. Two types of products were specially offered to them, namely personal loans and micro finance loans.

### BSN LAUNCHES PLATINUM MASTERCARD CREDIT CARD

Bank Simpanan Nasional (BSN) introduced its platinum MasterCard credit card to meet the specific needs of its broad segment of customers. This was in line with its commitment to provide innovative and dynamic products and services. The BSN platinum MasterCard credit card is available in two options, namely an Islamic card based on the shariah or a conventional card. The credit card offers various exclusive features and benefits to cardholders, and it is targeted at customers who value rewards, savings, protection, lifestyle and a convenient payment channel.



*BSN Wealth Management offers a comprehensive range of products that covers wealth protection – Takaful and Insurance solutions, wealth accumulation – Unit Trust and Investment solutions and wealth distribution – Wasiat/Will.*



*The launch of BSN Platinum MasterCard on 15 October 2011 is in line with Bank's aim to provide the needs of its various customer segment.*



### FINANCING OF THE PEOPLE-FRIENDLY HOME PROGRAMME

Syarikat Perumahan Negara Berhad (SPNB) and Bank Simpanan Nasional (BSN) signed a memorandum of understanding for the financing of the People-Friendly Home (PFH) Programme, which was witnessed by Dato' Seri Husni Mohamad Hanadzlah, the Minister of Finance II. The ceremony, which was held on 23 December 2011, was the result of the 2012 budget presentation, whereby SPNB was entrusted by the government to build 10,000 units of PFH houses nationwide in 2012 with an allocation of RM200 million as subsidy. A financial allocation of RM650 million was required to build and finance those 10,000 units. BSN was the first financial institution to collaborate with SPNB to finance the programme. Almost 50,000 households were expected to benefit from this programme.

### UUM PLATINUM AND GOLD MASTERCARD CREDIT CARD-i

Bank Simpanan Nasional (BSN) launched the UUM-BSN Platinum and Gold MasterCard Credit Card-i specifically for the Universiti Utara Malaysia (UUM) community on 10 December 2011. This credit card-i was a strategic collaboration between BSN and UUM. It offers exclusive facilities to all eligible alumni, staff and graduates of UUM. This was in line with BSN's commitment to provide innovative and dynamic services and products. These cards are based on the concept of 'loyalty' whereby cardholders indirectly contribute part of the value of all retail spending to the university.



*BSN Zing PLUSMiles cards as an initiative to provide cardholders with greater convenience, privileges and savings to meet the essential needs of drivers.*

### BSN LAUNCHES BSN ZING PLUSMiles CARD

Together with Touch 'n Go Sdn Bhd and PLUS Expressways Berhad, Bank Simpanan Nasional (BSN) launched the BSN Zing PLUSMiles Card on 11 May 2011, an initiative to provide comfort, exclusivity and savings in fulfilling the needs of drivers. With a combination of Touch 'n Go automatic reload feature and the PLUSMiles programme in one (1) card, the BSN Zing PLUSMiles Card reflects BSN's commitment to offer innovative products to new and existing BSN credit card holders. BSN was the first bank to offer 5 Zing cards linked to one credit card.



*Premium Savings Certificate draws are held in shopping malls to offer the general public an opportunity to witness the draws and also to save. During the December 2011 SSP draw, BSN in an effort to attract the Chinese community to participate in the savings programme invited Radio DJ and actor, Jack Lim also the lead actor in "Ah Beng Three Wishes" movie.*

## BANK RATIONALISATION PROGRAMME

Under the Bank Rationalisation Programme, BSN continued with its initiatives and commitment to provide and expand its financial and banking access to all levels of society throughout Malaysia. This programme included the opening of new branches, consolidation and relocation of branches as well as upgrading and improvement works for the comfort of customers and the public.

### BELAGA DISTRICT BSN

BSN continued to expand its access to banking by opening a branch in Belaga District, Sarawak. The opening ceremony held on 14 April 2011 was officiated by Mr Abang Zainudin Abang Turkey, the Belaga Deputy District Officer, and Mr Winston Emmanuel Jeyaprakash, BSN Deputy Chief Executive (Credit Management & Business Support). Also present were Mr Rosman Ramlan, the Vice-President/General Administration Head of BSN and Mr Haji Zawawi Nor, the BSN Sarawak State Director.

The opening of the branch in Belaga District was part of BSN's ongoing efforts to provide accessibility of banking services and more comprehensive service to its customers and the public.



## ACTIVITY REPORT

### OPENING OF T.E.M.A.N BRANCH KIOSK, GOPENG, PERAK

The TEMAN Branch Kiosk or better known as the National Agribusiness Terminal, was officially opened on 1 August 2011. It was the 47th branch in Perak. This branch houses the Micro Finance Division as well as a Mini Branch which operates 7 days a week. This was one of BSN's initiatives to provide access to more convenient services.

### OPENING OF SOCIAL BRANCH IN BELURAN, SABAH

Bank Simpanan Nasional (BSN) expanded its network of branches by opening a branch in Beluran, Sabah on 15 August 2011. Categorized as a social branch, it was officially opened by Datuk Ronald Kiandee, the Deputy President of the House of Representatives and Beluran Member of Parliament. The opening of this branch was proof of BSN's efforts to continue expanding access to banking facilities to local communities apart from continuing to consolidate its role as a bank that promotes savings among the people.

## CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY

CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY IS THE BANK'S PLATFORM TO HELP THE LESS FORTUNATE IN LINE WITH ITS ROLE AND RESPONSIBILITY AS A COMMUNITY BANK MANDATED BY THE GOVERNMENT. IN 2011, SEVERAL CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY ACTIVITIES WERE CARRIED OUT NATIONWIDE.



BSN as Title Sponsors for the Putrajaya Night Marathon held on 15 October 2011, BSN managed to raise RM100,000 in aid of the National Cancer Council (MAKNA) as its social obligations to assist the community in need.



Encik Md. Tajuddin Md. Isa, BSNs Board Member with the winners.



*"BSN Inter Varsity Social Venture Challenge" nurtures the values of social entrepreneurship among students and their creativity in order to generate ideas that would leverage benefits to the community.*

#### **BSN INTER-VARSITY SOCIAL VENTURE CHALLENGE**

The second BSN Social Venture Challenge (SVC) was held on 5 December 2011. In the form of a competition, this programme encouraged participation from students of public and private higher learning institutions to focus on social development while encouraging them to sharpen their minds by contributing ideas on projects that can benefit the development of a community. The projects proposed had to be clear and have commercial value as well as be competitive to be developed to a higher level. The 2011 SVC champion was Universiti Malaysia Terengganu, and the runners-up were Universiti Tunku Abdul Rahman and Universiti Utara Malaysia.

#### **SCHOOL IN HOSPITAL**

BSN contributed RM30,000 to the Nurul Yaqeen Foundation in conjunction with the launch of the School in Hospital (SIH) pilot programme which involved three hospitals in the Klang Valley. The main objective of SIH is to ensure that all children and adolescents undergoing treatment in hospitals have access to quality education.

The three hospitals involved were the Kuala Lumpur Hospital, Ampang Hospital and Serdang Hospital. The establishment of SIH in the three hospitals, which was also known as the 'Hati Nurani' Project, was the result of the collaboration between the Nurul Yaqeen Foundation, Ministry of Education and Ministry of Health.

#### **ZAKAT CONTRIBUTION**

BSN also contributed *zakat* and handed over several hearses to selected mosques through its Islamic Banking Department. The selected mosques included Surau Jannatul Firdaus in Taman Molek (Johor), Al Khairiyah Mosque in Taman Sri Gombak (Kuala Lumpur), Dato' Dagang Mosque in Kampung Jawa, Klang (Selangor), Nur Al-Jannah Kampung Petagas Mosque in Putatan Sabah and the Sarawak State Mosque Welfare Trust Board.

In ensuring that our customers have access to banking and finance, BSN provides various facilities and conveniences. In line with this aim, various Islamic banking products and services based on shariah have been offered. To fulfil the sharak requirement, BSN has also contributed *zakat* on the Islamic Banking Scheme. This *zakat* contribution will be paid out each year and distributed to those who are eligible.

Aside from handing over the hearses to selected mosques, BSN distributed part of its *zakat* contribution to *Zakat* Collection Centres in every state in Malaysia and identified *zakat* recipients throughout Malaysia. The *zakat* was given according to the immediate needs of the recipients such as payment for school fees and basic needs of orphanages, religious and *tahfiz* schools, homes for disabled people as well as senior citizens and others.



# MEDIA HIGHLIGHTS

## BSN sasar salur pinjaman RM150 juta bantu peniaga

### Skim mikro kredit memanfaatkan 7,000 peminjam tahun lalu

Oleh Zariah Mohamed

**B**ANK SIMPANAN Nasional (BSN) menyasar menyalurkan pinjaman mikro bernilai lebih RM150 juta bagi membantu lebih 16,000 peniaga kecil tahun ini, manakala penyaluran skema perolehan kecil yang semakin meningkat.

Tahun lalu saja, bank ke-empat itu sudah menyalurkan lebih RM100 juta pinjaman mikro yang membolehkan lebih 10,000 peniaga kecil yang mempunyai pendapatan tahunan RM100,000 setiap satu.

Nah, Presiden Kanan Jabatan Mikro Keusahannya, Nizamudin Jafar, berkata daripada jumlah itu, 70 peratus adalah membekalkan sektor perikanan, diikuti perkhidmatan dengan 20 peratus serta pengilangan sebanyak lima peratus.

150 Rata, 12 Oktober 2011 **Bisnes**

## Pulangan 2.3%

### BSN yakin SSP Edisi Khas mampu capai simpanan hingga RM400j

Oleh Siti Ais Khatun



**B**ANK SIMPANAN Nasional (BSN) yakin skim Simpanan Perseorangan (SSP) Edisi Khas mampu capai simpanan hingga RM400 juta dalam tempoh pelancongan bertampan kali ini.

SSP Edisi Khas adalah skim simpanan pelancongan bertampan yang menawarkan pulangan 2.3% kepada pemegang SSP. Skim ini menawarkan pulangan 2.3% kepada pemegang SSP yang menyimpan duit dalam tempoh 12 bulan ke atas. Skim ini menawarkan pulangan 2.3% kepada pemegang SSP yang menyimpan duit dalam tempoh 12 bulan ke atas.

Kemudahan ini ditawarkan kepada pemegang SSP yang menyimpan duit dalam tempoh 12 bulan ke atas. Skim ini menawarkan pulangan 2.3% kepada pemegang SSP yang menyimpan duit dalam tempoh 12 bulan ke atas.

## BSN bawa dua pemenang SVC ke Hong Kong, China



24 BINA, 27 Februari 2011 **Bisnes**

## Kempen Siji Simpanan Premium

## BSN peruntuk 30,168 hadiah



**U**ntuk memperingati ulang tahun ke-40 BSN, bank ke-empat itu memperuntukkan 30,168 hadiah kepada pemegang SSP yang menyimpan duit dalam tempoh 12 bulan ke atas.

Hadiah ini akan diberikan kepada pemegang SSP yang menyimpan duit dalam tempoh 12 bulan ke atas. Skim ini menawarkan pulangan 2.3% kepada pemegang SSP yang menyimpan duit dalam tempoh 12 bulan ke atas.

## BSN tekan konsep komuniti

Untuk membina kerjasama dengan komuniti



24 BINA, 27 Februari 2011 **Bisnes**

## Dana Industri Kreatif RM200 juta

Untuk membina kerjasama dengan komuniti

# BSN mula agih pinjaman



**K**UALA LUMPUR, Peruntukkan Dana Industri Kreatif berjumlah RM200 juta yang diumumkan Perdana Menteri, Datuk Seri Najib Tun Razak tahun lalu, bagi membekalkan aktiviti seni seperti pengeluaran filem dan drama, muzik, animasi, pengiklanan dan penghasilan kandungan tempatan sudah mula digalakkan dalam bentuk pinjaman melalui Bank Simpanan Nasional (BSN).

Menurut Timbalan Presiden Industri Kreatif BSN, Mohd Som Abu, Kementerian Kewangan mempertanggungjawabkan BSN untuk menggalakan dana yang diberikan.

"Anda visioner pada peringkat ini kerana kita sedang memulakan projek-projek ini, projek-projek ini akan menghasilkan pendapatan yang banyak," katanya.

Mohd Som berkata, projek-projek ini akan menghasilkan pendapatan yang banyak. Beliau berkata, projek-projek ini akan menghasilkan pendapatan yang banyak.

34 EKONOMI 12 Oktober 2011 **BHUTU HARIAN**

## Pekedai runcit dilantik ejen BSN

### Bank permudah transaksi untuk pengguna di kawasan luar bandar

**B**ANK SIMPANAN Nasional (BSN) akan melantik ejen di kawasan perladang untuk membolehkan pengguna di kawasan luar bandar.

BSN akan melantik ejen di kawasan perladang untuk membolehkan pengguna di kawasan luar bandar. Bank ini akan melantik ejen di kawasan perladang untuk membolehkan pengguna di kawasan luar bandar.

## Niaga

## Bank mini mula Januari 2012

**B**ANK SIMPANAN Nasional (BSN) akan melancarkan bank mini pada Januari 2012. Bank mini ini akan beroperasi di kawasan luar bandar.

BSN akan melancarkan bank mini pada Januari 2012. Bank mini ini akan beroperasi di kawasan luar bandar. Bank ini akan melancarkan bank mini pada Januari 2012.

## Niaga

## Agihan pinjaman peribadi RM5b

**B**ANK SIMPANAN Nasional (BSN) akan mengagih pinjaman peribadi berjumlah RM5 billion kepada pemegang SSP yang menyimpan duit dalam tempoh 12 bulan ke atas.

BSN akan mengagih pinjaman peribadi berjumlah RM5 billion kepada pemegang SSP yang menyimpan duit dalam tempoh 12 bulan ke atas. Bank ini akan mengagih pinjaman peribadi berjumlah RM5 billion kepada pemegang SSP yang menyimpan duit dalam tempoh 12 bulan ke atas.

**BSN buka cawangan di Belaga**

Bank Simpanan Nasional (BSN) akan membuka cawangan di Belaga. Bank ini akan membuka cawangan di Belaga. Bank ini akan membuka cawangan di Belaga.

**KONOMI 33**

**BSN bakal latih 5,000 ejen luar bandar**

Bank Simpanan Nasional (BSN) akan melatih 5,000 ejen di kawasan luar bandar. Bank ini akan melatih 5,000 ejen di kawasan luar bandar. Bank ini akan melatih 5,000 ejen di kawasan luar bandar.

**BSN to push cert-based savings products**

Bank Simpanan Nasional (BSN) akan mempromosikan produk simpanan berasaskan sijil. Bank ini akan mempromosikan produk simpanan berasaskan sijil. Bank ini akan mempromosikan produk simpanan berasaskan sijil.

**30 Hadiah Sudah Bertambah Lebih Ramai Beruntung (Meningkatkan)**

30 hadiah sudah bertambah lebih ramai beruntung. Bank ini akan memperuntukkan 30,168 hadiah kepada pemegang SSP yang menyimpan duit dalam tempoh 12 bulan ke atas.

**Yan announced a new special drive for the BSN 'Siji Simpanan Premium'...**

Bank Simpanan Nasional (BSN) mengumumkan kempen 'Siji Simpanan Premium' yang menawarkan hadiah kepada pemegang SSP yang menyimpan duit dalam tempoh 12 bulan ke atas.



# Financial Statements

132	Certificate Of The Auditor General
133	Statement By Chairman And A Member Of The Board Of Directors
133	Declaration By Principal Officers Responsible For The Financial Management Of Bank Simpanan Nasional
134	Directors' Report For The Financial Year Ended 31 December 2011
136	Shariah Committee's Report
137	Statement Of Financial Position
138	Statement Of Comprehensive Income
140	Consolidated Statement Of Changes In Equity
141	Statement Of Changes In Equity
142	Statements Of Cash Flows
144	Notes To The Financial Statements







**CERTIFICATE OF THE AUDITOR GENERAL  
ON THE FINANCIAL STATEMENTS OF  
BANK SIMPANAN NASIONAL  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2011**

The financial statements of Bank Simpanan Nasional and the Group for the year ended 31 December 2011 have been audited by my representative. These financial statements are the responsibility of the management. My responsibility is to audit and to express an opinion on these financial statements.

The audit has been carried out in accordance with the Audit Act 1957 and in conformity with approved standards on auditing. Those standards require an audit be planned and performed to obtain reasonable assurance that the financial statements are free of material misstatement or omission. The audit includes examining on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. It also includes assessment of the accounting principles used, significant estimates made by the management as well as evaluating the overall presentation of the financial statements. I believe that the audit provides a reasonable basis for my opinion.

In my opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of Bank Simpanan Nasional and the Group as at 31 December 2011 and of the results of its operations and its cash flows for the year ended in accordance with the approved accounting standards.

I have considered the financial statements and the auditor's reports of the subsidiary companies of which I have not acted as auditor as indicated in the notes to the consolidated financial statements. I am satisfied that these financial statements of the subsidiary companies that have been consolidated with Bank Simpanan Nasional's financial statements are in appropriate form and content, proper for the purposes of the preparation of the consolidated financial statements. I have received satisfactory information and explanations required by me for those purposes.

The auditor's reports on the financial statements of the subsidiary companies were not subjected to any observations that could affect the consolidated financial statements.

(TAN SRI DATO' SETIA HAJI AMBRIN BIN BUANG)  
AUDITOR GENERAL  
MALAYSIA

PUTRAJAYA  
26 MARCH 2012



**STATEMENT BY CHAIRMAN AND A MEMBER OF THE BOARD OF DIRECTORS**

We, **DATUK NOZIRAH BINTI BAHARI** and **DATUK ADINAN BIN MANING** being the Deputy Chairman and a member of the Board of Directors of Bank Simpanan Nasional, do hereby state that in the opinion of the Board of Directors, the accompanying Statement of Financial Position, Statement of Comprehensive Income, Statements of Changes in Equity and Cash Flow Statements together with the notes to the Financial Statements therein, are properly drawn up so as to give a true and fair view of the state of affairs of the Bank and the Group as at 31 December 2011 and of the results of their operation and the changes of financial position for the year ended on that date.

On behalf of the Board,

  
**DATUK NOZIRAH BINTI BAHARI**  
 DEPUTY CHAIRMAN

Date: 05 MAR 2012  
 Location: Kuala Lumpur

  
**DATUK ADINAN BIN MANING**  
 MEMBER OF THE BOARD

Date: 05 MAR 2012  
 Location: Kuala Lumpur

**DECLARATION BY PRINCIPAL OFFICERS RESPONSIBLE  
 FOR THE FINANCIAL MANAGEMENT OF  
 BANK SIMPANAN NASIONAL**

We, **DATUK NOZIRAH BINTI BAHARI** (I/C No: 551228-09-5044) and **DATUK ADINAN BIN MANING** (I/C No: 570710-10-5777) being the Deputy Chairman of Board of Directors and Chief Executive who are responsible for the financial management and the accounting records of Bank Simpanan Nasional, do sincerely declare that Statement of Financial Position, Statement of Comprehensive Income, Statements of Changes in Equity and Cash Flow Statements together with the notes to the Financial Statements are to the best of our knowledge and belief are correct and we make this solemn declaration conscientiously believing the same to be true, and by virtue of the provision of the Statutory Declaration Act, 1960.

Subscribed and solemnly declared by )  
 the above named: )

**DATUK NOZIRAH BINTI BAHARI** )   
 (No. K/P: 551228-09-5044) )

and

**DATUK ADINAN BIN MANING** )  
 (No. K/P: 570710-10-5777) )

at Kuala Lumpur in Federal Territory )  
 date 05 MAR 2012 )



No. 86, Tingkat Bawah  
 Jalan Putra  
 50350 Kuala Lumpur

Before me,



**DIRECTORS' REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2011**

The Directors have pleasure in submitting their report and the audited financial statements of the Group and of the Bank for the financial year ended 31 December 2011.

**PRINCIPAL ACTIVITIES**

The principal activity of the Bank is to carry out functions of a savings bank that is to accept deposits and to provide loans, advances and financing to customers which include Islamic banking operations.

The principal activities of the subsidiaries are shown in Note 8.

There has been no significant change in the nature of these activities during the financial year.

**FINANCIAL RESULTS**

	<b>GROUP</b> <b>RM'000</b>	<b>BANK</b> <b>RM'000</b>
Profit before tax expense and zakat	525,704	473,866
Tax expense and zakat	(120,732)	(112,709)
Net profit for the year	<u>404,972</u>	<u>361,157</u>

**RESERVES, PROVISIONS AND ALLOWANCES**

There were no material transfers to or from reserves or provision or allowance during the financial year except as disclosed in the financial statements.

**DIRECTORS**

The Directors who served since the date of the last report are:

Datuk Nozirah Binti Bahari  
 Dato' Mohd Ali Bin Abd Samad (resigned on 25 September 2011)  
 Dato' Ng Kam Cheung  
 Dato' V. Danapalan  
 Tuan Hj. Ghazali Bin Awang  
 Datuk Adinan Bin Maning  
 Alex Foong Soo Hah  
 Md. Tajuddin Bin Md. Isa  
 Datuk Azizan bin Abdul Rahman (appointed on 2 March 2012)

All of the Board members are Non-executive Directors except for Datuk Adinan bin Maning. All of the Board members are appointed by the Ministry of Finance Malaysia.

**DIRECTORS' BENEFITS**

Since the end of the previous financial year, no Director of the Bank has received nor 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 of the Bank or the fixed salary of a full time employee of related companies) by reason of a contract made by the Bank or a related 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.

There were no arrangements during and at the end of the year which had the object of enabling Directors of the Bank to acquire benefits by means of the acquisition of shares in or debentures of the Bank or any other body corporate.

#### OTHER STATUTORY INFORMATION

Before the statements of financial position and statement of comprehensive income of the Group and of the Bank were made out, the Directors took reasonable steps to ascertain that:

- i) all known bad debts have been written off and adequate allowance made for doubtful debts; and
- ii) all book values of current assets which were unlikely shown at their real values in the ordinary course of business, have been written down to an amount they might be expected appropriate.

At the date of this report, the Directors are not aware of any circumstances:

- i) that would render the amount written off for bad debts, or the amount of the allowance for doubtful debts, in the Group and in the Bank inadequate to any substantial extent; or
- ii) that would render the values attributed to the current assets in the financial statements of the Group and of the Bank misleading; or
- iii) not otherwise dealt with in this report or the financial statements, that would render any amount stated in the financial statement of the Group and of the Bank misleading; or
- iv) which have arisen which render adherence to the existing method of valuation of assets or liabilities of the Group and of the Bank misleading or inappropriate.

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

- i) any charge on the assets of the Group or of the Bank that has arisen since the end of the financial year which secures the liabilities of any other person; or
- ii) any contingent liability in respect of the Group or of the Bank that has arisen since the end of the financial year.

No contingent liability or other liability of the Group and of the Bank has become enforceable, or is likely to become enforceable within the period of twelve months after the end of the financial year which, in the opinion of the Directors, will or may substantially affect the ability of the Group and of the Bank to meet their obligations as and when they fall due.

In the opinion of the Directors, the results of the operations of the Group and of the Bank for the financial year ended 31 December 2011 have not been substantially affected by any item, transaction or event of a material and unusual nature nor has any such item, transaction or event occurred in the interval between the end of that financial year and the date of this report.

Signed on behalf of the Board of Directors in accordance with a resolution of the Directors.



.....  
Datuk Nozirah Binti Bahari  
Deputy Chairman



.....  
Datuk Adinan Bin Maning  
Director

Date: 05 MAR 2012

### SHARIAH COMMITTEE'S REPORT

In the name of Allah, the most Beneficent, the most Merciful

In compliance with the letter of appointment, we are required to submit the following report:

We have reviewed the principle and contracts relating to the transactions and applications of Shariah compliant products introduced by Bank Simpanan Nasional during the period ended 31/12/2011. We have also conducted our review to form an opinion as to whether Bank Simpanan Nasional has complied with Shariah principles and with the Shariah rulings issued by the Shariah Advisory Council of Bank Negara Malaysia as well as Shariah decisions made by us.

Bank Simpanan Nasional's management is responsible for ensuring that the Bank conducts its business in relation to all its Shariah compliant products in accordance with Shariah principles. It is our responsibility to form an independent opinion, based on our review of the operations of the Shariah compliant products of Bank Simpanan Nasional, and to report to you.

We formed our opinion based on our review and the information presented to the Committee which included examining, on a test basis of each type of transaction, the relevant documentation and procedures adopted by Bank Simpanan Nasional has not violated the Shariah principles.

In reliance to the above, we are of the opinion that:

1. the contract, transactions and dealings entered into by Bank Simpanan Nasional during the year ended 31/12/2011 that we have reviewed are in compliance with the Shariah principles;
2. the allocation of profit and charging of losses relating to investment accounts conform to the basis that had been approved by us in accordance with Shariah principles;
3. the calculation of zakat is in compliance with Shariah principles.

We, the members of the Shariah Committee of Bank Simpanan Nasional, do hereby confirm that the operations of the Shariah compliant products of Bank Simpanan Nasional for the year ended 31/12/2011 have been conducted in conformity with the Shariah principles.

Chairman of the Shariah Committee:

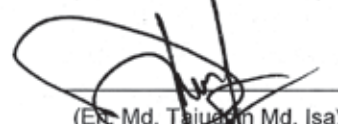
  
 (Dr. Mohd Fuad Md Sawari)

Shariah Committee members:

  
 (En. Zainudin Ismail)

  
 (Dr. Fauziah Mohd Noor)

  
 (Dr. Ahmad Zaki Salleh)

  
 (En. Md. Tajuddin Md. Isa)

# STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

AS AT 31 DECEMBER 2011

	NOTE	GROUP		BANK	
		2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
<b>ASSETS</b>					
Cash and short-term funds	3	1,707,218	1,355,354	1,656,199	1,325,116
Investment securities	4	8,406,341	7,910,653	8,321,995	7,822,978
Loans, advances and financing	5	11,670,025	10,493,593	11,670,025	10,493,593
Other assets	7	291,821	222,164	224,117	187,260
Investment in subsidiaries	8	–	–	32,000	32,000
Investment in associate	9	31,806	8,425	609	609
Property, plant and equipment	10	327,695	305,274	315,246	292,740
Prepaid lease payment	11	82,859	83,431	82,859	83,431
Investment properties	12	22,379	23,102	22,379	23,102
Deferred tax assets	19	19,103	33,432	12,357	28,881
General and family takaful fund assets	36	602,678	412,603	–	–
<b>Total assets</b>		<b>23,161,925</b>	<b>20,848,031</b>	<b>22,337,786</b>	<b>20,289,710</b>
<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>					
Deposits from customers	13	18,566,723	17,200,102	18,575,107	17,211,288
Deposits and placements of banks and other financial institutions	14	1,009,608	696,773	1,009,608	696,773
Deferred income	15	297,192	268,351	297,192	268,351
Borrowing from institution	16	16,774	16,737	16,774	16,737
Other liabilities	17	693,976	691,594	602,683	631,705
Provision for tax and zakat	18	40,013	61,221	37,447	56,377
General and family takaful fund liabilities	36	107,579	74,414	–	–
General and family takaful policy holders' fund	36	495,099	338,189	–	–
Total liabilities		21,226,964	19,347,381	20,538,811	18,881,231
Total reserves		1,853,764	1,429,088	1,798,975	1,408,479
Minority interest		81,197	71,562	–	–
<b>Total liabilities and equity</b>		<b>23,161,925</b>	<b>20,848,031</b>	<b>22,337,786</b>	<b>20,289,710</b>
<b>COMMITMENTS AND CONTINGENCIES</b>					
	32	408,263	318,767	408,263	318,767

The accompanying notes form an integral part of the financial statements

# STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2011

	NOTE	GROUP		BANK	
		2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Revenue	20	1,739,295	1,524,747	1,457,021	1,294,150
Interest income	21	742,424	657,863	738,352	655,563
Interest expense	22	(243,323)	(179,027)	(243,323)	(179,286)
Net interest income		499,101	478,836	495,029	476,277
Fees and commissions income	23	293,395	240,514	74,753	74,967
Net income from Islamic banking operations	35	436,523	376,858	436,523	376,858
Other operating income	24	85,264	103,184	25,704	40,434
Total net income		1,314,283	1,199,392	1,032,009	968,536
Personnel expenses	25	(382,047)	(329,221)	(356,833)	(313,119)
Other overheads	26	(453,952)	(377,304)	(225,349)	(189,733)
Operating profit before allowance/impairment loss		478,284	492,867	449,827	465,684
Impairment allowance writeback for loans, advance and financing	28	22,019	36,851	22,019	36,851
Impairment allowance writeback for other asset	29	2,020	–	2,020	2,500
Operating profit after allowance/impairment loss		502,323	529,718	473,866	505,035
Share of profit/(loss) after tax and minority interest of equity accounted associate		23,381	(5,799)	–	–
Profit before tax and zakat		525,704	523,919	473,866	505,035
Zakat		(5,128)	(4,836)	(4,750)	(4,700)
Tax expense	30	(115,604)	(146,230)	(107,959)	(140,409)
Net profit for the year		404,972	372,853	361,157	359,926

The accompanying notes form an integral part of the financial statements



NOTE	GROUP		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Balance brought forward				
Net profit for the year	404,972	372,853	361,157	359,926
Other comprehensive income after tax:-				
Revaluation of property, plant and equipment	-	-	-	-
Securities available for sale fair value	632	9,720	632	9,720
Total other comprehensive income for the year	632	9,720	632	9,720
Total comprehensive income for the year	405,604	382,573	361,789	369,646
Profit attributable to:				
Retained in the Bank	395,337	366,025	361,157	359,926
Minority interest	9,635	6,828	-	-
Net profit for the year	404,972	372,853	361,157	359,926
Total comprehensive income attributable to:				
Retained in the Bank	395,969	375,745	361,789	369,646
Minority interest	9,635	6,828	-	-
Total comprehensive income for the year	405,604	382,573	361,789	369,646

The accompanying notes form an integral part of the financial statements



# CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2011

GROUP	NOTE	Non-distributable			Distributable		Minority Interest RM'000	Total Equity RM'000	
		General Reserve RM'000	Fair Value Reserve RM'000	Capital Reserve* RM'000	Profit Equalisation Reserve RM'000	Retained Earnings RM'000			Total Reserve RM'000
<b>As at 1 January 2010</b>									
As previously stated		100,000	(11,116)	257,402	-	730,828	1,077,114	64,734	1,141,848
Effect on adoption FRS 139									
BNM GP3		-	-	-	-	577,348	577,348	-	577,348
FRS 139		-	-	-	-	(601,119)	(601,119)	-	(601,119)
<b>As at 1 January restated</b>		100,000	(11,116)	257,402	-	707,057	1,053,343	64,734	1,118,077
<b>Total comprehensive income for the year</b>									
Profit for the year		-	-	-	-	366,025	366,025	6,828	372,853
Other comprehensive income for the year		-	9,720	-	-	-	9,720	-	9,720
<b>Transfer to capital reserve</b>		-	-	179,963	-	(179,963)	-	-	-
<b>As at 31 December 2010/ 1 January 2011</b>		100,000	(1,396)	437,365	-	893,119	1,429,088	71,562	1,500,650
<b>Total comprehensive income for the year</b>									
Profit for the year		-	-	-	-	395,337	395,337	9,635	404,972
Other comprehensive income for the year		-	632	-	-	-	632	-	632
<b>Compliance of Profit equalisation reserve net of tax</b>									
Transfer from Profit equalisation reserve of depositor		-	-	-	42,427	-	42,427	-	42,427
Utilisation of reserve		-	-	-	4,549	(18,269)	(13,720)	-	(13,720)
<b>Transfer to capital reserve</b>		-	-	180,579	-	(180,579)	-	-	-
<b>As at 31 December 2011</b>		100,000	(764)	617,944	46,976	1,089,608	1,853,764	81,197	1,934,961

\* Capital reserve is maintained in accordance with the needs of Section 39 Development Financial Institution Act 2002, by transferring 50% of profit after taxation.

# STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2011

	NOTE	Non-distributable			Distributable		Total Reserve RM'000
		General Reserve RM'000	Fair Value Reserve RM'000	Capital Reserve* RM'000	Profit Equalisation Reserve RM'000	Retained Earnings RM'000	
<b>BANK</b>							
As at 1 January 2010							
As previously stated		100,000	(11,116)	257,402	–	718,078	1,064,364
Effect on adoption FRS 139							
BNM GP3		–	–	–	–	577,348	577,348
FRS 139		–	–	–	–	(602,879)	(602,879)
As at 1 January restated		100,000	(11,116)	257,402	–	692,547	1,038,833
<b>Total comprehensive income for the year</b>							
Profit for the year		–	–	–	–	359,926	359,926
Other comprehensive income for the year		–	9,720	–	–	–	9,720
Transfer to capital reserve		–	–	179,963	–	(179,963)	–
As at 31 December 2010/1 January 2011		100,000	(1,396)	437,365	–	872,510	1,408,479
<b>Total comprehensive income for the year</b>							
Profit for the year		–	–	–	–	361,157	361,157
Other comprehensive income for the year		–	632	–	–	–	632
<b>Compliance of Profit equalisation reserve net of tax</b>							
Transfer from Profit equalisation reserve of depositor		–	–	–	42,427	–	42,427
Utilisation of reserve		–	–	–	4,549	(18,269)	(13,720)
Transfer to capital reserve		–	–	180,579	–	(180,579)	–
As at 31 December 2011		100,000	(764)	617,944	46,976	1,034,819	1,798,975

\* Capital reserve is maintained in accordance with the needs of Section 39 Development Financial Institution Act 2002, by transferring 50% of profit after taxation.

# STATEMENTS OF CASH FLOWS

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2011

	GROUP		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>				
Profit before tax and zakat and minority interest	525,704	523,919	473,866	505,035
Adjustment for:				
Net amortisation of premiums/(accretion of discount)	(28,589)	14,562	(28,589)	14,562
Depreciation	51,685	41,859	48,057	38,973
Write back impairment of property, plant and equipment	–	(56)	–	–
Effect on adoption FRS 139	–	(23,771)	–	(25,531)
Property, plant and equipment written off	60	823	59	345
Adjustment of property, plant and equipment (Gain)/Loss on disposal of property, plant and equipment	310	240	310	184
Collective impairment for loans, advances and financing	(655)	13	(655)	–
Written back allowance for bad and doubtful debts	73,184	111,041	73,184	111,041
Impairment allowance for doubtful debts of receivables included in other assets written back	(11,739)	(8,922)	(11,739)	(8,922)
Bad debts written off	(97)	(322)	(97)	(322)
Share of (profit)/loss retained in associated company	63,156	160,074	63,156	160,074
Net gain from disposal of investment securities	(23,381)	5,799	–	–
Loss from winding-up of subsidiary	(14,835)	(15,044)	(12,759)	(14,789)
Dividend income	–	1	–	–
Profit equalisation reserve	(4,936)	(9,114)	(4,936)	(9,114)
	1,876	5,724	1,876	5,724
Operating profit before working capital changes	631,743	806,826	601,733	777,260
Changes in deposits and placements with financial institutions	–	45,000	–	45,000
Changes in loans, advances and financing	(1,301,033)	(1,535,746)	(1,301,033)	(1,535,746)
Changes in other assets	(69,560)	(18,418)	(36,760)	(18,319)
Changes in deposits from customers	1,366,621	1,007,342	1,363,819	1,012,285
Changes in deposits and placements of financial institutions	312,835	(108,305)	312,835	(108,305)
Changes in other liabilities	44,041	94,379	11,950	81,959
Cash flows from operations	984,647	291,078	952,544	254,134

The accompanying notes form an integral part of the financial statements

	GROUP		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Balance brought forward	984,647	291,078	952,544	254,134
Tax paid	(138,216)	(135,398)	(125,662)	(129,303)
Tax credit received	–	5,346	251	5,346
Zakat paid	(4,434)	(4,793)	(4,056)	(4,657)
Net cash from operating activities	841,997	156,233	823,077	125,520
<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>				
Proceeds from disposal of property, plant and equipment	1,827	–	1,827	–
Investment in subsidiary company is dissolved	–	2,499	–	2,500
Write-back impairment loss investment in subsidiary	–	(2,500)	–	(2,500)
Purchase of property, plant and equipment	(74,353)	(75,301)	(70,809)	(69,845)
Net purchase of investment securities	(2,870,106)	(2,910,548)	(2,873,147)	(2,335,329)
Dividend received	4,936	7,947	4,936	7,947
Proceeds from disposal of investment securities	2,418,685	2,580,283	2,416,321	2,018,643
Net cash used in investing activities	(519,011)	(397,620)	(520,872)	(378,584)
<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>				
Borrowing received from financial institutions	4,229	4,115	4,229	4,115
Borrowing paid to financial institutions	(4,192)	–	(4,192)	–
Utilisation of grant from Government	(1,159)	(569)	(1,159)	(569)
Development grant received from Government	30,000	200,000	30,000	200,000
Net cash from financing activities	28,878	203,546	28,878	203,546
<b>NET INCREASE/(DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>	351,864	(37,841)	331,083	(49,518)
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 1 JANUARY</b>	1,355,354	1,393,195	1,325,116	1,374,634
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 31 DECEMBER</b>	1,707,218	1,355,354	1,656,199	1,325,116
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS REPRESENT:</b>				
Cash and short-term funds (Note 3)	1,707,218	1,355,354	1,656,199	1,325,116

# NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

## GENERAL INFORMATION

Bank Simpanan Nasional is incorporated under the Bank Simpanan Nasional Act 1974 and domiciled in Malaysia. The address of its registered office and principal place of operation is as follows:

Wisma BSN,  
117, Jalan Ampang,  
50450 Kuala Lumpur.

The consolidated financial statements as at and for the year ended 31 December 2011 comprise the Bank and its subsidiaries (together referred to as the Group) and the Group's interest in associated company. The financial statements of the Bank as at and for the financial year ended 31 December 2011 is not included other entities.

The principal activity of the Bank is to carry out the functions of a savings bank that is to accept deposits and to provide loans, advance and financing to customers which include Islamic banking operation.

The principal activities of the subsidiaries are shown in Note 8.

## 1. BASIS OF PREPARATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS

### a) Statement of compliance

The financial statements of the Group and of the Bank have been prepared in accordance with Financial Reporting Standards (FRS) issued by the Malaysian Accounting Standards Board (MASB), Guidelines issued by Bank Negara Malaysia, Treasury Circular, accounting principles generally accepted in Malaysia, Bank Simpanan Nasional Act 1974, Development Financial Institutions Act 2002, Takaful Act 1984 and Shariah requirements, where applicable.

### *Convergence of the FRSS with the International Financial Reporting Standards (IFRS)*

On 19 November 2011, the MASB issued the new Malaysian Financial Reporting Standards (MFRS) framework, consisting of accounting standards which are in line with the International Financial Reporting Standards (IFRS) issued by the International Accounting Standards Board (IASB). This MFRS framework is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2012. As at 31 December 2011, all the FRSS issued under the existing FRS framework are the same as the MFRSS issued under the MFRS framework, except for differences in relation to the transitional provisions as well as differences in effective dates contained in certain of the existing FRSS.

The financial statements were approved for issue by the Board of Directors on 5 March 2012.

### b) Basis of measurement

The financial statements have been prepared on the historical cost basis except for the following:

- i) Financial instruments at fair value through profit or loss are measured at fair value.
- ii) Available-for-sale financial assets are measured at fair value.

### c) Functional and presentation currency

These financial statements are presented in Ringgit Malaysia (RM), which is the Bank's functional currency and has been rounded to the nearest thousand, unless otherwise stated.

## 1. BASIS OF PREPARATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

### d) Use of estimates and judgements

The preparation of the financial statements of the Group and the Bank are in accordance with FRSS, requires the management to make judgements, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates.

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

In particular, information about significant areas of estimation, uncertainty and critical judgements in applying accounting policies that have the most significant effect on the amount recognised in the financial statements are described in the Note 34.

### e) Change in accounting policy

Effective 1 July 2011, the Group and the Bank has changed its accounting policies in the following areas:

#### Profit equalisation reserve

The Group and the Bank has adopted BNM/RH/GL 008-12 Guideline – Profit Equalisation Reserve. The guideline issued by Bank Negara Malaysia was introduced as a mechanism to enable the Group and the Bank to mitigate the downside risk of income reduction and to maintain competitive rates of returns or deposit rates. This reserve refers to the amount appropriated out of the total gross income before distribution from the Islamic banking operation of the Group and the Bank used to maintain an acceptable level of return for investment holder.

The profit equalisation reserve of the investment holder is to be classified as liability and recognised at cost and subsequent apportionments will be recognised in the statement of comprehensive income. The profit equalisation reserve of the Group and the Bank is to be classified as a separate reserve in equity and subsequent apportionment from and distributions to retained earnings will be treated as transfers between reserves.

### f) Standards, revision and interpretations IC not yet adopted

The following are the Financial Reporting Standards (FRS), amendments and IC Interpretations and Technical Released (TR) which have been issued by the Malaysian Accounting Standards Board (MASB) as of the financial position date:

#### i) Effective for annual periods beginning on or after 1 July 2011

Interpretation IC19	Extinguishing financial liabilities with equity instruments
Revised interpretation IC14	Prepayments of a minimum funding requirement

#### ii) Effective for annual periods beginning on or after 1 January 2012

FRS 124	Related party disclosures
Interpretation IC15	Agreements for the construction of real estate

The FRSs, Amendments to FRSs, IC Interpretations, Amendments to IC Interpretation and Technical Releases (TR) which related to the Group and the Bank which have been issued but which the Group and the Bank have not yet adopted are summarised below:

#### FRS 124 Related party disclosures

The revision to this standard simplify the definition of related parties, clarifies its intended meaning and eliminates inconsistencies from the definition and gives partial exemption from disclosure for government-related entities. These changes affect disclosures in the financial statements only and will not have any impact on the financial results of the Group and the Bank.



## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

### 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICY

The accounting policies set out below have been applied consistently to all periods presented in these financial statements, and have been applied consistently by Group entities, unless otherwise stated.

#### a) Basis of consolidation

##### i) Subsidiaries

Subsidiaries are entities, including unincorporated entities, controlled by the Group. Control exists when the Group has the ability to exercise its power to govern the financial and operating policies of an entity so as to obtain benefits from its activities. In assessing control, potential voting rights that presently are exercisable are taken into account.

The financial statements of subsidiaries are included in the consolidated financial statements from the date that control commences until the date that control ceases.

Investments in subsidiaries are stated in the Bank's statements of financial position at cost less impairment losses, unless the investment is classified as held for sale (or included in a disposal group that is classified as held for sale).

Minority interests at the financial position date, being the portion of the net assets of subsidiaries attributable to equity interests that are not owned by the Bank, whether directly or indirectly through subsidiaries, are presented in the consolidated statement of financial position and statement of changes in equity within equity, separately from equity attributable to the equity shareholders of the Bank.

Minority interests in the results of the Group are presented on the face of the consolidated statement of comprehensive income as an allocation of the total profit or loss for the year between minority interests and the equity shareholders of the Bank.

Where losses applicable to the minority exceed the minority's interest in the equity of a subsidiary, the excess, and any further losses applicable to the minority, are charged against the Group's interest except to the extent that the minority has a binding obligation to, and is able to, make additional investment to cover the losses.

If the subsidiary subsequently reports profits, the Group's interest is allocated all such profits until the minority's share of losses previously absorbed by the Group has been recovered.

##### ii) Associated company

Associated company is entities, including unincorporated entities, in which the Group has significant influence, but not control, over the financial and operating policies.

Associate is accounted for in the consolidated financial statements using the equity method unless it is classified as held for sale (or included in a disposal group that is classified as held for sale). The consolidated financial statements include the Group's share of the income and expenses of the equity accounted associate, after adjustments to align the accounting policies with those of the Group, from the date that significant influence commences until the date that significant influence ceases.

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.

Investments in associate is stated in the Bank's statement of financial position at cost less impairment losses, unless the investment is classified as held for sale (or included in a disposal group that is classified as held for sale).

## 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICY (Continued)

### a) Basis of consolidation (Continued)

#### iii) Transactions eliminated on consolidation

Intra-group balances and any unrealised income and expenses arising from intra-group transactions, are eliminated in preparing the consolidated financial statements.

Unrealised gains arising from transactions with equity accounted investees are eliminated against the investment to the extent of the Group's interest in the investee. Unrealised losses are eliminated in the same way as unrealised gains, but only to the extent that there is no evidence of impairment.

### b) Foreign currency transactions

Transactions in foreign currencies are translated to the respective functional currencies of Group entities at the exchange rates at the dates of the transaction.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the statement of financial position date are retranslated to the functional currency at the exchange rate at that date. Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies that are measured at fair value are retranslated to the functional currency at the exchange rate at the date that the fair value was determined. Foreign currency differences arising on retranslation are recognised in the statement of comprehensive income.

### c) Interest/Profit

Interest/Profit income and expense are recognised in profit or loss using the effective interest method. The effective interest/profit rate is the rate that exactly discounts the estimated future cash payments and receipts through the expected life of the financial asset or liability (or where appropriate, a shorter period) to the carrying amount of the financial asset or liability. When calculating the effective interest rate, the Group and the Bank estimates future cash flows considering all contractual terms of the financial instrument but not future credit losses.

The calculation of the effective interest/profit rate includes all fees and points paid or received that are an integral part of the effective interest/profit rate.

Transaction costs include incremental costs that are directly attributable to the acquisition or issue of a financial asset or liability.

Interest/Profit income and expense presented in the statement of comprehensive income include:

- i) Interest/Profit on financial assets and financial liabilities measured at amortised cost calculated on an effective interest basis.
- ii) Interest/Profit on available-for-sale investment securities calculated on an effective interest basis.

Interest/Profit income and expense on all trading assets and liabilities are considered to be incidental to the Group's and the Bank's trading operations and are presented together with all other changes in the fair value of trading assets and liabilities in net trading income.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

### 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICY (Continued)

#### d) Fees and commissions

Fees and commissions income and expense that are integral to the effective interest/profit rate on a financial asset or liability are included in the measurement of the effective interest/profit rate.

Other fees and commission income, including account servicing fees, investment management fees, sales commission, placement fees and syndication fees, are recognised as the related services are performed. When a loan commitment is not expected to result in the draw-down of a loan, the related loan commitment fees are recognised on a straight-line basis over the commitment period.

Other fees and commission expense relate mainly to transaction and service fees, which are expensed as the services are received.

#### Wakalah fees, commission expenses and management expenses

In accordance with the principles of Wakalah, as approved by the Shariah Committee and agreed between the participants and the subsidiary, an agreed percentage of the gross contribution will be charged by the shareholders' fund on an upfront basis to the general takaful and family takaful funds as wakalah fees.

The wakalah fees charged by the shareholders' fund from the participants are used to pay all management expenses and commission expenses in the shareholders' fund, which were incurred on behalf of the general takaful and family takaful funds. All management expenses are recognised in the shareholders' fund as incurred.

Commission expenses, which are costs directly incurred in securing contributions on takaful certificates are recognised in the shareholders' fund as incurred and properly allocated to the periods in which it is probable they give rise to income.

#### e) Net trading income

Net trading income comprises gains less loss related to trading assets and liabilities, and includes all realised and unrealised fair value changes, interest and dividends.

#### f) Dividend

Dividend income from subsidiaries, associate and other investments is recognised when the right to the shareholder to receive payment is established.

#### g) Government grant

Government grant received is related to asset and accounted as deffered income; and

- i) depreciation amount of assets finance by the grant is recognised as income as a whole useful lives of the related assets; and
- ii) individually loss amount of the loans finance by the grant throughout the maturity of the loans.

## 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICY (Continued)

### h) Tax expense

Tax expense comprises current and deferred tax. Tax expense is recognised in the statement of comprehensive income except to the extent that it relates to items recognised directly in equity, in which case it is recognised in equity.

Current tax is the expected tax payable on the taxable income for the year, using tax rates enacted or substantially enacted at the statement of financial position date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years.

Deferred tax is recognised using the statement of financial position method, providing for temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for reporting purposes and the amounts used for taxation purposes. Deferred tax is not recognised for the following temporary differences; the initial recognition of goodwill, the initial recognition of assets or liabilities in a transaction that is not a business combination and that affects neither accounting nor taxable profit (tax loss). Deferred tax is measured at the tax rates that are expected to be applied to the temporary differences when they reverse, based on the laws that have been enacted or substantively enacted by the statement of financial position date.

Deferred tax liability is recognised for all taxable temporary differences.

A deferred tax asset is recognised to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which temporary difference can be utilised. Deferred tax assets are reviewed at each reporting date and are reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realised.

Additional taxes that arise from the distribution of dividends are recognised at the same time as the liability to pay the related dividend is recognised.

### i) Financial assets and liabilities

#### a) Recognition

The Group and the Bank initially recognises loans, advance and financing, deposits and placements with bank and other financial institution on the date at which they are originated. Regular way purchases and sales of financial assets are recognised on the trade date at which the Group and the Bank commits to purchase or sell the asset. All other financial assets and liabilities (including assets and liabilities designated at fair value through profit or loss) are initially recognised on the trade date at which the Group and the Bank becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

A financial asset or financial liability is measured initially at fair value plus, for an item not at fair value through profit or loss, transaction costs that are directly attributable to its acquisition or placement.

#### b) Derecognition

The Group and the Bank derecognises a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire, or when it transfers the financial asset in a transaction in which substantially all the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred or in which the Group and the Bank neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and it does not retain control of the financial asset.

Any interest in transferred financial assets that qualify for derecognition that is created or retained by the Group and the Bank is recognised as a separate asset or liability in the statement of financial position.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

### 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICY (Continued)

#### i) Financial assets and liabilities (Continued)

##### b) Derecognition (Continued)

On derecognition of a financial asset, the difference between the carrying amount of the asset (or the carrying amount allocated to the portion of the asset transferred), and the sum of

- i) the consideration received (including any new asset obtained less any new liability assumed); and
- ii) any cumulative gain or loss that had been recognised in other comprehensive income;

is recognised in profit or loss.

The Group and the Bank enters into transactions whereby it transfers assets recognised on its statement of financial position, but retains either all or substantially all of the risks and rewards of the transferred assets or a portion of them.

If all or substantially all risks and rewards are retained, then the transferred assets are not derecognised. Transfers of assets with retention of all or substantially all risks and rewards include, for example, securities lending and repurchase transactions.

When assets are sold to a third party with a concurrent total rate of return swap on the transferred assets, the transaction is accounted for as a secured financing transaction similar to repurchase transactions as the Group and the Bank retains all or substantially all the risks and rewards of ownership of such assets.

In transactions in which the Group and the Bank neither retains nor transfers substantially all the risks and rewards of ownership of a financial asset and it retains control over the asset, the Group and the Bank continues to recognise the asset to the extent of its continuing involvement, determined by the extent to which it is exposed to changes in the value of the transferred asset.

In certain transactions the Group and the Bank retains the obligation to service the transferred financial asset for a fee.

The transferred asset is derecognised if it meets the derecognition criteria. An asset or liability is recognised for the servicing contract, depending on whether the servicing fee is more than adequate (asset) or is less than adequate (liability) for performing the servicing.

The Group and the Bank derecognises a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled or expire.

##### c) Offsetting

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

Income and expenses are presented on a net basis only when permitted under FRSS, or for gains and losses arising from a group of similar transactions such as in the Group's and the Bank's trading activity.

##### d) Amortised cost measurement

The amortised cost of a financial asset or liability is the amount at which the financial asset or liability is measured at initial recognition, minus principal repayments, plus or minus the cumulative amortisation using the effective interest method of any difference between the initial amount recognised and the maturity amount, minus any reduction for impairment.

## 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICY (Continued)

### i) Financial assets and liabilities (Continued)

#### e) Fair value measurement

Fair value is the amount for which an asset could be exchanged, or a liability settled, between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction on the measurement date.

When available, the Group and the Bank measures the fair value of an instrument using quoted prices in an active market for that instrument. A market is regarded as active if quoted prices are readily and regularly available and represent actual and regularly occurring market transactions on an arm's length basis.

If a market for a financial instrument is not active, the Group and the Bank establishes fair value using a valuation technique. Valuation techniques include using recent arm's length transactions between knowledgeable, willing parties (if available), reference to the current fair value of other instruments that are substantially the same, discounted cash flow analyses and option pricing models.

The chosen valuation technique makes maximum use of market inputs, relies as little as possible on estimates specific to the Group and the Bank; incorporates all factors that market participants would consider in setting a price; and is consistent with accepted economic methodologies for pricing financial instruments. Inputs to valuation techniques reasonably represent market expectations and measures of the risk-return factors inherent in the financial instrument.

The Group and the Bank calibrates valuation techniques and tests them for validity using prices from observable current market transactions in the same instrument or based on other available observable market data.

The best evidence of the fair value of a financial instrument at initial recognition is the transaction price, i.e., the fair value of the consideration given or received, unless the fair value of that instrument is evidenced by comparison with other observable current market transactions in the same instrument (i.e., without modification or repackaging) or based on a valuation technique whose variables include only data from observable markets.

When transaction price provides the best evidence of fair value at initial recognition, the financial instrument is initially measured at the transaction price and any difference between this price and the value initially obtained from a valuation model is subsequently recognised in profit or loss on an appropriate basis over the life of the instrument but not later than when the valuation is supported wholly by observable market data or the transaction is closed.

Assets and long positions of instruments are measured at a bid price; liabilities and short positions are measured at an asking price.

Where the Group and the Bank has positions with offsetting risks, mid-market prices are used to measure the offsetting risk positions and a bid or asking price adjustment is applied only to the net open position as appropriate.

Fair values reflect the credit risk of the instrument and include adjustments to take account of the credit risk of the Group entity and the counterparty where appropriate. Fair value estimates obtained from models are adjusted for any other factors, such as liquidity risk or model uncertainties; to the extent that the Group believes a third-party market participant would take them into account in pricing a transaction.



## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

### 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICY (Continued)

#### i) Financial assets and liabilities (Continued)

##### f) Identification and measurement of impairment value

At each reporting date the Group and the Bank assesses whether there is objective evidence that financial assets not carried at fair value through profit or loss are impaired. A financial asset or a group of financial assets is (are) impaired when objective evidence demonstrates that a loss event has occurred after the initial recognition of the asset(s), and that the loss event has an impact on the future cash flows of the asset(s) that can be estimated reliably.

Objective evidence that financial assets (including equity securities) are impaired can include significant financial difficulty of the borrower or issuer; default or delinquency by a borrower; restructuring of a loan or advance by the Group and the Bank on terms that the Group and the Bank would not otherwise consider; indications that a borrower or issuer will enter bankruptcy; the disappearance of an active market for a security; or other observable data relating to a group of assets such as adverse changes in the payment status of borrowers or issuers in the group; or economic conditions that correlate with defaults in the group. In addition, for an investment in an equity security a significant or prolonged decline in its fair value below its cost is objective evidence of impairment.

##### i) Loans, advances and financing

The Group and the Bank considers evidence of impairment for loans, advances and financing at collective level. All individually significant loans, advances and financing are assessed for specific impairment. If all individually significant loans, advance and financing found not to be specifically impaired are then collectively assessed for any impairment that has been incurred but not yet identified.

Loans, advance and financing that are not individually significant are collectively assessed for impairment by grouping together loans, advance and financing with similar risk characteristics.

In assessing collective impairment the Group and the Bank uses statistical modelling of historical trends of the probability of default, timing of recoveries and the amount of loss incurred, adjusted for management's judgement as to whether current economic and credit conditions are such that the actual losses are likely to be greater or less than suggested by historical modelling. Default rates, loss rates and the expected timing of future recoveries are regularly benchmarked against actual outcomes to ensure that they remain appropriate.

The cumulative loss that is reclassified from other comprehensive income to profit or loss is the difference between the acquisition cost (net of any principal repayment and amortisation) and the current fair value (less any impairment loss previously recognised in profit or loss).

When a subsequent event causes the amount of impairment loss to decrease, the decrease in impairment loss is reversed through profit or loss.

Impairment losses on assets carried at amortised cost are measured as the difference between the carrying amount of the financial asset and the present value of estimated future cash flows discounted at the asset's original effective interest rate. Impairment losses are recognised in profit or loss and reflected in an allowance account against loans, advances and financing. Interest on impaired assets continues to be recognised through the unwinding of the discount.

Changes in impairment provisions attributable to time value are reflected as a component of interest/profit income.

## 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICY (Continued)

### i) Financial assets and liabilities (Continued)

#### f) Identification and measurement of impairment value (Continued)

##### i) Loans, advances and financing (Continued)

The loans, advances and financing are classified as impaired when principal or interest or both are past due for 90 days or more or where loans in arrears for less than that exhibit indications of credit weakness.

The Group and the Bank writes off certain loans, advances and financing when they are determined to be uncollectible.

##### ii) Investment securities held-to-maturity

For securities carried at amortised cost in which there are objective evidence of impairment, impairment loss is measured as the difference between the securities' carrying amount and the present value of the estimated future cash flows discounted at the securities' original effective interest rate. The amount of the impairment loss is recognised in the statement of comprehensive income. Interest on impaired investment securities held-to-maturity continues to be recognised through the unwinding of the discount.

Subsequent reversals in the impairment loss is recognised when the decrease can be objectively related to an event occurring after the impairment was recognised, to the extent that the securities' carrying amount does not exceed its amortised cost if no impairment had been recognised. The reversal is recognised in the statement of comprehensive income.

For securities carried at cost, impairment loss is measured as the difference between the securities' carrying amount and the present value of estimated future cash flows discounted at the current market rate of return for similar securities. The amount of impairment loss is recognised in the statement of comprehensive income and such impairment losses are not reversed subsequent to its recognition. The Group and the Bank writes off certain investment securities held-to-maturity when they are determined to be uncollectible.

##### iii) Investment securities available-for-sale

For investment securities available-for-sale in which there are objective evidence of impairment, the cumulative impairment loss that had been recognised directly in equity shall be transferred from equity to the statement of comprehensive income, even though the securities have not been derecognised. The cumulative impairment loss is measured as the difference between the acquisition cost (net of any principal repayment and amortisation) and the current fair value (less any impairment loss previously recognised in the statement of comprehensive income).

Impairment losses on investments in equity instruments classified as available-for-sale are not reversed subsequent to its recognition. Reversals of impairment losses on debt instruments classified as available-for-sale are recognised in the statement of comprehensive income if the increase in the fair value can be objectively related to an event occurring after the recognition of the impairment loss in the statement of comprehensive income.

Impairment losses on available-for-sale investment securities are recognised by transferring the cumulative loss that has been recognised in other comprehensive income to profit or loss as a reclassification adjustment. When a subsequent event causes the amount of impairment loss to decrease, the decrease in impairment loss is reversed through profit or loss.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

### 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICY (Continued)

#### i) Financial assets and liabilities (Continued)

##### f) Identification and measurement of impairment value (Continued)

###### iii) Investment securities available-for-sale (Continued)

If in a subsequent period the fair value of an impaired available-for-sale debt security increases and the increase can be objectively related to an event occurring after the impairment loss was recognised in profit or loss, the impairment loss is reversed, with the amount of the reversal recognised in profit or loss. However, any subsequent recovery in the fair value of an impaired available-for-sale equity security is recognised in other comprehensive income. The Group and the Bank writes off certain investment securities available-for-sale when they are determined to be uncollectible.

##### g) Designation at fair value through profit or loss

The Group and the Bank has designated financial assets and liabilities at fair value through profit or loss in the following circumstances:

- i) The assets or liabilities are managed, evaluated and reported internally on a fair value basis.
- ii) The designation eliminates or significantly reduces an accounting mismatch which would otherwise arise.
- iii) The asset or liability contains an embedded derivative that significantly modifies the cash flows that would otherwise be required under the contract.

Note 34 sets out the amount of each class of financial asset or liability that has been designated at fair value through profit or loss. A description of the basis for each designation is set out in the note for the relevant asset or liability class.

##### h) Impairment of non financial assets and liabilities

The carrying amount for the non financial assets and liabilities of the Group and the Bank are reviewed at each financial position date to determine whether there are any indications of impairment. If any such indications exist, the asset's recoverable amount is estimated and an impairment loss is recognised in the statement of comprehensive income of the Group and the Bank.

The policies on impairment of non financial assets and liabilities are summarised as follows:

###### i) Goodwill

Goodwill that has an indefinite useful life is tested annually for impairment, or more frequently if events or changes in circumstances indicate that it might be impaired. For impairment testing, goodwill from business combinations is allocated to cash-generating units ('CGU') which are expected to benefit from the synergies of the business combination.

The recoverable amount is determined for each CGU based on its value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows 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.

An impairment loss is recognised in the statement of comprehensive income when the carrying amount of the CGU, including the goodwill, exceeds the recoverable amount of the CGU. The total impairment loss is allocated, first, to reduce the carrying amount of goodwill allocated to the CGU and then to the other assets of the CGU on a pro-rata basis.

## 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICY (Continued)

### i) Financial assets and liabilities (Continued)

#### h) Impairment of non financial assets and liabilities (Continued)

##### ii) Other assets

Other assets such as property and equipment, investments in subsidiary companies and associated companies are reviewed for objective indications of impairment at each financial position date or whenever there is any indication that these assets may be impaired. Where such indications exist, impairment loss is determined as the excess of the asset's carrying value over its recoverable amount (greater of value in use or fair value less costs to sell) and is recognised in the statement of comprehensive income. Any reversal of an impairment loss for these assets is recognised in the statement of comprehensive income. The carrying amount is increased to its revised recoverable amount, provided that the amount does not exceed the carrying amount that would have been determined (net of amortisation or depreciation) had no impairment loss been recognised for the asset in prior years.

### j) Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents include cash, bank balances and deposit at banks and other financial institutions. Cash and cash equivalents are carried at amortised cost in the statement of financial position.

### k) Trading assets and liabilities

Trading assets and liabilities are those assets and liabilities that the Group and the Bank acquires or incurs principally for the purpose of selling or repurchasing in the near term or holds as part of a portfolio that is managed together for short-term profit or position taking.

Trading assets and liabilities are initially recognised and subsequently measured at fair value in the statement of financial position, with transaction costs recognised in profit or loss. All changes in fair value are recognised as part of net trading income in profit or loss. Trading assets and liabilities are not reclassified subsequent to their initial recognition, except that non-derivative trading assets, other than those designated at fair value through profit or loss upon initial recognition, may be reclassified out of the fair value through profit or loss (i.e., trading) category if they are no longer held for the purpose of being sold or repurchased in the near term and the following conditions are met:

- i) If the financial asset would have met the definition of loans, advances and financing and receivables (if the financial asset had not been required to be classified as held-for-trading at initial recognition), then it may be reclassified if the Group and the Bank has the intention and ability to hold the financial asset for the foreseeable future or until maturity.
- ii) If the financial asset would not have met the definition of loans and receivables, then it may be reclassified out of the trading category only in 'rare circumstances'.

### l) Loans, advances and financing

Loans, advances and financing are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market and that the Group and the Bank does not intend to sell immediately or in the near term.

When the Group and the Bank is the lessor in a lease agreement that transfers substantially all of the risks and rewards incidental to ownership of the asset to the lessee, the agreement is classified as a finance lease and a receivable equal to the net investment in the lease is recognised and presented within loans and advances.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

### 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICY (Continued)

#### l) Loans, advances and financing (Continued)

When the Group and the Bank purchases a financial asset and simultaneously enters into an agreement to resell the asset (or a substantially similar asset) at a fixed price on a future date (reverse repo or stock borrowing), the arrangement is accounted for as a loan or advance, and the underlying asset is not recognised in the Group's and the Bank's financial statements.

Loans and advances are initially measured at fair value plus incremental direct transaction costs, and subsequently measured at their amortised cost using the effective interest method, except when the Group and the Bank chooses to carry the loans and advances at fair value through profit or loss as described in accounting policy; refer Note i(e).

#### m) Investment securities

Investments in securities of the Group and the Bank are classified according to the following categories depending on the purpose for which the securities were acquired.

Investment securities are initially measured at fair value plus, in case of investment securities not at fair value through profit or loss, incremental direct transaction costs and subsequently accounted for depending on their classification as either held-to-maturity, fair value through profit or loss or available-for-sale.

#### i) Held-to-maturity

Held-to-maturity investments are non-derivative assets with fixed or determinable payments and fixed maturity that the Group and the Bank has the positive intent and ability to hold to maturity, and which are not designated as at fair value through profit or loss or as available-for-sale.

Held-to-maturity investments are carried at amortised cost using the effective interest method. A sale or reclassification of a more than insignificant amount of held-to-maturity investments would result in the reclassification of all held-to-maturity investments as available-for-sale, and would prevent the Group and the Bank from classifying investment securities as held-to-maturity for the current and the following two financial years. However, sales and reclassifications in any of the following circumstances would not trigger a reclassification:

- a) Sales or reclassifications that are so close to maturity that changes in the market rate of interest would not have a significant effect on the financial asset's fair value.
- b) Sales or reclassification after the Group and the Bank has collected substantially all of the asset's original principal.
- c) Sales or reclassifications attributable to non-recurring isolated events beyond the Group's and the Bank's control that could not have been reasonably anticipated.

Securities held-to-maturity are financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturity that the Group and the Bank have the positive intent and ability to hold to maturity. Unquoted shares in organisations set up for socio-economic purposes and equity instruments received as a result of loan restructuring or loan conversion which do not have a quoted market price in an active market and whose fair value cannot be reliably measured are also classified as securities held-to-maturity.

The securities held-to-maturity are measured at accreted/amortised cost based on the effective yield method, net of impairment, if any. Amortisation of premium, accretion of discount and impairment as well as gain or loss arising from derecognition of securities held-to-maturity are recognised in the statement of comprehensive income.

Any sale or reclassification of a significant amount of securities held-to-maturity not close to their maturity would result in the reclassification of all securities held-to-maturity to securities available-for-sale and prevent the Group and the Bank from classifying the similar class of securities as securities held-to-maturity for the current and following two financial years.

## 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICY (Continued)

### m) Investment securities (Continued)

#### ii) Fair value through profit or loss

The Group and the Bank designates some investment securities at fair value, with fair value changes recognised immediately in profit or loss as described in accounting policy.

Securities are classified as held-for-trading if these financial assets are acquired principally for the purpose of benefiting from actual or expected short-term price movement or to lock in arbitrage profits. Securities held-for-trading are stated at fair value and any gain or loss arising from a change in their fair values and the derecognition of securities held-for-trading are recognised in the statement of comprehensive income. Fair value of quoted securities obtained from bid-market price.

#### iii) Available-for-sale

Available-for-sale securities are non-derivative investments that are designated as available-for-sale or are not classified as another category of financial assets. Unquoted equity securities whose fair value cannot reliably be measured are carried at cost. All other available-for-sale securities are carried at fair value.

Interest income is recognised in profit or loss using the effective interest method. Dividend income is recognised in profit or loss when the Group and the Bank becomes entitled to the dividend. Gains or losses on available-for-sale debt security investments are recognised in profit or loss.

Other fair value changes are recognised in other comprehensive income until the investment is sold or impaired, whereupon the cumulative gains and losses previously recognised in other comprehensive income are reclassified to profit or loss as a reclassification adjustment.

A non-derivative financial asset may be reclassified from the available-for-sale category to the loans and receivables category if it otherwise would have met the definition of loans and receivables and if the Group and the Bank has the intention and ability to hold that financial asset for the foreseeable future or until maturity.

Any gain or loss arising from change in fair value are recognised directly in equity through the statement of changes in equity, until the financial asset is sold, collected, disposed of or impaired, at which time the cumulative gain or loss previously recognised in equity will be transferred to the statement of comprehensive income.

### n) Provisions

A provision is recognised if, as a result of a past event, the Group and the Bank has a present legal or constructive obligation that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation.

Provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and, where appropriate, the risks specific to the liability.

A provision for onerous contracts is recognised when the expected benefits to be derived by the Group and the Bank from a contract are lower than the unavoidable cost of meeting its obligations under the contract. The provision is measured at the present value of the lower of the expected cost of terminating the contract and the expected net cost of continuing with the contract. Before a provision is established, the Group and the Bank recognises any impairment loss on the assets associated with that contract.



## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

### 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICY (Continued)

#### n) Provisions (Continued)

##### Contingent liabilities

Where it is not probable that an outflow of economic benefits will be required, or the amount cannot be estimated reliably, the obligation is disclosed as a contingent liability, unless the probability of outflow of economic benefits is remote. Possible obligations, whose existence will only be confirmed by the occurrence or non-occurrence of one or more future events are also disclosed as contingent liabilities unless the probability of outflow of economic benefits is remote.

Where the Bank enters into financial guarantee contracts to guarantee the indebtedness of others within its group, the Bank considers these to be insurance arrangements, and accounts for them as such. In this respect, the Bank treats the guarantee contract as a contingent liability until such time as it becomes probable that the Bank will be required to make a payment under the guarantee.

##### Provision for wakalah fee

In the current year a provision is made to record certain future expected losses to the shareholders' fund arising from servicing of individual policy contracts with participants.

##### (i) Single contribution products

Provision is estimated based on actuarial present value of future maintenance expenses.

##### (ii) Other products

The provision is estimated based on discounted future net cash flows to the shareholders' fund using an actuarial method consistent with that used for non unit reversing in a conventional life insurer called sterling reserves methodology.

The assumptions used are consistent with that used in the valuation of tabarru' fund and the shareholders' fund expense assumptions are based on an affiliated subsidiary practice.

##### Profit equalisation reserve ('PER') for the Islamic Banking Scheme ('IBS')

The profit equalisation reserve of the investment holder is to be classified as liability and recognised at cost and subsequent apportionments will be recognised in the statement of comprehensive income.

The profit equalisation reserve of the Group and the Bank is to be classified as a separate reserve in equity and subsequent apportionment from and distributions to retained earnings will be treated as transfers between reserves.

#### o) Other receivables

Other receivables are initially recognised at their cost when the contractual right to receive cash or another financial asset from another entity is established.

Subsequent to initial recognition, receivables are stated at cost less allowance for impairment.

Receivables are not held for the purpose of trading.

Known bad debts for Takaful business are written off and specific allowances are made for any outstanding premiums or reinsurance balances, which remain outstanding for more than 90 days or 3 months from the date on which they become receivable, and for all debts which are considered impaired.

## 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICY (Continued)

### p) Property, plant and equipment

#### i) Recognition and measurement

Items of property, plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and impairment losses. Cost includes expenditures that are 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 working condition for its intended use, and the costs of dismantling and removing the items and restoring the site on which they are located. Purchased software that is integral to the functionality of the related equipment is capitalised as part of that equipment.

The cost of property, plant and equipment recognised as a result of a business combination is based on fair value at acquisition date. The fair value of property is the estimated amount for which a property could be exchanged on the date of valuation between a willing buyer and a willing seller in an arm's length transaction after proper marketing wherein the parties had each acted knowledgeably, prudently and without compulsion. The fair value of other items of plant and equipment is based on the quoted market prices for similar items.

At the end of the financial year, when the property, plant and equipment been fully depreciated in accordance with the useful life and yet bringing the economic benefits, the property, plant and equipment is valued at fair value.

When significant 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. Inclusive in property, plant and equipment are the recognised finance lease if any as at the date of the statement of financial position of the Group and the Bank.

#### ii) Reclassification to investment property

When the use of a property changes from owner-occupied to investment property, the property is measured at cost and reclassified as investment property.

#### iii) 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 the future economic benefits embodied within the part will flow to the Group and the Bank and its cost can be measured reliably. The costs of the day-to-day servicing of property, plant and equipment are recognised in the statement of comprehensive income as incurred.

#### iv) Depreciation

Depreciation 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. Leased assets are depreciated over the shorter of the lease term and their useful lives. Freehold land is not depreciated. Property, plant and equipment under construction are not depreciated until the assets are ready for their intended use.

The estimated useful lives for the current and comparative periods are as follows:

• buildings	50 years
• plant and equipment	5 – 7 years
• fixtures and fittings	5 – 7 years
• major components	25 – 30 years
• motor vehicles	5 – 7 years
• renovations	7 years

The depreciable amount is determined after deducting the residual value. Depreciation methods, useful lives and residual values are reassessed at the reporting date.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

### 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICY (Continued)

#### q) Investment property

Investment properties are properties which are owned or held under a leasehold interest to earn rental income or for capital appreciation or for both. These include land held for a currently undetermined future use. Properties that are occupied by the companies in the Group are accounted for as owner-occupied rather than as investment properties.

Investment properties are stated at cost less accumulated depreciation and impairment losses, consistent with the accounting policy for property, plant and equipment as stated in the accounting policy notes.

Depreciation is charged to the statement of comprehensive income on a straight-line basis over the estimated useful lives of 25 to 50 years.

#### r) Leasehold land/Prepaid lease payments

Leasehold land that normally has an indefinite economic life and title and is not expected to pass to the lessee by the end of the lease term is treated as an operating lease. The payment made on entering into or acquiring a leasehold land is accounted for as prepaid lease payments that are amortised over the lease term in accordance with the pattern of benefits provided except for leasehold land classified as investment property. Inclusive in property, plant and equipment are the recognised operating lease if any as at the date of the statement of financial position of the Group and the Bank.

#### s) Deposits from customers

Deposits from customers are stated at placement values and adjusted for accrued interest.

#### t) Payables

Payables are measured initially and subsequently at cost. Payables are recognised when there is a contractual obligation to deliver cash or another financial asset to another entity.

#### u) Interest, financing and related expense recognition

Interest expense and attributable profit (on activities relating to SPI business) on deposits and borrowings of the Group and the Bank are expensed as incurred and is recognised on an accrual basis.

#### v) Employee benefits

##### i) Short term benefits

Short-term employee benefit obligations in respect of salaries, annual bonuses, paid annual leave and sick leave are measured on an undiscounted basis and are expensed as the related service is provided. A provision is recognised for the amount expected to be paid under short-term cash bonus or profit-sharing plans if the Group and the Bank has a present legal or constructive obligation to pay this amount as a result of past service provided by the employee and the obligation can be estimated reliably.

##### ii) Defined contribution plan

The Group's and the Bank's contributions to the Employee's Provident Fund are charged to the statement of comprehensive income in the year to which they relate. Once the contributions have been paid, the Group and the Bank has no further payment obligations.

##### iii) Termination benefits

Termination benefits are recognised as an expense when the Group and the Bank is committed demonstrably, without realistic possibility of withdrawal, to a formal detailed plan to either terminate employment before the normal retirement date, or to provide termination benefits as a result of an offer made to encourage voluntary redundancy. Termination benefits for voluntary redundancies are recognised if the Group and the Bank has made an offer of voluntary redundancy, it is probable that the offer will be accepted, and the number of acceptances can be estimated reliably. If benefits are payable more than 12 months after the reporting period, then they are discounted to their present value.

## 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICY (Continued)

### w) General takaful fund

The general takaful underwriting results are determined for each class of business after taking into account retakaful, commissions, unearned contributions and claims incurred.

#### i) Unearned contributions reserves

The unearned contribution reserves ('UCR') represent the portion of the net contributions of takaful policies written that relate to the unexpired periods of the certificates at the end of the financial period. The 1/365 method is used for all general takaful business of the Company.

#### ii) Provision for claims

A liability for outstanding claims is recognised in respect of direct insurance. The amount of outstanding claims is the best estimate of the expenditure required together with related expenses less recoveries to settle the present obligation at the financial position date.

Provision is also made for the cost of claims, together with related expenses incurred but not reported at financial position date, using a mathematical method of estimation.

#### iii) Contribution income

Contributions are recognised in a financial year in respect of risks assumed during that particular financial year based on the inception date. Outward retakaful contributions are recognised in the same accounting year as the original certificate to which the retakaful relates.

### x) Family takaful fund

The surplus transferable from the life fund to the statement of comprehensive income is based on the surplus determined by an annual actuarial valuation of the long term liabilities to policy holders.

#### i) Contribution income

Contribution is recognised as soon as the amount of the contribution can be reliably measured.

##### Investment-linked business

First contribution income is recognised on the assumption of risk and subsequent contributions are recognised on a cash basis. Subsequent risk is assumed based on sufficiency of units of the participant.

##### Non-linked business

First contribution income is recognised from inception date and subsequent contribution is recognised when it is due. At the end of the financial year, all due contributions are accounted for to the extent that they can be reliably measured.

#### ii) Investment-linked business

Investments of investment-linked business are stated at their fair values. Any increase or decrease in value of these investments is taken into the statement of comprehensive income.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

### 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICY (Continued)

#### x) Family takaful fund (Continued)

##### iii) Provision for outstanding claims

Claims and settlement costs that are incurred during the financial period are recognised when a claimable event occurs and/or the insurer is notified.

Claims and provisions for claims arising on family takaful certificates, including settlement costs, are accounted for using the case basis method and for this purpose, the benefits payable under a family takaful certificates are recognised as follows:

- a) Maturity or other takaful benefit payments due on specified dates are treated as claims payable on the due dates.
- b) Death, surrender and other benefits without due dates are treated as claims payable on the date of receipt of termination of death of the assured or occurrence of contingency covered.

##### iv) Actuarial reserve

These liabilities are measured by using a prospective actuarial valuation method. The liability is determined as the sum of the present value of future benefits less the present value of future gross considerations arising from the certificate discounted at the appropriate risk discount rate. The liability is based on best estimate assumptions and with due regard to significant recent experience. An appropriate allowance for provision of risk margin for adverse deviation from expected experience is made in the valuation of liabilities.

The actuarial liability for the investment-linked products and non investment-linked products is calculated using the discounted cash flow method to ensure that any future negative cash flow resulting from insufficiency of tabarru charges to meet expected benefit outgo are eliminated.

Family takaful liabilities are recognised when contracts are entered into and contributions are charged.

As with all projections, there are elements of uncertainty and thus the projected liabilities may be different from its actual liabilities due to the significant level of uncertainty involved in the discount rate used as well as mortality and morbidity assumptions.

### 3. CASH AND SHORT-TERM FUNDS

	GROUP		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Cash and balances with banks and other financial institutions	455,982	346,933	422,999	336,306
Money at call and deposit placements maturing within one month	1,251,236	1,008,421	1,233,200	988,810
	1,707,218	1,355,354	1,656,199	1,325,116

## 4. INVESTMENT SECURITIES

	NOTE	GROUP		BANK	
		2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Investment securities through profit or loss	4(a)	92,747	87,675	8,401	–
Investment securities held-to-maturity	4(b)	7,721,723	7,112,208	7,721,723	7,112,208
Investment securities available-for-sale	4(c)	591,871	710,770	591,871	710,770
		8,406,341	7,910,653	8,321,995	7,822,978

## a) Investment securities through profit or loss

	GROUP		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
<u>Money market instruments:</u>				
Malaysian Government Securities	5,350	8,548	–	–
	5,350	8,548	–	–
<u>Quoted securities in Malaysia:</u>				
Shares	8,401	–	8,401	–
	8,401	–	8,401	–
<u>Unquoted securities in Malaysia:</u>				
Islamic Debt Securities	78,996	79,127	–	–
	78,996	79,127	–	–
	92,747	87,675	8,401	–

## At fair value through profit or loss

	GROUP		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Government bonds	5,350	8,548	–	–
Corporate bonds	78,996	79,127	–	–
Shares	8,401	–	8,401	–
Investment debt securities held-for-trading	92,747	87,675	8,401	–



## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

### 4. INVESTMENT SECURITIES (Continued)

#### b) Investment securities held-to-maturity

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Money market instruments (Long-term):		
Malaysian Government Securities	3,409,267	3,570,665
Cagamas Bonds	-	193,279
Malaysian Government Investment Issues	2,691,536	1,784,714
Government Guaranteed Bonds	725,386	530,385
Khazanah Bonds	384,697	339,260
	7,210,886	6,418,303
Money market instruments:		
Bank Negara Note	-	24,823
Treasury Bill-Islamic	-	48,857
	-	73,680
Unquoted securities in Malaysia:		
Private Debt Securities	120,679	169,122
Islamic Debt Securities	366,771	456,695
	487,450	625,817
Less: Net amortisation of premiums less accretion of discounts	23,387	(5,592)
	7,721,723	7,112,208

#### At amortised cost

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Government bonds	7,231,535	6,494,922
Corporate bonds	490,188	617,286
Investment securities held-to-maturity	7,721,723	7,112,208

#### Maturity structure for securities held-to-maturity

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
More than one year	7,472,496	6,867,072
Maturity within one year	249,227	245,136
	7,721,723	7,112,208

## 4. INVESTMENT SECURITIES (Continued)

## c) Investment securities available-for-sale

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Money market instruments:		
Malaysian Government Securities	64,361	153,620
Malaysian Government Investment Issues	408,015	445,340
	472,376	598,960
Unquoted securities in Malaysia:		
Shares	380	2,400
Private Debt Securities	15,000	15,000
Islamic Debt Securities	14,957	14,957
	30,337	32,357
Less: Net amortisation of premiums less accretion of discounts	(3,815)	(3,629)
Less: Accumulated impairment losses unquoted securities in Malaysia	(380)	(2,400)
Unrealised gain/(loss) on revaluation	2,514	(5,191)
	501,032	620,097
Quoted securities in Malaysia:		
Shares	47,880	43,304
Unit Trust investment	94,379	93,173
	142,259	136,477
Less: Accumulated impairment losses Quoted shares and Unit Trust investment in Malaysia	(47,887)	(49,133)
Unrealised (loss)/gain on revaluation	(3,533)	3,329
	90,839	90,673
	591,871	710,770

## At fair value

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Government bonds	470,937	589,817
Corporate bonds	30,095	30,280
Investment debt securities	501,032	620,097
Equity securities at fair value	90,839	90,673
Securities available-for-sale	591,871	710,770

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

### 4. INVESTMENT SECURITIES (Continued)

#### c) Investment securities available-for-sale (Continued)

##### Maturity structure for securities available-for-sale

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Maturity within one year	501,032	620,097
No maturity period	90,839	90,673
	591,871	710,770

### 5. LOANS, ADVANCES AND FINANCING

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000 (Restated)
Loans, advances and financing at amortised cost	11,670,025	10,493,593
	11,670,025	10,493,593

The following are the detailed breakdown of loans, advances and financing with fair value.

GROUP/BANK	GROSS VALUE 2011 RM'000	IMPAIRMENT VALUE 2011 RM'000	CARRYING VALUE 2011 RM'000
<b>Loans, advances and financing at amortised cost</b>			
Housing loans/financing	3,299,071	(209,958)	3,089,113
Personal loans/Financing	7,743,941	(83,344)	7,660,597
Staff loans/financing	114,044	(64)	113,980
Hire purchase receivables	66,577	(8,834)	57,743
Micro credit	1,897	(124)	1,773
Micro finance	281,671	(32,199)	249,472
Credit/charge cards	173,122	(1,114)	172,008
Other term loans/financing	298,418	(2,924)	295,494
Revolving credit	29,855	(10)	29,845
	12,008,596	(338,571)	11,670,025

## 5. LOANS, ADVANCES AND FINANCING (Continued)

GROUP/BANK	GROSS VALUE 2010 RM'000 (Restated)	IMPAIRMENT VALUE 2010 RM'000 (Restated)	CARRYING VALUE 2010 RM'000 (Restated)
<b>Loans, advances and financing at amortised cost</b>			
Housing loans/financing	3,131,591	(263,514)	2,868,077
Personal loans/Financing	6,873,612	(101,616)	6,771,996
Staff loans/financing	102,822	(127)	102,695
Hire purchase receivables	75,221	(12,824)	62,397
Micro credit	3,366	(333)	3,033
Micro finance	234,916	(28,272)	206,644
Credit/charge cards	179,715	(1,792)	177,923
Other term loans/financing	266,140	(3,277)	262,863
Revolving credit	37,965	–	37,965
	10,905,348	(411,755)	10,493,593

## a) Loans, advances and financing by type

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
<b>By type of loans/financing</b>		
Term loans/financing		
Housing loans/financing	4,480,198	4,128,739
Personal loans/Financing	12,390,849	10,827,301
Hire purchase receivables	79,633	89,716
Other term loans/financing*	311,798	278,993
Micro credit	1,897	3,366
Micro finance	300,450	235,304
Staff loans/financing	116,849	105,256
Credit/charge cards	173,122	179,715
Revolving credit	33,294	44,047
Less: Unearned interest/income	(5,879,494)	(4,987,089)
Gross loans, advances and financing	12,008,596	10,905,348
Less: Allowance for impairment on loans, advance and financing		
Collective impairment	(338,571)	(411,755)
Total net loans, advances and financing	11,670,025	10,493,593

\* Included in the Bank's term loans is a subordinated term loan given to BSNC Corporation (M) Berhad, an associate company, amounting to RM150 million whereby settlement has been made for RM90 million through a transfer of 45 million units of Affin Holdings Berhad shares at RM2 per unit in year 2005. The repayment of the balance amounting to RM33 million has been restructured in the financial year 2008 with payments due on a quarterly basis at the yearly rest of 2% per annum and the last payment is due on December 2033.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

### 5. LOANS, ADVANCES AND FINANCING (Continued)

#### b) Loans, advances and financing by type of customers

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Domestic non-bank financial institutions		
Co-operative	29,855	37,965
Domestic business enterprises		
Subordinate	25,749	26,435
Corporate	80,720	20,626
Individuals	11,872,272	10,820,322
	12,008,596	10,905,348

#### c) Loans, advances and financing by interest/profit rate sensitivity

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Fixed rate:		
Housing loans/financing	1,056,388	981,103
Hire purchase receivables	66,568	75,206
Micro credit	1,897	3,366
Micro finance	281,671	234,916
Other fixed rate loan/financing	8,205,379	7,274,186
Variable rate:		
Base lending rate-plus	2,242,683	2,150,488
Cost-plus	154,010	186,083
	12,008,596	10,905,348

#### d) Loans, advances and financing by sector

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Purchase of residential property	3,384,666	3,221,503
Finance, insurance and business services	110,598	52,066
Purchase of securities	1,182	1,625
Purchase of transport vehicles	197,435	230,914
Consumer durables	2,262	3,017
Consumption credit	7,855,763	6,978,226
Credit cards	173,122	179,715
Micro credit	1,897	3,366
Micro finance	281,671	234,916
	12,008,596	10,905,348

## 6. IMPAIRED LOANS, ADVANCES AND FINANCING

### a) Movement in impaired loans, advances and financing

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
As at 1 January		
As previously stated	555,247	591,296
Effect on adoption FRS 139	–	137,646
As at 1 January as restated	555,247	728,942
Classified as impaired during the year	345,011	415,031
Reclassified as non impaired during the year		
Reimbursement on micro credit loan	(252)	(76,962)
Others	(344,018)	(445,288)
Amount written off/full settlement	(76,427)	(66,476)
At end of year	479,561	555,247
Ratio of impaired loans/financing to gross loans/financing	3.99%	5.09%

### b) Movement in allowance of impairment for bad and doubtful debts and interest/profit-in-suspense

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
<b>Collective impairment</b>		
As at 1 January	411,755	–
Effect on adoption FRS 139	–	522,796
As at 1 January as restated	411,755	522,796
Increasing impairment during the year (Note 28)	212,280	228,499
Decreasing impairment during the year (Note 28)	(285,464)	(339,540)
At end of year	338,571	411,755
As % of gross loans, advance and financing	2.82%	3.78%
<b>General allowance</b>		
At beginning of year	–	212,225
Transfer to reserve	–	(212,225)
At end of year	–	–
As % of gross loans, advance and financing less specific allowance	0.00%	0.00%
<b>Specific allowance</b>		
At beginning of year	–	323,969
Transfer to reserve	–	(323,969)
At end of year	–	–
<b>Interest/income-in-suspense</b>		
At beginning of year	–	94,274
Transfer to reserve	–	(94,274)
At end of year	–	–



## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

### 6. IMPAIRED LOANS, ADVANCES AND FINANCING (Continued)

#### c) Impaired loans, advances and financing by sector

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Finance, insurance and business services	2,002	–
Purchase of residential property	274,715	338,996
Purchase of securities	1,117	1,553
Purchase of transport vehicles	16,291	32,437
Consumption credit	122,061	125,422
Consumer durables	2,195	2,296
Micro finance	50,836	39,258
Micro credit	373	2,381
Credit cards	9,971	12,904
	479,561	555,247

### 7. OTHER ASSETS

	GROUP		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Interest/Profit receivables	80,618	73,966	80,137	71,716
Deposits and prepayments	12,695	9,768	12,695	9,768
Sundry receivables	198,609	138,759	131,194	105,096
Dividend receivables	1,758	1,627	1,758	1,627
Due from subsidiaries	–	–	192	1,009
	293,680	224,120	225,976	189,216
Less:				
Allowance for doubtful debts	(1,859)	(1,956)	(1,859)	(1,956)
	291,821	222,164	224,117	187,260

### 8. INVESTMENT IN SUBSIDIARIES

	BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Unquoted shares at cost	32,000	32,000
Less: Accumulated impairment losses	–	–
	32,000	32,000

## 8. INVESTMENT IN SUBSIDIARIES (Continued)

Detailed of subsidiaries as follows:

Name	Principal activity	Country of incorporation	Percentage of equity held directly		Paid up capital RM'000
			2011 %	2010 %	
Permodalan BSN Berhad*	Management of Unit Trust Fund	Malaysia	100	100	2,000
Prudential BSN Takaful Berhad* (Note a)	Management of Takaful Funds	Malaysia	51	51	58,824

\* Audited by other than Auditor General of Malaysia.

Note a: On 29 June 2006, a Shareholder Agreement was signed between Bank Simpanan Nasional and Prudential Corporation Holdings Limited (PCHL). Under the agreement, BSN shall be required to pay to PCHL the sum of RM21 million by end of the first ten financial years being reimbursement of part of premium paid by PCHL subjected to the terms of the agreement.

## 9. INVESTMENT IN ASSOCIATE

	GROUP		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Unquoted shares, at cost	231,809	231,809	231,809	231,809
Add: Group's share of post-acquisition results	31,197	7,816	-	-
Less: Accumulated impairment losses	(231,200)	(231,200)	(231,200)	(231,200)
	31,806	8,425	609	609
<b>Represented by:</b>			<b>2011 RM'000</b>	<b>2010 RM'000</b>
Share of net tangible assets			31,806	8,425

Details of the associate is as follows:

Name	Principal activity	Country of incorporation	Effective equity interest		Financial year end
			2011 %	2010 %	
BSNC Corporation (M) Berhad	Investment holding	Malaysia	41.34	41.34	31 December

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

### 10. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

GROUP COST	NOTE	Major components		Plant and equipment	Fixtures and fittings	Motor vehicles	Work in progress	Renovations		Total RM'000		
		Buildings	Lift	Aircond	Bank grant			Source Bank	Source grant			
		RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000			
As at 1 January 2010		208,240	3,297	4,233	297,524	-	62,478	21,765	4,661	115,237	-	717,435
Addition		-	-	-	33,018	1,250	5,120	3,015	2,407	30,364	-	75,174
Reclassification		-	-	-	4,238	-	-	-	(4,238)	-	-	-
Reclassification from prepaid lease payment	11	1,078	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,078
Write-off		-	-	-	(3,978)	-	(2,756)	(77)	-	(2,029)	-	(8,840)
Adjustments		1	-	-	4	-	1,513	1	-	(1,795)	-	(276)
Disposals		-	-	-	-	-	(44)	(1)	-	-	-	(45)
As at 31 December 2010/ As at 1 January 2011		209,319	3,297	4,233	330,806	1,250	66,311	24,703	2,830	141,777	-	784,526
Addition		1,084	-	-	31,639	886	5,583	1,627	-	32,581	460	73,860
Reclassification		-	-	-	2,830	-	-	-	(2,830)	-	-	-
Write-off		-	-	-	(17)	-	-	(100)	-	-	-	(117)
Adjustments		-	-	-	(146)	-	1,375	-	-	(1,599)	-	(370)
Disposals		(1,610)	-	-	-	-	-	(707)	-	-	-	(2,317)
As at 31 December 2011		208,793	3,297	4,233	365,112	2,136	73,269	25,523	-	172,759	460	855,582

GROUP DEPRECIATION AND IMPAIRMENT LOSS	NOTE	Major components		Plant and equipment	Fixtures and fittings	Motor vehicles	Work in progress	Renovations		Total RM'000		
		Buildings	Lift	Aircond	Bank grant			Source Bank	Source grant			
		RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000			
As at 1 January 2010		60,379	1,239	1,813	239,730	-	50,486	8,799	-	83,498	-	445,944
Accumulated depreciation		60,379	1,239	1,813	239,730	-	50,486	8,799	-	83,498	-	445,944
Accumulated impairment		1,458	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,458
Depreciation	26	4,192	136	240	21,238	136	3,623	1,617	-	8,890	-	40,072
Effect FRS on disposals value		-	-	-	-	-	-	98	-	-	-	98
Effect FRS on residuals value		-	-	-	-	-	-	(154)	-	-	-	(154)
Reclassification from prepaid lease payment	11	46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46
Disposals		-	-	-	-	-	(3)	(4)	-	(152)	-	(159)
Adjustments		1	-	-	(2)	-	154	-	-	(189)	-	(36)
Write-off		-	-	-	(3,910)	-	(2,608)	-	-	(1,499)	-	(8,017)
As at 31 December 2010/ As at 1 January 2011		64,618	1,375	2,053	257,056	136	51,652	10,356	-	90,548	-	477,794
Accumulated depreciation		64,618	1,375	2,053	257,056	136	51,652	10,356	-	90,548	-	477,794
Accumulated impairment		1,458	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,458
Depreciation	26	4,176	137	240	25,503	251	4,107	1,919	-	13,560	6	49,899
Disposals		(532)	-	-	-	-	-	(615)	-	-	-	(1,147)
Write-off		-	-	-	(8)	-	-	(49)	-	-	-	(57)
Adjustments		-	-	-	(24)	-	220	-	-	(256)	-	(60)
As at 31 December 2011		68,262	1,512	2,293	282,527	387	55,979	11,611	-	103,852	6	526,429
Accumulated depreciation		68,262	1,512	2,293	282,527	387	55,979	11,611	-	103,852	6	526,429
Accumulated impairment		1,458	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,458
As at 31 December 2011		69,720	1,512	2,293	282,527	387	55,979	11,611	-	103,852	6	527,887

## 10. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (Continued)

GROUP  
CARRYING AMOUNTS

	Buildings RM'000	Major components		Plant and equipment		Fixtures and fittings RM'000	Motor vehicles RM'000	Work in progress RM'000	Renovations		Total RM'000
		Lift RM'000	Aircond RM'000	Bank RM'000	grant RM'000				Source Bank RM'000	Source grant RM'000	
As at 1 January 2010	146,403	2,058	2,420	57,794	-	11,992	12,966	4,661	31,739	-	270,033
As at 31 December 2010/ As at 1 January 2011	143,243	1,922	2,180	73,750	1,114	14,659	14,347	2,830	51,229	-	305,274
As at 31 December 2011	139,073	1,785	1,940	82,585	1,749	17,290	13,912	-	68,907	454	327,695

BANK  
COST

	Buildings RM'000	Major components		Plant and equipment		Fixtures and fittings RM'000	Motor vehicles RM'000	Work in progress RM'000	Renovations		Total RM'000
		Lift RM'000	Aircond RM'000	Bank RM'000	grant RM'000				Source Bank RM'000	Source grant RM'000	
As at 1 January 2010	205,276	3,297	4,233	286,045	-	61,247	21,291	4,661	112,458	-	698,508
Addition	-	-	-	30,472	1,250	4,810	2,744	2,407	28,162	-	69,845
Reclassification	-	-	-	4,238	-	-	-	(4,238)	-	-	-
Write-off	-	-	-	(3,978)	-	(2,756)	(77)	-	(1,551)	-	(8,362)
Adjustments	-	-	-	-	-	1,376	-	-	(1,652)	-	(276)
Disposals	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
As at 31 December 2010/ As at 1 January 2011	205,276	3,297	4,233	316,777	1,250	64,677	23,958	2,830	137,417	-	759,715
Addition	1,084	-	-	31,012	886	5,346	823	-	30,705	460	70,316
Reclassification	-	-	-	2,830	-	-	-	(2,830)	-	-	-
Write-off	-	-	-	(12)	-	-	(100)	-	-	-	(112)
Adjustments	-	-	-	(146)	-	1,375	-	-	(1,599)	-	(370)
Disposals	(1,610)	-	-	-	-	-	(631)	-	-	-	(2,241)
As at 31 December 2011	204,750	3,297	4,233	350,461	2,136	71,398	24,050	-	166,523	460	827,308

NOTE

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

### 10. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (Continued)

BANK DEPRECIATION AND IMPAIRMENT LOSS	NOTE	Buildings RM'000	Major components		Plant and equipment		Fixtures and fittings RM'000	Motor vehicles RM'000	Work in progress RM'000	Renovations		Total RM'000
			Lift RM'000	Aircond RM'000	Bank RM'000	grant RM'000				Source Bank RM'000	Source grant RM'000	
As at 1 January 2010												
Accumulated depreciation		60,276	1,239	1,813	231,310	-	50,109	8,702	-	82,991	-	436,440
Accumulated impairment		1,458	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,458
Depreciation	26	4,111	136	240	18,983	136	3,495	1,492	-	8,593	-	37,186
Effect FRS on disposals value		-	-	-	-	-	-	98	-	-	-	98
Effect FRS on residuals value		-	-	-	-	-	-	(154)	-	-	-	(154)
Disposals		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adjustments		-	-	-	-	-	153	-	-	(189)	-	(36)
Write-off		-	-	-	(3,910)	-	(2,608)	-	-	(1,499)	-	(8,017)
As at 31 December 2010/ As at 1 January 2011												
Accumulated depreciation		64,387	1,375	2,053	246,383	136	51,149	10,138	-	89,896	-	465,517
Accumulated impairment		1,458	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,458
Depreciation	26	4,095	137	240	23,097	251	3,951	1,669	-	12,825	6	46,271
Disposals		(532)	-	-	-	-	-	(539)	-	-	-	(1,071)
Write-off		-	-	-	(4)	-	-	(49)	-	-	-	(53)
Adjustments		-	-	-	(24)	-	220	-	-	(256)	-	(60)
As at 31 December 2011												
Accumulated depreciation		67,950	1,512	2,293	269,452	387	55,320	11,219	-	102,465	6	510,604
Accumulated impairment		1,458	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,458
		69,408	1,512	2,293	269,452	387	55,320	11,219	-	102,465	6	512,062

BANK CARRYING AMOUNTS	Buildings RM'000	Major components		Plant and equipment		Fixtures and fittings RM'000	Motor vehicles RM'000	Work in progress RM'000	Renovations		Total RM'000
		Lift RM'000	Aircond RM'000	Bank RM'000	grant RM'000				Source Bank RM'000	Source grant RM'000	
As at 1 January 2010	143,542	2,058	2,420	54,735	-	11,138	12,589	4,661	29,467	-	260,610
As at 31 December 2010/ As at 1 January 2011	139,431	1,922	2,180	70,394	1,114	13,528	13,820	2,830	47,521	-	292,740
As at 31 December 2011	135,342	1,785	1,940	81,009	1,749	16,078	12,831	-	64,058	454	315,246

## 11. PREPAID LEASE PAYMENT

GROUP  
COST

	NOTE	Leasehold Land RM'000	Total RM'000
<b>As at 1 January 2010</b>		100,945	100,945
Transfer to investment properties		-	-
Disposals		-	-
Reclassification from property, plant and equipment		(1,078)	(1,078)
<b>As at 31 December 2010/1 January 2011</b>		99,867	99,867
Addition		493	493
Transfer to investment properties		-	-
Disposals		(3)	(3)
Reclassification from property, plant and equipment		-	-
<b>As at 31 December 2011</b>		100,357	100,357
<b>DEPRECIATION AND IMPAIRMENT LOSS</b>			
<b>As at 1 January 2010</b>		15,421	15,421
Transfer to investment properties		-	-
Depreciation	26	1,061	1,061
Disposals		-	-
Reclassification from property, plant and equipment		(46)	(46)
<b>As at 31 December 2010/1 January 2011</b>		16,436	16,436
Depreciation	26	1,063	1,063
Disposals		(1)	(1)
<b>As at 31 December 2011</b>		17,498	17,498
<b>As at 1 January 2010</b>		85,524	85,524
<b>As at 31 December 2010/1 January 2011</b>		83,431	83,431
<b>As at 31 December 2011</b>		82,859	82,859



## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

### 11. PREPAID LEASE PAYMENT (Continued)

**BANK  
COST**

	NOTE	Leasehold Land RM'000	Total RM'000
<b>As at 1 January 2010</b>		99,867	99,867
Transfer to investment properties		-	-
Disposals		-	-
Reclassification from property, plant and equipment		-	-
<b>As at 31 December 2010/1 January 2011</b>		99,867	99,867
Addition		493	493
Transfer to investment properties		-	-
Disposals		(3)	(3)
Reclassification from property, plant and equipment		-	-
<b>As at 31 December 2011</b>		100,357	100,357
<b>DEPRECIATION AND IMPAIRMENT LOSS</b>			
<b>As at 1 January 2010</b>		15,375	15,375
Transfer to investment properties		-	-
Depreciation	26	1,061	1,061
Disposals		-	-
Reclassification from property, plant and equipment		-	-
<b>As at 31 December 2010/1 January 2011</b>		16,436	16,436
Depreciation	26	1,063	1,063
Disposals		(1)	(1)
<b>As at 31 December 2011</b>		17,498	17,498
<b>As at 1 January 2010</b>		84,492	84,492
<b>As at 31 December 2010/1 January 2011</b>		83,431	83,431
<b>As at 31 December 2011</b>		82,859	82,859

## 12. INVESTMENT PROPERTIES

## GROUP/BANK

## COST

	NOTE	Land RM'000	Buildings RM'000	Major components lift RM'000	Major components Aircond RM'000	Total RM'000
As at 1 January 2010		873	25,586	820	3,639	30,918
Transfer from prepaid lease payment		-	-	-	-	-
As at 31 December 2010/ As at 1 January 2011		873	25,586	820	3,639	30,918
Transfer from prepaid lease payment		-	-	-	-	-
Reclassification		-	-	-	-	-
As at 31 December 2011		873	25,586	820	3,639	30,918

DEPRECIATION AND  
IMPAIRMENT LOSS

As at 1 January 2010		229	5,471	231	1,159	7,090
Transfer from prepaid lease payment		-	-	-	-	-
Depreciation	26	9	512	31	174	726
Reclassification		-	-	-	-	-
As at 31 December 2010/ As at 1 January 2011		238	5,983	262	1,333	7,816
Transfer from prepaid lease payment		-	-	-	-	-
Depreciation	26	8	511	30	174	723
Reclassification		-	-	-	-	-
As at 31 December 2011		246	6,494	292	1,507	8,539
As at 1 January 2010		644	20,115	589	2,480	23,828
As at 31 December 2010/ As at 1 January 2011		635	19,603	558	2,306	23,102
As at 31 December 2011		627	19,092	528	2,132	22,379

## FAIR VALUE

As at 31 December 2011 RM'000

31,504

Rental income received from investment properties as per below:

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Rental income	1,024	1,123

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

### 13. DEPOSITS FROM CUSTOMERS

#### a) Deposits from customer by type of deposit

	GROUP		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Savings deposit	6,554,584	6,178,072	6,554,584	6,178,072
Fixed deposit	10,431,656	9,565,384	10,440,040	9,576,570
Others	1,580,483	1,456,646	1,580,483	1,456,646
	18,566,723	17,200,102	18,575,107	17,211,288

#### b) Deposits from customer by type of customer

	GROUP		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Government and statutory bodies	3,289,983	3,005,646	3,289,983	3,005,646
Business enterprises	4,771,527	4,330,528	4,779,911	4,341,714
Individual investment deposits	10,444,859	9,787,971	10,444,859	9,787,971
Others	60,354	75,957	60,354	75,957
	18,566,723	17,200,102	18,575,107	17,211,288

### 14. DEPOSITS AND PLACEMENTS OF BANKS AND OTHER FINANCIAL INSTITUTIONS

	GROUP		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Other financial institutions	1,009,608	696,773	1,009,608	696,773
	1,009,608	696,773	1,009,608	696,773

### 15. DEFERRED INCOME

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
<u>At cost</u>		
As at 1 January	269,900	69,900
Add:		
Grant received from Government	30,000	200,000
As at 31 December	299,900	269,900
<u>Less: Accumulated amortisation</u>		
As at 1 January	1,549	980
Grant asset amortisation expenses for the year	256	136
Other utilisations of grant	903	433
As at 31 December	2,708	1,549
<b>Net value</b>	<b>297,192</b>	<b>268,351</b>

**15. DEFERRED INCOME (Continued)**

- i) On 28 June 2011, BSN has received a grant of RM15 million from Government for the purpose of Chinese New Village Scheme Fund. The purpose of this fund is to provide part of financing of personal loan for the payment of land premium.
- ii) On 24 August 2011, BSN also has received a grant of RM15 million from Government for the purpose of Estate Workers Housing Scheme Fund. The purpose of this fund is to provide part of financing of estate workers housing loan.
- iii) No financial charge imposed for both funds.

**16. BORROWING FROM INSTITUTION**

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Borrowing from Bank Negara Malaysia	16,774	16,737

The borrowing is given by Bank Negara Malaysia for the purpose of financing the Micro Financing Loan called Teman Mesra. This borrowing bears a fixed interest rate of 1.5% per annum payable semi-annually in June and December each year for 5 years.

**17. OTHER LIABILITIES**

	GROUP		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Interest payable	127,231	108,279	127,231	108,279
Sundry payables	205,058	221,707	129,753	161,818
Accruals	81,326	65,979	65,338	65,979
Advanced loan repayment	192,315	168,037	192,315	168,037
Profit equalisation reserve (Note 35(i))	78,325	119,297	78,325	119,297
Dividend on Premium Savings Certificates payable	9,721	8,295	9,721	8,295
	693,976	691,594	602,683	631,705

**18. PROVISION FOR TAX AND ZAKAT**

	GROUP		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
At beginning of year				
– tax	56,003	39,933	51,159	38,423
– zakat	5,218	5,175	5,218	5,175
Payment made during the year				
– tax	(138,216)	(135,398)	(125,662)	(129,303)
– zakat	(4,434)	(4,793)	(4,056)	(4,657)
Over provision previous year	(15,751)	350	(16,656)	(75)
Provision for the year				
– tax	132,065	151,118	122,694	142,114
– zakat	5,128	4,836	4,750	4,700
At end of year				
– tax	34,101	56,003	31,535	51,159
– zakat	5,912	5,218	5,912	5,218
	40,013	61,221	37,447	56,377

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

### 19. DEFERRED TAX ASSETS/(LIABILITIES)

Deferred tax assets and liabilities are offset when there is a legally enforceable right to set-off current tax assets against current tax liabilities and when the deferred income taxes relates to the same fiscal authority. The components of deferred tax assets and liabilities during the financial year prior to offsetting are as follows:

#### GROUP

	ASSETS		LIABILITIES		NET TOTAL	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Property, plant and equipment	–	–	(23,853)	(21,051)	(23,853)	(21,051)
Loans, advances and financing	–	3,148	–	–	–	3,148
Securities available-for-sale	255	467	–	–	255	467
Other liabilities	42,701	50,868	–	–	42,701	50,868
Net tax assets/(liabilities)	42,956	54,483	(23,853)	(21,051)	19,103	33,432

#### BANK

	ASSETS		LIABILITIES		NET TOTAL	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Property, plant and equipment	–	–	(23,814)	(21,051)	(23,814)	(21,051)
Loans, advances and financing	–	3,148	–	–	–	3,148
Securities available-for-sale	255	467	–	–	255	467
Other liabilities	35,916	46,317	–	–	35,916	46,317
Net tax assets/(liabilities)	36,171	49,932	(23,814)	(21,051)	12,357	28,881

#### GROUP

	As at 1 January 2010 restated RM'000	Recognised in statement of comprehensive income RM'000	Recognised in equity RM'000	As at 31 December 2010/ 2011 RM'000	Recognised in statement of comprehensive income RM'000	Recognised in equity RM'000	As at 31 December 2011 RM'000
Property, plant and equipment	(17,287)	(3,764)	–	(21,051)	(2,802)	–	(23,853)
Loans, advances and financing	895	2,253	–	3,148	(3,148)	–	–
Securities available-for-sale	3,707	–	(3,240)	467	–	(212)	255
Other liabilities	51,676	(808)	–	50,868	5,973	(14,140)	42,701
	38,991	(2,319)	(3,240)	33,432	23	(14,352)	19,103

#### BANK

	As at 1 January 2010 restated RM'000	Recognised in statement of comprehensive income RM'000	Recognised in equity RM'000	As at 31 December 2010/ 2011 RM'000	Recognised in statement of comprehensive income RM'000	Recognised in equity RM'000	As at 31 December 2011 RM'000
Property, plant and equipment	(17,269)	(3,782)	–	(21,051)	(2,763)	–	(23,814)
Loans, advances and financing	895	2,253	–	3,148	(3,148)	–	–
Securities available-for-sale	3,707	–	(3,240)	467	–	(212)	255
Other liabilities	48,504	(2,187)	–	46,317	3,739	(14,140)	35,916
	35,837	(3,716)	(3,240)	28,881	(2,172)	(14,352)	12,357

**20. REVENUE**

Revenue comprises all types of revenue derived from lending, treasury investment and other banking activities undertaken by the Bank.

	GROUP		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Interest income (Note 21)	742,424	657,863	738,352	655,563
Fees and commissions income (Note 23)	293,395	240,514	74,753	74,967
Income from Islamic banking operation (Note 35)	618,212	523,186	618,212	523,186
Other operating income	85,264	103,184	25,704	40,434
	1,739,295	1,524,747	1,457,021	1,294,150

**21. INTEREST INCOME**

	GROUP		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Loans and advances				
Interest income other than recoveries from non performing loans	483,083	438,056	483,083	438,056
Money at call and deposits with bank and other financial institutions	22,559	17,403	21,517	16,725
Investment securities:				
Held-for-trading	3,030	–	–	–
Held-to-maturity	221,306	185,224	221,306	185,224
Available-for-sale	11,929	16,449	11,929	14,827
	741,907	657,132	737,835	654,832
Net amortisation of premiums less accretion of discounts	517	731	517	731
Total interest income	742,424	657,863	738,352	655,563

**22. INTEREST EXPENSE**

	GROUP		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Deposits from customers	76,502	71,446	76,502	71,705
Deposits and placements of bank and other financial institutions	166,569	88,308	166,569	88,308
Others	252	19,273	252	19,273
	243,323	179,027	243,323	179,286

**23. FEES AND COMMISSIONS INCOME**

	GROUP		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Service charges and fees	288,982	233,348	62,502	62,441
Other fee income	4,413	7,166	12,251	12,526
	293,395	240,514	74,753	74,967



## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

### 24. OTHER OPERATING INCOME

	GROUP		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
<i>Gain/(Loss) on disposal of investment securities</i>				
Securities available-for-sale	6,680	14,789	6,680	14,789
Securities held-to-maturity	(2,099)	–	(2,099)	–
Securities held-for-trading	2,193	1,669	117	255
<i>(Loss)/Gain on other investment</i>				
Securities held-for-trading	(543)	886	(543)	–
<i>Gross dividend income</i>				
Quoted in Malaysia				
Securities available-for-sale	1,998	5,148	1,929	5,148
Unquoted in Malaysia				
Securities held-to-maturity	3,007	3,966	3,007	3,966
<i>Other income</i>				
Net gain on				
foreign exchange currency	2,094	2,049	2,094	2,049
Net gain/(loss) on disposal of property, plant and equipment	683	(13)	655	(13)
Net loss on dissolution of subsidiary company	–	(1)	–	–
Rental income	1,993	1,897	2,122	2,025
Others	69,258	72,794	11,742	12,215
	85,264	103,184	25,704	40,434

### 25. PERSONNEL EXPENSES

	GROUP		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Salaries and wages	201,766	186,737	183,564	172,169
Allowances and bonuses	61,345	54,339	61,005	54,156
Social security costs	2,965	2,778	2,965	2,778
Pension costs–defined contribution plan	47,898	32,603	44,922	32,495
Other staff related expenses	68,073	52,764	64,377	51,521
	382,047	329,221	356,833	313,119

Included in personnel expenses of the Group and of the Bank is director's remuneration amounting to RM1,072,000 (2010: RM867,000) and RM814,000 (2010: RM810,000), respectively as further disclosed in Note 27.

## 26. OTHER OVERHEADS

	GROUP		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Promotion and marketing:				
Advertisement and publicity	30,464	20,275	26,057	16,786
Establishment cost				
Rental of premises	19,177	17,303	17,895	16,639
Depreciation (Note 10, 11 & 12)	51,685	41,859	48,057	38,973
Electronic data processing expenses	25,090	21,664	23,691	20,887
Hire of equipment	6,009	4,398	6,009	4,398
General expenses				
Auditors' fee	524	591	168	168
Capital reduction in investment securities available-for-sale	2,020	–	2,020	–
Subsidised interest on staff loans*	206	47	206	47
Reimbursement on micro credit financing**	(93)	(4,241)	(93)	(4,241)
Property, plant and equipment written off	81	268	81	268
Investment in subsidiary written off	–	–	–	2,500
Commission expenses	142,950	117,850	4,957	4,897
Outsourcing fees	54,684	39,472	7,298	5,562
Others	121,155	117,818	89,003	82,849
	453,952	377,304	225,349	189,733

\* This relates to interest subsidised by the Bank for loans granted by the Government to the Bank's employees.

\*\* This relates to expenses incurred for micro credit financing. This item is reimbursed by the Government at a rate of 8.45% per annum on the outstanding loans balance.

## 27. KEY MANAGEMENT PERSONNEL COMPENSATION

	GROUP		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Director				
Short-term benefits	1,072	867	814	810
	1,072	867	814	810
Other short-term employee benefits (including estimated monetary value)	255	389	13	131
	1,327	1,256	827	941
Other key management personnel:				
Short-term employee benefits	3,594	2,638	2,081	1,815
Long-term employee benefits	368	398	–	–
	3,962	3,036	2,081	1,815
	5,289	4,292	2,908	2,756

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

### 28. ALLOWANCE FOR LOSSES ON LOANS, ADVANCE AND FINANCING

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Impairment for loans, advances and financing		
Collective impairment		
Increasing impairment for the year (Note 6 b)	212,280	228,499
Decreasing impairment for the year (Note 6 b)	(285,464)	(339,540)
Reimbursement on micro credit loan	(252)	(76,962)
Bad debts (recovered)/written off		
Recovered	(11,739)	(8,922)
Written off	63,156	160,074
	(22,019)	(36,851)

### 29. IMPAIRMENT WRITE BACK/(LOSS)

	GROUP		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Impairment write back on investment in a subsidiary	–	–	–	(2,500)
Impairment write back on investment securities available-for-sale	(2,020)	–	(2,020)	–
	(2,020)	–	(2,020)	(2,500)

### 30. TAX EXPENSE

	GROUP		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Tax expense				
Current year	132,065	151,118	122,694	142,114
Previous years	(15,751)	350	(16,656)	(75)
	116,314	151,468	106,038	142,039
Deferred tax expense				
Origination and reversal of temporary differences				
Current year	(5,731)	(19,014)	(4,463)	(16,087)
Previous years	5,272	19,122	6,635	19,803
Tax credit	(251)	(5,346)	(251)	(5,346)
	115,604	146,230	107,959	140,409

**30. TAX EXPENSE (Continued)**

	<b>GROUP</b>	
	<b>2011 RM'000</b>	<b>2010 RM'000</b>
Profit before tax	525,704	523,919
Taxation at Malaysian statutory tax rate of 25% (2010: 25%)	131,426	130,980
Effect of tax exempt income	(825)	(1,032)
Effect of non-deductible expenses	1,719	1,592
(Expenses)/Income subject to tax at Bank but eliminated at Group	(5,986)	564
	126,334	132,104
(Over)/Under provision of the previous years	(15,751)	350
Under recognised on deferred tax asset previous years	5,272	19,122
Tax credit	(251)	(5,346)
Tax expenses for the year	115,604	146,230

	<b>BANK</b>	
	<b>2011 RM'000</b>	<b>2010 RM'000</b>
Profit before tax	473,866	505,035
Taxation at Malaysian statutory tax rate of 25% (2010: 25%)	118,467	126,259
Effect of tax exempt income	(916)	(1,022)
Effect of non-deductible expenses	680	790
	118,231	126,027
Over provision of the previous years	(16,656)	(75)
Under recognised on deferred tax asset previous years	6,635	19,803
Tax credit	(251)	(5,346)
Tax expenses for the year	107,959	140,409

**31. RELATED PARTY TRANSACTIONS**

Parties are considered to be related if one party has the ability to control the party or exercise significant influence over the party in making financial and operating decisions, or if one other party controls both. The related parties of the Group and the Bank are:

**a) Subsidiaries**

Details of the subsidiaries are shown in Note 8.

**b) Associated company**

Associated company is the entity in which the Group has significant influence but not control, and where it generally holds interest between 20% to 50% in the entity as disclosed in Note 9.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

### 31. RELATED PARTY TRANSACTIONS (Continued)

#### c) Key management personnel

Key management personnel are defined as those persons having authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the Group and the Bank either directly or indirectly. The key management personnel of the Group and the Bank include Executive Directors and Non-Executive Directors of the Bank and certain members of senior management of the Bank and heads of major subsidiary companies of the Group.

#### d) Companies in which have financial interest

These are entities in which significant voting power in such entities directly or indirectly resides with the Group and the Bank. Entity which has the financial interest is Koperasi Kakitangan Bank Simpanan Nasional Berhad (KOBANAS).

The significant transactions of the Group and the Bank with its related parties are as follows:

#### GROUP

	Associated company		Companies in which have financial interest	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
<b>Income received:</b>				
Interest on loans, advances and financing	473	612	234	245
	473	612	234	245

#### BANK

	Subsidiaries		Associated company		Companies in which have financial interest	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
<b>Income received:</b>						
Interest on loans, advances and financing	-	-	473	612	234	245
Commissions received	7,838	5,360	-	-	-	-
Other income	4,296	-	-	-	-	-
Rental of premises	129	128	-	-	-	-
	12,263	5,488	473	612	234	245
<b>Expenditure incurred:</b>						
Interest on deposits	-	259	-	-	-	-
	-	259	-	-	-	-

**31. RELATED PARTY TRANSACTIONS (Continued)**

The significant outstanding balances of the Group and the Bank with its related parties are as follows:

**GROUP**

	Associated company		Companies in which have financial interest	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
<b>Amount due from related parties:</b>				
Loans, advances and financing	25,749	26,435	5,149	6,403
Less: Impairment/Provision	(6)	(2)	-	-
	25,743	26,433	5,149	6,403

**BANK**

	Subsidiaries		Associated company		Companies in which have financial interest	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
<b>Amount due from related parties:</b>						
Loans, advances and financing	-	-	24,523	25,175	5,149	6,403
Interest receivables	-	-	1,226	1,260	-	-
	-	-	25,749	26,435	5,149	6,403
<b>Amount due to related parties:</b>						
Deposits and placements received	8,384	11,186	-	-	-	-
	8,384	11,186	-	-	-	-

There were no granting of loans to the Directors of the Bank. Loans made to other key management personnel of the Group and the Bank are on the similar terms and conditions generally available to other employees Bank.

All related party transactions are conducted at arm's length basis and on normal commercial terms which are not more favourable than those generally available to the public.

No provisions have been recognised in respect of loans given to key management personnel (2010: RM nil).

Remunerations and other benefits to the key management personnel for the Group and the Bank are shown in Note 27.



## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

## 32. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

GROUP/BANK	2011			2010		
	Principal amount RM'000	Credit equivalent amount* RM'000	Risk weighted amount RM'000	Principal amount RM'000	Credit equivalent amount* RM'000	Risk weighted amount RM'000
<b>Irrevocable to commitments to extend credit:</b>						
Maturity not exceeding one year	64,435	–	–	24,834	–	–
Maturity exceeding one year	343,473	171,736	85,868	293,578	146,789	73,395
	407,908	171,736	85,868	318,412	146,789	73,395
<b>Contingent Liabilities:</b>						
Amount guaranteed by Bank	355	178	178	355	178	178
	408,263	171,914	86,046	318,767	146,967	73,573

\* The credit equivalent amount is arrived at using the credit conversion factor as per Bank Negara Malaysia's Guidelines.

## 33. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

**Introduction and overview**

The Group and the Bank are exposed to the following risks from financial instruments:

- Credit risk.
- Liquidity risk.
- Market risks.
- Operational risks.
- Capital management.

This note presents information about the Group's and the Bank's exposure to each of the above risks, the Group's and the Bank's objectives, policies and processes for measuring and managing risk, and the Group's and the Bank's management of capital.

**Risk management framework**

The Board of Directors has overall responsibility for the establishment and oversight of the Group's and the Bank risk management framework.

The Board has established the Board Risk Committee, Asset and Liability Committees (ALCO) and other relevant management committees which are responsible for developing and monitoring the Group and the Bank risk management policies in their specified areas. All Board committees have both executive and non-executive members and report regularly to the Board of Directors on their activities.

The Group's and the Bank's risk management policies are established to identify and analyse the risks faced by the Group and the Bank, to set appropriate risk limits and controls, and to monitor risks and adherence to limits.

Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions, products and services offered.

### 33. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

#### Risk management framework (Continued)

The Group and the Bank, through its training and management standards and procedures, aims to develop a disciplined and constructive control environment, in which all employees understand their roles and obligations.

The Group and the Bank Audit Committee are responsible for monitoring compliance with the Group's and the Bank's risk management policies and procedures, and for reviewing the adequacy of the risk management framework in relation to the risks faced by the Group and the Bank.

The Group and the Bank Audit Committee are assisted in these functions by Internal Audit Department. Internal Audit undertakes both regular and ad-hoc reviews of risk management controls and procedures, the results of which are reported to the Group and the Bank Audit Committee.

#### a) Credit risk

Credit risk is the risk of financial loss to the Group and the Bank if a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations, and arises principally from the Group's and the Bank's loans and advances to customers and other banks, and investment debt securities.

For risk management reporting purposes the Group and the Bank considers and consolidates all elements of credit risk exposure such as individual obligor default risk, country and sector risk.

For risk management purposes, credit risk arising on trading assets is managed independently; and information thereon is disclosed below. The market risk in respect of changes in value in trading assets arising from changes in market credit spreads applied to debt securities and derivatives included in trading assets is managed as a component of market risk.

#### Management of credit risk

The Board of Directors has delegated responsibility for the oversight of credit risk to its Bank Credit Committee.

A separate Bank Credit department, reporting to the Credit Committee and Audit and Examination Board Committee is responsible for management of the Group's and the Bank's credit risk, including:

- i) *Formulating credit policies* in consultation with business units covering collateral requirements, credit assessment, risk grading and reporting, documentary and legal procedures, and compliance with regulatory and statutory requirements.
- ii) *Establishing the authorisation structure* for the approval and renewal of credit facilities. Authorisation limits are allocated to business unit Credit Officers. Larger facilities require approval by Group and Bank Credit, Head of Group and Bank Credit, Group and Bank Credit Committee or the Board of Directors as appropriate.
- iii) *Reviewing and assessing credit risk.* The Group and the Bank assesses all credit exposures in excess of designated limits, prior to facilities being committed to customers by the business unit concerned. Renewals and reviews of facilities are subject to the same review process.
- iv) *Limiting concentrations of exposure* to counterparties, geographies and industries (for loans and advances), and by issuer, credit rating band, market liquidity and country (for investment securities).

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

### 33. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

#### a) Credit risk (Continued)

##### Management of credit risk (Continued)

- v) *Developing Credit Scoring models* to assist business units to evaluate a loan application and eventually arrive to loan approval decision. This decision consists of 7 grades reflecting degrees of risk either to approved or reject.
- vi) *Reviewing compliance of business units* with agreed exposure limits, including those for selected industries, country risk and product types. Regular reports on the credit quality of local portfolios are provided to Group Credit who may require appropriate corrective action to be taken.
- vii) *Providing advice, guidance and specialist skills to business units* to promote best practice throughout the Group in the management of credit risk.

Regular audits of business units and Group Credit processes are undertaken by Internal Audit.

##### Credit risk exposure

#### i) Past due but not impaired loans and investment securities

Past due but not impaired loans and investment debt securities, other than those carried at fair value through profit or loss, are those for which contractual interest or principal payments are past due, but the Group and the Bank believes that impairment is not appropriate on the basis of the level of security/collateral available and/or the stage of collection of amounts owed to the Group and the Bank.

#### ii) Loans, advances and financing with renegotiated terms

Loans, advances and financing with renegotiated terms are loans that have been restructured due to deterioration in the borrower's financial position and where the Group has made concessions that it would not otherwise consider. Once the loan is restructured it remains in this category independent of satisfactory performance after restructuring.

#### iii) Allowances for impairment

The Group establishes an allowance for impairment losses on assets carried at amortised cost or classified as available-for-sale that represents its estimate of incurred losses in its loans, advances and financing and investment debt security portfolio. The main components of this allowance are a specific loss component that relates to individually significant exposures, and a collective loans, advances and financing loss allowance established for groups of homogeneous assets in respect of losses that have been incurred but have not been identified on loans, advances and financing that are considered individually insignificant as well as individually significant exposures that were subject to individual assessment for impairment but not found to be individually impaired. Assets carried at fair value through profit or loss are not subject to impairment testing as the measure of fair value reflects the credit quality of each asset.

#### iv) Write-off policy

The Group writes off a loan, advance and financing or an investment debt security balance, and any related allowances for impairment losses, when Group Credit determines that the loan, advance and financing or security is uncollectible.

### 33. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

#### a) Credit risk (Continued)

##### Credit risk exposure (Continued)

##### iv) Write-off policy (Continued)

This determination is made after considering information such as the occurrence of significant changes in the borrower's/issuer's financial position such that the borrower/issuer can no longer pay the obligation, or that proceeds from collateral will not be sufficient to pay back the entire exposure.

For smaller balance standardised loans, advances and financing, write-off decisions generally are based on a product-specific past due status.

Set out below is an analysis of the gross and net (of allowances for impairment) assets by risk class.

##### i) Loans, advances and financing

	NOTE	GROUP/BANK	
		2011 RM'000	2010 RM'000 (Restated)
Carrying amount	5	11,670,025	10,493,593
<b>Asset fair value at amortisation cost</b>			
<u>Collectively impaired</u>			
Impaired 91 – 180 days past due		67,373	108,899
Impaired 181 – 270 days past due		29,619	59,668
Impaired more than 270 days past due		382,569	386,680
Total gross	6	479,561	555,247
Collective impairment allowance		(327,367)	(399,132)
Carrying amount		152,194	156,115
<u>Past due and not impaired</u>			
Low risk		954,157	1,037,609
Watch list		1,307	1,623
Total gross		955,464	1,039,232
Collective impairment allowance		(9,036)	(10,469)
Carrying amount		946,428	1,028,763
<u>Past due and not impaired consist of:</u>			
1 – 30 days		677,168	761,653
31 – 60 days		276,989	275,956
61 – 90 days		1,307	1,623
Total gross		955,464	1,039,232
Collective impairment allowance		(9,036)	(10,469)
Carrying amount		946,428	1,028,763
<u>Not past due and not impaired</u>			
Low risk		10,573,571	9,310,869
Total gross		10,573,571	9,310,869
Collective impairment allowance		(2,168)	(2,154)
Carrying amount		10,571,403	9,308,715
<b>Carrying amount at amortisation cost</b>		11,670,025	10,493,593

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

### 33. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

#### a) Credit risk (Continued)

##### ii) Held-for-trading

	NOTE	GROUP		BANK	
		2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Carrying amount	4	92,747	87,675	8,401	–
<b>Asset at fair value through profit or loss</b>					
<u>Not past due and not impaired</u>					
Low risk		92,747	87,675	8,401	–
Total gross		92,747	87,675	8,401	–
Impairment allowance		–	–	–	–
Carrying amount at fair value through profit or loss		92,747	87,675	8,401	–

##### iii) Held-to-maturity

	NOTE	GROUP		BANK	
		2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Carrying amount	4	7,721,723	7,112,208	7,721,723	7,112,208
<b>Asset fair value at amortisation cost</b>					
<u>Not past due and not impaired</u>					
Low risk		7,721,723	7,112,208	7,721,723	7,112,208
Total gross		7,721,723	7,112,208	7,721,723	7,112,208
Impairment allowance		–	–	–	–
Carrying amount at amortisation cost		7,721,723	7,112,208	7,721,723	7,112,208

##### iv) Available-for-sale

	NOTE	GROUP		BANK	
		2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Carrying amount	4	591,871	710,770	591,871	710,770
<b>Asset at fair value available for sale</b>					
<u>Not past due and not impaired</u>					
Low risk		640,138	762,303	640,138	762,303
Total gross		640,138	762,303	640,138	762,303
Impairment allowance		(48,267)	(51,533)	(48,267)	(51,533)
Carrying amount at fair value available for sale		591,871	710,770	591,871	710,770

### 33. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

#### a) Credit risk (Continued)

##### Impaired loans, advances and financing and investment securities.

Collectively impaired loans and individually impaired securities are loans and advances and investment debt securities (other than those carried at fair value through profit or loss) for which the Group determines that there is objective evidence of impairment and it does not expect to collect all principal and interest due according to the contractual terms of the loan/investment security agreement(s).

Loans and advances and investment debt securities carried at fair value through profit or loss are not assessed for impairment but are subject to the same internal grading system.

	Loans, advances and financing	
	Gross RM'000	Net RM'000
<b>As at 31 December 2011</b>		
Impaired 91 – 180 days past due	67,373	65,286
Impaired 181 – 270 days past due	29,619	24,539
Impaired more than 270 days past due	382,569	62,369
<b>Total</b>	<b>479,561</b>	<b>152,194</b>
<b>As at 31 December 2010</b>		
Impaired 91 – 180 days past due	108,899	104,893
Impaired 181 – 270 days past due	59,668	46,196
Impaired more than 270 days past due	386,680	5,026
<b>Total</b>	<b>555,247</b>	<b>156,115</b>

The Group and Bank monitors concentrations of credit risk by sector. An analysis of concentrations of credit risk from loans and advances and investment securities at the reporting date is shown below:

	NOTE	GROUP/BANK	GROUP	BANK
		Loans, Advances and Financing RM'000	Investment Securities RM'000	Investment Securities RM'000
<b>As at 31 December 2011</b>				
<b>Carrying amount</b>	4 & 5	11,670,025	8,307,101	8,222,755
<b>Concentration by sector</b>				
<i>Corporate</i>				
Energy		–	154,760	154,760
Construction		–	185,020	185,020
Financial services		109,921	358,739	279,743
<i>Government</i>		–	7,608,582	7,603,232
<i>Retail</i>				
Housing		3,174,708	–	–
Transportation		188,154	–	–
Micro finance		249,472	–	–
Others		7,947,770	–	–
<b>Carrying amount</b>		<b>11,670,025</b>	<b>8,307,101</b>	<b>8,222,755</b>

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

## 33. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

## a) Credit risk (Continued)

<b>As at 31 December 2010</b>	<b>NOTE</b>	<b>GROUP/BANK Loans, Advances and Financing RM'000</b>	<b>GROUP Investment Securities RM'000</b>	<b>BANK Investment Securities RM'000</b>
<b>Carrying amount</b>	4 & 5	10,493,593	7,910,653	7,732,305
<b>Concentration by sector</b>				
<i>Corporate</i>				
Energy		–	140,965	140,965
Financial services		52,064	114,286	35,159
<i>Government</i>		–	7,655,402	7,556,181
<i>Retail</i>				
Housing		2,957,985	–	–
Transportation		217,775	–	–
Micro finance		206,644	–	–
Others		7,059,125	–	–
<b>Carrying amount</b>		<b>10,493,593</b>	<b>7,910,653</b>	<b>7,732,305</b>

## b) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Group and the will encounter difficulty in meeting obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset.

**Management of liquidity risk**

The Group's and the Bank's approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Group's and the Bank's reputation.

Treasury Department receives information from other business units regarding the liquidity profile of their financial assets and liabilities and details of other projected cash flows arising from projected future business.

Treasury Department then maintains a portfolio of short-term liquid assets to ensure that sufficient liquidity is maintained within the Group and the Bank as a whole.

All liquidity policies and procedures are subject to review and approval by ALCO. Daily reports cover the liquidity position of both the Group and operating subsidiaries and branches. A summary report, including any exceptions and remedial action taken, is submitted regularly to ALCO.

The Group relies on deposits from customers and banks and other financial institutions, as its primary sources of funding. While the Group's and the Bank's deposits from customers and banks generally have shorter maturities and a large proportion of them are repayable on demand. The short-term nature of these deposits increases the Group's liquidity risk and the Group actively manages this risk through maintaining competitive pricing and constant monitoring of market trends.



### 33. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

#### b) Liquidity risk (Continued)

##### Exposure to liquidity risk

The key measure used by the Group for managing liquidity risk is the ratio of net liquid assets to deposits from customers. For this purpose net liquid assets are considered as including cash and cash equivalents less any deposits from banks and commitments maturing within the next month. A similar, but not identical, calculation is used to measure the Group's compliance with the liquidity limit established by the Group's lead regulator, Bank Negara Malaysia (BNM) as New Liquidity Framework (BNM/DFI/GP7) which been issued on December 2006. Details of the reported Group ratio of net liquid assets to deposits from customers at the reporting date and during the reporting period according to new liquidity framework were as follows:

Ratio of net liquid asset to deposits from customer	2011	2010
	%	%
As at 31 December	56	54
Average for the year	56	56
Maximum for the year	57	57
Minimum for the year	54	54

Behavioural maturity analysis for financial liabilities

#### 31 December 2011

	Gross carrying amount RM'000	Gross nominal RM'000	Up to 1 week RM'000	1 week up to 1 month RM'000	1 to 3 months RM'000	3 to 6 months RM'000	6 months up to 1 year RM'000	Above 1 year RM'000
<u>Non-derivative liabilities</u>								
Deposits from customers and placements of other bank and other financial institutions:								
Individuals	10,444,859	(10,137,978)	(413,388)	(203,670)	633,346	(348,850)	(482,512)	(9,322,904)
Non-individuals	9,139,856	(9,446,737)	(246,046)	(345,650)	(1,016,859)	(392,170)	1,329,286	(8,775,296)
Deferred income	297,192	(297,192)	-	-	-	-	-	(297,192)
Borrowing from institution	16,774	(16,774)	-	-	-	-	-	(16,774)
Other liabilities	602,683	(602,683)	-	-	-	-	-	(602,683)
Provision for tax and zakat	37,447	(37,447)	-	-	-	-	-	(37,447)
Irrevocable to commitments to extend credit and contingent liabilities	408,263	(408,263)	(81,653)	-	-	-	-	(326,610)
	20,947,074	(20,947,074)	(741,087)	(549,320)	(383,513)	(741,020)	846,774	(19,378,906)

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

## 33. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

## b) Liquidity risk (Continued)

31 December 2010

	Gross carrying amount RM'000	Gross nominal RM'000	Up to 1 week RM'000	1 week up to 1 month RM'000	1 to 3 months RM'000	3 to 6 months RM'000	6 months up to 1 year RM'000	Above 1 year RM'000
<u>Non-derivative liabilities</u>								
Deposits from customers and placements of other bank and other financial institutions:								
Individuals	9,787,971	(9,783,971)	(382,037)	773,495	(615,528)	452,430	(226,117)	(9,786,214)
Non-individuals	8,120,090	(8,124,090)	(1,264,671)	360,911	(661,045)	(507,487)	627,292	(6,679,090)
Deferred income	268,351	(268,351)	-	-	-	-	-	(268,351)
Borrowing from institution	16,737	(16,737)	-	-	-	-	-	(16,737)
Other liabilities	631,705	(631,705)	-	-	-	-	-	(631,705)
Provision for tax and zakat	56,377	(56,377)	-	-	-	-	-	(56,377)
Irrevocable to commitments to extend credit and contingent liabilities	318,767	(318,767)	(63,773)	-	-	-	-	(254,994)
	<u>19,199,998</u>	<u>(19,199,998)</u>	<u>(1,710,481)</u>	<u>1,134,406</u>	<u>(1,276,573)</u>	<u>(55,057)</u>	<u>401,175</u>	<u>(17,693,468)</u>

## c) Market risks

Market risk is the risk that changes in market prices, such as interest rates, equity prices, foreign exchange rates and credit spreads (not relating to changes in the obligor's/issuer's credit standing) will affect the Group's income or the value of its holdings of financial instruments. The objective of market risk management is to manage and control market risk exposures within acceptable parameters, while optimising the return on risk.

**Management of market risks**

The Group separates its exposure to market risk between trading and non-trading portfolios. Trading portfolios are mainly held by the investment unit, and include positions arising from market making and proprietary position taking, together with financial assets and liabilities that are managed on a fair value basis.

Overall authority for market risk is vested in ALCO.

**Exposure to interest rate risk of non-trading portfolios**

The principal risk to which non-trading portfolios are exposed is the risk of loss from fluctuations in the future cash flows or fair values of financial instruments because of a change in market interest rates. Interest rate risk is managed principally through monitoring interest rate gaps and by having pre-approved limits for repricing bands.

ALCO is the monitoring body for compliance with these limits and is assisted by Risk Management Department in its day-to-day monitoring activities.

### 33. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

#### c) Market risks (Continued)

A summary of the Bank's interest rate gap position on non-trading portfolios is as follows:

31 December 2011

	Gross carrying amount RM'000	Gross nominal RM'000	Up to 1 week RM'000	1 week up to 1 month RM'000	1 to 3 months RM'000	3 to 6 months RM'000	6 months up to 1 year RM'000	Above 1 year RM'000
<b>Bank core activities</b>								
<b>- non trading</b>								
<u>Inflows</u>								
Loans, advances and financing	12,008,596	12,008,596	216,744	882	1,847	23,424	52,945	11,712,754
Cash in hand	422,999	422,999	422,999	-	-	-	-	-
Other assets	236,474	236,474	-	-	-	-	-	236,474
Investment in equities	147,127	147,127	-	-	-	-	-	147,127
Investment in subsidiaries/associates	263,809	263,809	-	-	-	-	-	263,809
Property, plant and equipment, investment properties and prepaid lease payment	958,583	958,583	-	-	-	-	-	958,583
<u>Outflows</u>								
Deposits from customers and placements of other bank and other financial institutions	(19,584,715)	(19,584,715)	(8,900,745)	(3,877,136)	(2,858,618)	(1,827,241)	(1,918,859)	(202,116)
Reserves and other liabilities	(3,908,828)	(3,908,828)	-	-	-	-	-	(3,908,828)
Net maturity gap	(9,455,955)	(9,455,955)	(8,261,002)	(3,876,254)	(2,856,771)	(1,803,817)	(1,865,914)	9,207,803
<b>Treasury and capital market activities</b>								
<u>Inflows</u>								
Short-term placements	1,233,200	1,233,200	1,083,200	150,000	-	-	-	-
Investment debt securities	8,222,755	8,222,755	-	-	36,679	130,085	147,330	7,908,661
	9,455,955	9,455,955	1,083,200	150,000	36,679	130,085	147,330	7,908,661
<b>Total maturity gap</b>	-	-	(7,177,802)	(3,726,254)	(2,820,092)	(1,673,732)	(1,718,584)	17,116,464
<u>Outflows</u>								
Irrevocable to commitments to extend credit and contingent liabilities	(408,263)	(408,263)	(407,908)	-	(95)	-	(260)	-
<b>Total net maturity gap</b>	(408,263)	(408,263)	(7,585,710)	(3,726,254)	(2,820,187)	(1,673,732)	(1,718,844)	17,116,464

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

### 33. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

#### c) Market risks (Continued)

31 December 2010

	Gross carrying amount RM'000	Gross nominal RM'000	Up to 1 week RM'000	1 week up to 1 month RM'000	1 to 3 months RM'000	3 to 6 months RM'000	6 months up to 1 year RM'000	Above 1 year RM'000
<b>Bank core activities</b>								
<i>- non trading</i>								
<u>Inflows</u>								
Loans, advances and financing	10,905,348	10,905,348	487,704	916	1,703	14,882	41,413	10,358,730
Cash in hand	336,306	336,306	336,306	-	-	-	-	-
Other assets	216,141	216,141	-	-	-	-	-	216,141
Investment in equities	139,806	139,806	-	-	-	-	-	139,806
Investment in subsidiaries/associates	263,809	263,809	-	-	-	-	-	263,809
Property, plant and equipment, investment properties and prepaid lease payment	890,500	890,500	-	-	-	-	-	890,500
<u>Outflows</u>								
Deposits from customers and placements of other bank and other financial institutions	(17,908,061)	(17,908,061)	(8,308,242)	(2,436,806)	(2,554,595)	(1,705,930)	(1,626,647)	(1,275,841)
Reserves and other liabilities	(3,564,964)	(3,564,964)	-	-	-	-	-	(3,564,964)
Net maturity gap	(8,721,115)	(8,721,115)	(7,484,232)	(2,435,890)	(2,552,892)	(1,691,048)	(1,585,234)	7,028,181
<b>Treasury and capital market activities</b>								
<u>Inflows</u>								
Short-term placements	988,810	988,810	848,810	140,000	-	-	-	-
Investment debt securities	7,732,305	7,732,305	29,938	24,823	5,872	618,685	819,562	6,233,425
	8,721,115	8,721,115	878,748	164,823	5,872	618,685	819,562	6,233,425
<b>Total maturity gap</b>	-	-	(6,605,484)	(2,271,067)	(2,547,020)	(1,072,363)	(765,672)	13,261,606
<u>Outflows</u>								
Irrevocable to commitments to extend credit and contingent liabilities	(318,767)	(318,767)	(318,410)	(80)	-	-	(277)	-
<b>Total net maturity gap</b>	(318,767)	(318,767)	(6,923,894)	(2,271,147)	(2,547,020)	(1,072,363)	(765,949)	13,261,606

### 33. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

#### d) Operational risks

Operational risk is the risk of direct or indirect loss arising from a wide variety of causes associated with the Group's processes, personnel, technology and infrastructure, and from external factors other than credit, market and liquidity risks such as those arising from legal and regulatory requirements and generally accepted standards of corporate behaviour.

The Group's and the Bank objective is to manage operational risk so as to balance:

- i) the avoidance of financial losses and damage to the Group's and the Bank's reputation;
- with
- ii) overall cost effectiveness and to avoid control procedures that restrict initiative and creativity.

The primary responsibility for the development and implementation of controls to address operational risk is assigned to senior management within each business unit. This responsibility is supported by the development of overall Group standards for the management of operational risk in the following areas:

- i) Requirements for appropriate segregation of duties, including the independent authorisation of transactions.
- ii) Requirements for the reconciliation and monitoring of transactions.
- iii) Compliance with regulatory and other legal requirements.
- iv) Documentation of controls and procedures.
- v) Requirements for the periodic assessment of operational risks faced, and the adequacy of controls and procedures to address the risks identified.
- vi) Requirements for the reporting of operational losses and proposed remedial action.
- vii) Development of contingency plans (contingency).
- viii) Training and professional development.
- ix) Ethical and business standards.
- x) Risk mitigation, including insurance where this is effective.

Compliance with Group standards is supported by a programmed of periodic reviews undertaken by Internal Audit. The results of Internal Audit reviews are discussed with the management of the business unit to which they relate, with summaries submitted to the Audit Committee and senior management.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

### 33. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

#### e) Capital management

##### i) Regulatory capital

Bank Negara Malaysia (BNM) sets and monitors capital requirements for the Group and the Bank as a whole.

The parent company and individual banking operations are directly supervised by their local regulators. Effective from 22 February 2008 Group and Bank had to follow the provisions being set in the capital adequacy framework for the regulation of the capital.

##### ii) Capital requirement of Group and Bank is analysed into two capital tiers as follows:

- a) Tier I capital inclusive ordinary share capital, share premium, innovative bonds, retained profits, translation reserve and uncontrolled interest after deducting goodwill and tangible assets, and other statutory adjustment relating to the items included in the equity but accounted differently for the purpose of capital adequacy,
- b) Tier II capital inclusive qualified subordinate liabilities, collective impairment allowances (limited to the credit portfolios as per assessment on historical losses under the FRS 139 methodology) and the elements of fair value reserves relating to unrealised gain/losses on the equity instrument which classified as available-for-sale.

##### iii) Various limits are applied to elements of the capital base:

- a) If tier I capital is less or equal to zero then the maximum allowable for tier II capital is zero.
- b) If tier I capital is less or equal to the amount of tier II capital then the maximum allowable capital for the tier II capital is equivalent to the tier I capital, otherwise if tier I capital exceed or equal to the amount of tier II capital then the maximum allowable for the tier II capital is equivalent to the tier II capital.
- c) If maximum allowable capital for tier II capital exceed or equal to the investment amount in subsidiaries and investment in capital of domestic/foreign banking institution, then the core capital is equal to the tier I capital.
- d) If maximum allowable capital for tier II capital less or equal to the investment amount in subsidiaries and investment in capital of domestic/foreign banking institution, then the core capital is equal to the capital base.
- e) Investment to capital ratio inclusive the investment in shares not deductible from capital base and unit trust and property trust held and investment in fixed assets and foreclosed property held longer than specified period to the capital base.
- f) Minimum allowable absolute capital is RM300 million and the minimum allowable risk weighted capital ratio is always at 8% and the maintainance to the capital reserve need to establish when the risk weighted capital ratio is lower than 16%.

**33. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)****e) Capital management (Continued)**

The table below shows the risk weighted capital ratio of Group and Bank as at the statement of financial position date.

	GROUP		BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
<b>Tier I Capital</b>				
General reserve	100,000	100,000	100,000	100,000
Retained earnings	1,089,608	893,119	1,034,819	872,510
Capital reserve	617,944	437,365	617,944	437,365
Minority interest	81,197	71,562	–	–
	1,888,749	1,502,046	1,752,763	1,409,875
Less:				
Deferred tax assets	(31,591)	(31,568)	(26,242)	(28,414)
Total Tier I capital	1,857,158	1,470,478	1,726,521	1,381,461
<b>Tier II Capital</b>				
Other reserve	297,192	268,351	297,192	268,351
Collective impairment for non-impaired loans, advances and financing	11,204	12,623	11,204	12,623
Total Tier II capital	308,396	280,974	308,396	280,974
Less: Investment in subsidiaries (Note 8)	–	–	32,000	32,000
<b>Capital base</b>	2,165,554	1,751,452	2,002,917	1,630,435
<b>Core capital ratio</b>	15.70%	13.68%	14.80%	12.91%
<b>Risk-weighted capital ratio</b>	18.31%	16.29%	17.17%	15.24%
<b>Core capital ratio (net of proposed dividends)</b>	15.70%	13.68%	14.80%	12.91%
<b>Risk-weighted capital ratio (net of proposed dividends)</b>	18.31%	16.29%	17.17%	15.24%



## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

### 33. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

#### e) Capital management (Continued)

The table below shows the breakdown of gross risk weighted assets in the various category of weighted risk:

GROUP	2011		2010	
	Principal RM'000	Risk Weighted RM'000	Principal RM'000	Risk Weighted RM'000
0%	8,372,140	–	7,665,403	–
10%	–	–	196,089	19,609
20%	1,318,200	263,640	1,073,810	214,762
50%	3,270,124	1,635,062	3,026,778	1,513,389
100%	9,929,472	9,929,472	9,001,387	9,001,387
	22,889,936	11,828,174	20,963,467	10,749,147

BANK	2011		2010	
	Principal RM'000	Risk Weighted RM'000	Principal RM'000	Risk Weighted RM'000
0%	8,312,737	–	7,627,029	–
10%	–	–	196,089	19,609
20%	1,318,200	263,640	1,073,810	214,762
50%	3,270,124	1,635,062	3,026,778	1,513,389
100%	9,764,781	9,764,781	8,952,940	8,952,940
	22,665,842	11,663,483	20,876,646	10,700,700

## 34. FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES

## a) Classification and fair value

The table below shows the carrying amount and fair value of financial assets and liabilities of the Group and the Bank:

GROUP	NOTE	Trading RM'000	Designated at fair value RM'000	Held to maturity RM'000	Loans receivable RM'000	Available for sale RM'000	Other amortised cost RM'000	Total carrying amount RM'000	Total fair value RM'000
<b>31 December 2011</b>									
<b>Financial assets</b>									
Cash and short-term funds	3	-	-	-	1,707,218	-	-	1,707,218	1,707,218
Investment securities	4								
Valued at fair value		92,747	90,839	-	-	501,032	-	684,618	684,618
Valued at amortised cost		-	-	7,721,723	-	-	-	7,721,723	7,870,260
Loans, advances and financing									
Valued at amortised cost	5	-	-	-	11,670,025	-	-	11,670,025	12,008,596
		92,747	90,839	7,721,723	13,377,243	501,032	-	21,783,584	22,270,692
<b>Financial liabilities</b>									
Deposits from customers	13	-	-	-	-	-	18,566,723	18,566,723	18,566,723
Deposits and placements of banks and other financial institutions	14	-	-	-	-	-	1,009,608	1,009,608	1,009,608
Borrowing from institution	16	-	-	-	-	-	16,774	16,774	16,774
		-	-	-	-	-	19,593,105	19,593,105	19,593,105

GROUP	NOTE	Trading RM'000	Designated at fair value RM'000	Held to maturity RM'000	Loans receivable RM'000	Available for sale RM'000	Other amortised cost RM'000	Total carrying amount RM'000	Total fair value RM'000
<b>31 December 2010</b>									
<b>Financial assets</b>									
Cash and short-term funds	3	-	-	-	1,355,354	-	-	1,355,354	1,355,354
Investment securities	4								
Valued at fair value		87,675	90,673	-	-	620,097	-	798,445	798,445
Valued at amortised cost		-	-	7,112,208	-	-	-	7,112,208	7,308,260
Loans, advances and financing									
Valued at amortised cost	5	-	-	-	10,493,593	-	-	10,493,593	10,905,348
		87,675	90,673	7,112,208	11,848,947	620,097	-	19,759,600	20,367,407
<b>Financial liabilities</b>									
Deposits from customers	13	-	-	-	-	-	17,200,102	17,200,102	17,200,102
Deposits and placements of banks and other financial institutions	14	-	-	-	-	-	696,773	696,773	696,773
Borrowing from institution	16	-	-	-	-	-	16,737	16,737	16,737
		-	-	-	-	-	17,913,612	17,913,612	17,913,612

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

## 34. FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES (Continued)

## a) Classification and fair value (Continued)

BANK		Trading	Designated at fair value	Held to maturity	Loans receivable	Available for sale	Other amortised cost	Total carrying amount	Total fair value
	NOTE	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
<b>31 December 2011</b>									
<b>Financial assets</b>									
Cash and short-term funds	3	-	-	-	1,656,199	-	-	1,656,199	1,656,199
Investment securities	4								
Valued at fair value		8,401	90,839	-	-	501,032	-	600,272	600,272
Valued at amortised cost		-	-	7,721,723	-	-	-	7,721,723	7,870,260
Loans, advances and financing									
Valued at amortised cost	5	-	-	-	11,670,025	-	-	11,670,025	12,008,596
		8,401	90,839	7,721,723	13,326,224	501,032	-	21,648,219	22,135,327
<b>Financial liabilities</b>									
Deposits from customers	13	-	-	-	-	-	18,575,107	18,575,107	18,575,107
Deposits and placements of banks and other financial institutions	14	-	-	-	-	-	1,009,608	1,009,608	1,009,608
Borrowing from institution	16	-	-	-	-	-	16,774	16,774	16,774
		-	-	-	-	-	19,601,489	19,601,489	19,601,489

BANK		Trading	Designated at fair value	Held to maturity	Loans receivable	Available for sale	Other amortised cost	Total carrying amount	Total fair value
	NOTE	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
<b>31 December 2010</b>									
<b>Financial assets</b>									
Cash and short-term funds	3	-	-	-	1,325,116	-	-	1,325,116	1,325,116
Investment securities	4								
Valued at fair value		-	90,673	-	-	620,097	-	710,770	710,770
Valued at amortised cost		-	-	7,112,208	-	-	-	7,112,208	7,308,260
Loans, advances and financing									
Valued at amortised cost	5	-	-	-	10,493,593	-	-	10,493,593	10,905,348
			90,673	7,112,208	11,818,709	620,097	-	19,641,687	20,249,494
<b>Financial liabilities</b>									
Deposits from customers	13	-	-	-	-	-	17,211,288	17,211,288	17,211,288
Deposits and placements of banks and other financial institutions	14	-	-	-	-	-	696,773	696,773	696,773
Borrowing from institution	16	-	-	-	-	-	16,737	16,737	16,737
		-	-	-	-	-	17,924,798	17,924,798	17,924,798

**34. FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES (Continued)****b) Fair value hierarchy**

Comparatives figures have not been presented for 31 December 2010 by virtue of paragraph 44G of FRS7.

The table below analyses financial instruments carried at fair value, by valuation method. The different levels have been defined as follows:

**Level 1:** Quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities.

**Level 2:** Inputs other than quoted prices included within level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices).

**Level 3:** Inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs).

<b>GROUP</b>	<b>NOTE</b>	<b>LEVEL 1 RM'000</b>	<b>LEVEL 2 RM'000</b>	<b>LEVEL 3 RM'000</b>	<b>TOTAL RM'000</b>
<b>Fair value through profit or loss</b>					
Malaysian Government Securities		–	5,350	–	5,350
Islamic Debt Securities		–	78,996	–	78,996
Shares		8,401	–	–	8,401
	4(a)	8,401	84,346	–	92,747
<b>BANK</b>					
<b>Fair value through profit or loss</b>					
Shares		8,401	–	–	8,401
	4(a)	8,401	–	–	8,401

**c) Methods and assumptions**

The following methods and assumptions are used to estimate the fair value of each class of financial instruments:

**a) Cash and short term funds and placements with financial institutions**

The carrying amount of cash and short term funds and placements with financial institutions approximates fair value due to the relatively short term maturity of these instruments.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

### 34. FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES (Continued)

#### c) **Methods and assumptions (Continued)**

##### b) **Investment securities**

The fair value of publicly traded investment securities are estimated based on quoted market prices at the financial position date. As there are no quoted market prices for investment securities, a reasonable estimate of fair value has been calculated based on the indicative rates obtained from third party.

For an investment in an equity security, a significant or prolonged decline in its fair value below its cost is objective evidence of impairment. In this respect, the Group and the Bank regards a decline in fair value in excess of 20% to be significant and a decline in quoted market price that persists for nine months or longer to be prolonged.

##### c) **Loans, advances and financing**

The Group and the Bank consider the carrying amount of loans, advances and financing to customers as a reasonable approximation of its fair value.

Loans and advances are initially measured at fair value plus incremental direct transaction costs, and subsequently measured at their amortised cost using the effective interest method, except when the Group and the Bank chooses to carry the loans and advances at fair value through profit or loss as described in accounting policy; refer Note i(e).

##### d) **Other receivables and payables**

The carrying amounts of other receivables and payables are reasonable estimates of fair value due to their relatively short term maturity.

##### e) **Other investments**

Fair value of other investments is based on the share of net tangible assets of the investee companies as at the financial position date.

##### f) **Deposits from customers and from financial institutions**

The Group and the Bank consider the carrying amounts of all its deposits, such as non-bank customers' deposits and deposits and balances of banks, agents and related companies, as reasonable approximation of their respective fair value given that these are mostly payable on demand and are short-term in nature.

##### g) **Borrowing from institution**

The fair value of borrowing from Bank Negara Malaysia is estimated at the carrying value.

## 35. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING

## STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AS AT 31 DECEMBER 2011

	NOTE	GROUP/BANK	
		2011 RM'000	2010 RM'000
<b>ASSETS</b>			
Cash and short-term funds	(a)	395,189	323,761
Securities available-for-sale	(b)	327,002	260,981
Securities held-to-maturity	(c)	2,036,024	1,758,671
Advances and financing	(d)	6,246,441	4,730,814
Other assets	(f)	30,308	25,638
Property, plant and equipment		208	135
		9,035,172	7,100,000
<b>LIABILITIES AND ISLAMIC BANKING CAPITAL FUNDS</b>			
Deposits from customers	(g)	7,702,752	5,585,847
Deposits and placements of banks and other financial institutions	(h)	229,324	159,931
Other liabilities		218,236	665,867
Deferred tax liability		14,142	–
Profit equalisation reserve	(i)	78,325	119,297
		8,242,779	6,530,942
<b>ISLAMIC BANKING CAPITAL FUNDS</b>			
Islamic banking funds		80,000	80,000
Reserves		712,393	489,058
Islamic banking capital funds		792,393	569,058
Liabilities and Islamic banking capital funds		9,035,172	7,100,000

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

## 35. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

## STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2011

	NOTE	GROUP/BANK	
		2011 RM'000	2010 RM'000
Revenue	(j)	618,212	523,186
Income derived from investment of depositors' funds	(k)	567,379	491,139
Allowance for losses on advances and financing	(l)	(4,558)	(298)
Transfer to profit equalisation reserve	(i)	(1,876)	(5,724)
Income attributable to the depositors	(m)	(179,813)	(140,604)
Income derived from investment of Islamic banking capital funds	(n)	50,833	32,047
Total net income		431,965	376,560
Other operating expenses	(o)	(236,991)	(187,084)
Profit before zakat		194,974	189,476
Zakat	(q)	(4,750)	(4,700)
Net profit for the year		190,224	184,776
Other comprehensive income after zakat			
Securities available for sale fair value		4,404	5,516
Total other comprehensive income for the year		4,404	5,516
Total comprehensive income for the year		194,628	190,292

Net income from Islamic banking operations as reported in the comprehensive income statements of the Group and the Bank is derived as follows:-

	NOTE	GROUP/BANK	
		2011 RM'000	2010 RM'000
Income derived from advance and financing	(j)	462,443	395,731
Income derived from investment of depositors' funds	(j)	112,372	91,050
Other income	(j)	43,397	36,405
Income attributable to depositors	(m)	(179,813)	(140,604)
Transfer to profit equalisation reserve	(i)	(1,876)	(5,724)
Net income from Islamic banking operations as reported in the income statement of the Group and the Bank		436,523	376,858



## 35. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

## STATEMENT OF CHANGE IN ISLAMIC BANKING FUND FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2011

	← Non-distributable →			Distributable	
	Islamic Banking Fund RM'000	Fair Value Reserve RM'000	Profit Equalisation Reserve RM'000	Retained Earnings RM'000	Total RM'000
<b>As at 1 January 2010</b>					
As previously stated	80,000	(8,779)	–	303,701	374,922
Effect on adoption FRS 139					
BNM GP3	–	–	–	166,172	166,172
FRS 139	–	–	–	(162,328)	(162,328)
<b>As at 1 January restated</b>	80,000	(8,779)	–	307,545	378,766
<b>Total comprehensive income for the year</b>					
Profit for the year	–	–	–	184,776	184,776
Other comprehensive income for the year	–	5,516	–	–	5,516
<b>As at 31 December 2010/ 1 January 2011</b>	80,000	(3,263)	–	492,321	569,058
<b>Total comprehensive income for the year</b>					
Profit for the year	–	–	–	190,224	190,224
Other comprehensive income for the year	–	4,404	–	–	4,404
<b>Compliance of Profit equalisation reserve net of tax</b>					
Transfer from					
Profit equalisation reserve of depositor	–	–	42,427	–	42,427
Utilisation of reserve	–	–	4,549	(18,269)	(13,720)
<b>As at 31 December 2011</b>	80,000	1,141	46,976	664,276	792,393

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

## 35. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

## STATEMENT OF CASH FLOWS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2011

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
<b>CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES</b>		
Profit before zakat	194,974	189,476
Adjustments for:		
Depreciation	95	62
Net amortisation of premiums	204	(6,119)
Effect on adoption FRS 139	–	3,844
Collective impairment for advance and financing	7,507	(10,192)
Bad debts write-off	17,896	10,490
Written back allowance for bad and doubtful debts	(5,831)	–
Net gain from disposal of investment securities	(8,604)	–
Operating profit before working capital changes	206,241	187,561
Changes in deposits and placements with financial institutions	–	45,000
Changes in advances and financing	(1,535,198)	(435,485)
Changes in other assets	(4,670)	(6,438)
Changes in deposits from customers	2,116,905	(55,815)
Changes in deposits and placements of financial institutions	69,393	–
Changes in other liabilities	(448,325)	451,224
Profit equalisation reserve	1,876	5,724
Cash flows from operations	406,222	191,771
Zakat paid	(4,056)	(4,657)
Net cash from operating activities	402,166	187,114
<b>CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES</b>		
Purchases of property, plant and equipment	(168)	(16)
Net purchases of investment securities representing net cash used in investing activities	(330,570)	(276,858)
Net cash used in investing activities	(330,738)	(276,874)
<b>NET INCREASE/(DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>	71,428	(89,760)
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 1 JANUARY</b>	323,761	413,521
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 31 DECEMBER</b>	395,189	323,761
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS REPRESENT:</b>		
Cash and short-term funds [Note 35(a)]	395,189	323,761

## 35. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

## a) Cash and short-term funds

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Cash and balances with banks and other financial institution	18,889	14,321
Money at call and deposit placements maturing within one month	376,300	309,440
	395,189	323,761

## b) Securities available-for-sale

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
<b>At fair value</b>		
<u>Money market instruments:</u>		
Malaysian Government Investment Issues	327,582	265,320
	327,582	265,320
Less: Net amortisation of premiums less accretion of discounts	(1,721)	(1,076)
Unrealised gain/(loss) on revaluation	1,141	(3,263)
Securities available-for-sale	327,002	260,981

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
The maturity structure of securities available-for-sale are as follows:		
More than one year	327,002	260,981
	327,002	260,981

## c) Securities held-to-maturity

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
<b>At amortised cost</b>		
<u>Money Market Instruments (Long Term):</u>		
Malaysian Government Investment Issues	1,679,695	1,350,132
Government Guaranteed Bonds	179,625	99,257
Khazanah Bonds	42,725	42,725
	1,902,045	1,492,114
<u>Money Market Instruments (Short Term):</u>		
Bank Negara Note	–	24,823
Treasury Bill-Islamic	–	48,857
	–	73,680
<u>Unquoted securities in Malaysia:</u>		
Islamic Debt Securities	117,917	177,256
Less: Net amortisation of premiums less accretion of discounts	16,062	15,621
Investment securities	2,036,024	1,758,671

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

### 35. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

#### c) Securities held-to-maturity (Continued)

The maturity structure of securities held-to-maturity are as follows:  
Maturity within one year  
More than one year

GROUP/BANK	
2011 RM'000	2010 RM'000
–	–
2,036,024	1,758,671
2,036,024	1,758,671

#### d) Advances and financing

##### i) Advances and financing by type

Term advances and financing  
Housing financing  
Personal financing  
Other term financing  
Micro finance  
Staff financing  
Credit/Charge cards  
Less: Unearned income  
  
Gross advances and financing  
Less: Allowance of impairment for advances and financing  
Collective impairment  
  
Total net advances and financing

GROUP/BANK	
2011 RM'000	2010 RM'000
2,284,541	1,978,251
8,048,968	5,678,400
73,096	75,829
14,455	752
24,732	22,714
137,860	141,239
(4,254,398)	(3,076,051)
6,329,254	4,821,134
(82,813)	(90,320)
6,246,441	4,730,814

##### ii) Advances and financing by type of customer

Individuals

GROUP/BANK	
2011 RM'000	2010 RM'000
6,329,254	4,821,134
6,329,254	4,821,134

##### iii) Advances and financing by profit rate sensitivity

Fixed rate:  
Housing financing  
Micro finance  
Other term financing  
Variable rate:  
Base lending rate-plus

GROUP/BANK	
2011 RM'000	2010 RM'000
1,056,388	981,103
10,380	580
5,215,460	3,839,451
47,026	–
6,329,254	4,821,134

## 35. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

## d) Advances and financing (Continued)

## iv) Advances and financing by sector

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Purchase of residential property	1,103,414	981,103
Purchase of transport vehicles	5	9
Consumer durables	2,262	3,017
Consumption credit	5,075,191	3,695,208
Credit cards	137,860	141,239
Micro finance	10,522	558
	<b>6,329,254</b>	<b>4,821,134</b>

## v) Advances and financing by contract

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Bai' Bithaman Ajil	1,105,521	981,884
Bai' Inah	5,210,944	3,835,666
Murabahah	12,789	3,584
	<b>6,329,254</b>	<b>4,821,134</b>

## e) Impaired advances and financing

## i) Movement in impaired advances and financing

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
As at 1 January		
As previously stated	146,037	104,665
Effect on adoption FRS 139	-	52,312
As at 1 January as restated	146,037	156,977
Classified as impaired during the year	98,854	125,032
Reclassified as non impaired during the year	(100,414)	(116,038)
Amount written off/full settlements	(20,473)	(19,934)
At end of year	124,004	146,037
Ratio of impaired advances and financing to gross advances and financing	1.96%	3.03%

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

## 35. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

## e) Impaired advances and financing (Continued)

## ii) Movement in allowance for bad and doubtful debts/impairment and income in suspense of advances and financing

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
<b>Collective impairment</b>		
As at 1 January	90,320	–
Effect on adoption FRS 139	–	100,512
As at 1 January as restated	90,320	100,512
Increasing impairment during the year (Note 35(l))	57,726	55,973
Decreasing impairment during the year (Note 35(l))	(65,233)	(66,165)
Transfer to reserve	–	–
At end of year	82,813	90,320
As % of gross loans, advance and financing	1.31%	1.87%

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
<b>General allowance</b>		
At beginning of year	–	98,876
Transfer to reserve	–	(98,876)
At end of year	–	–
As % of gross loans, advance and financing less specific allowance	0.00%	0.00%

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
<b>Specific allowance</b>		
At beginning of year	–	55,296
Transfer to reserve	–	(55,296)
At end of year	–	–

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
<b>Interest/income-in-suspense</b>		
At beginning of year	–	14,286
Transfer to reserve	–	(14,286)
At end of year	–	–

## 35. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

## e) Impaired advances and financing (Continued)

## iii) Impaired advances and financing by sector

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Purchase of residential property	51,795	64,919
Purchase of transport vehicles	5	9
Credit cards	7,891	6,626
Micro finance	178	80
Consumer durables	2,195	2,296
Consumption credit	61,940	72,107
	124,004	146,037

## f) Other assets

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Income receivables	21,448	16,671
Sundry receivables	8,860	8,967
	30,308	25,638

## g) Deposits from customers

## i) Deposits from customers by type

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Mudharabah fund:		
Fixed deposits	4,982,294	4,668,807
Others	1,580,483	-
Non-mudharabah fund:		
Savings deposits	1,139,975	917,040
	7,702,752	5,585,847

## ii) Deposits from customers by type of customer

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Government and statutory bodies	902,552	1,009,327
Business enterprises	2,972,920	2,678,635
Individuals	3,784,299	1,838,004
Others	42,981	59,881
	7,702,752	5,585,847



## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

## 35. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

## h) Deposits and placements of banks and other financial institutions

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Other financial institutions	229,324	159,931
	229,324	159,931

## i) Profit equalisation reserve ('PER')

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
At beginning of year	119,297	126,700
Amount provided during the year	1,876	5,724
Transfer to retained earnings	(56,568)	–
Adjustment to the previous years	13,720	–
Amount distributed to depositor	–	(13,127)
At end of year (Note 17)	78,325	119,297

## j) Revenue

Revenue comprises all types of revenue derived from financing, treasury, investment and other Islamic banking activities undertaken by the Bank.

## Income from Islamic banking operations

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Income derived from financing	462,443	395,731
Income derived from investment of depositors' funds		
Income from Islamic debt securities	15,261	9,442
Income from placements with financial institutions	14,647	10,821
Others	82,464	70,787
Other income	43,397	36,405
	618,212	523,186

## k) Income derived from investment of depositors' funds

	NOTE	GROUP/BANK	
		2011 RM'000	2010 RM'000
<b>Income derived from investment of:</b>			
General investment deposits	(i)	465,546	412,752
Other deposits	(ii)	101,833	78,387
		567,379	491,139
Transfer to profit equalisation reserves		(1,876)	(5,724)
		565,503	485,415

## 35. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

## k) Income derived from investment of depositors' funds (Continued)

## i) Income derived from investment of general investment deposits

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
<b>Finance income:</b>		
Income derived from financing	348,244	312,200
Income derived from investment of depositors' funds		
Income from Islamic debt securities	11,492	7,449
Income from placements with financial institutions	11,030	8,537
Others	62,100	55,845
Total income from investment and advances and financing	432,866	384,031
<b>Other income:</b>		
Commissions	6,982	3,675
Charges	25,698	25,046
Total income	465,546	412,752

## ii) Income derived from investment of other deposits

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
<b>Finance income:</b>		
Income derived from financing	76,174	59,291
Income derived from investment of depositors' funds		
Income from Islamic debt securities	2,514	1,415
Income from placements with financial institutions	2,413	1,621
Others	13,584	10,605
Total income from investment and advances and financing	94,685	72,932
<b>Other income:</b>		
Commissions	1,527	698
Charges	5,621	4,757
Total income	101,833	78,387

## l) Allowance for losses on advances and financing

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Collective impairment		
Increasing impairment for the year	(57,726)	(55,973)
Decreasing impairment for the year	65,233	66,165
Bad debts recovered	5,831	3,523
Bad debts write-off	(17,896)	(14,013)
	(4,558)	(298)

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

### 35. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

#### m) Income attributable to depositors

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Deposits from customers		
Mudharabah fund	128,436	131,986
Non-Mudharabah fund	51,377	8,618
	179,813	140,604

#### n) Income derived from investment of Islamic banking capital funds

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
<b>Finance income:</b>		
Income derived from financing	38,025	24,240
Income derived from investment of depositors' funds		
Income from Islamic debt securities	1,255	578
Income from placements with financial institutions	1,204	663
Others	6,781	4,336
Total income from investment and advances and financing	47,265	29,817
<b>Other income:</b>		
Commissions	762	285
Charges	2,806	1,945
Total income	50,833	32,047

#### o) Other operating expenses

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
<u>Personnel expenses</u>		
Salaries and wages	1,037	1,038
Social security costs	9	9
Pension costs—defined contribution plan	184	140
Other staff related expenses	101	51
	1,331	1,238
<u>General administrative expenses*</u>		
Maintenance cost	81,482	52,463
Legal and professional fees	7,171	11,600
Others	147,007	121,783
	236,991	187,084

\* Included in general administrative expenses is Shariah Committee's remuneration amounting to RM85,000 (2010: RM70,000) as further disclosed in Note 35(p).

## 35. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

## p) Shariah Committee's remuneration

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
Shariah Committee's allowance	85	70

## q) Zakat

Contribution of zakat is made according to Shariah principles and in accordance with MASB - Technical Release-i-1. Provision of zakat is made at the rate of 2.5% utilising an adjusted growth model.

## r) Shariah Committee

The Shariah Committee was established under Bank Negara Malaysia's 'Guidelines on the Governance of Shariah Committee for the Islamic Financial Institutions' (BNM/GPS1) to advise the Board of Directors on Shariah matters in its business operations and to provide technical assistance in ensuring the Islamic Banking products and services offered by the Group and the Bank are in compliance with Shariah principles.

## s) Capital adequacy

	GROUP/BANK	
	2011 RM'000	2010 RM'000
The capital adequacy ratios of the reporting institution are as follows:		
<b>Tier I Capital</b>		
Retained profit	664,276	492,321
Islamic banking funds	80,000	80,000
Total Tier I capital	744,276	572,321
<b>Tier II Capital</b>		
Collective impairment on non-impaired advances and financing	4,121	4,137
<b>Total Tier II capital</b>	4,121	4,137
	748,397	576,458
Capital base		
Core capital ratio	12.64%	12.87%
Risk-weighted capital ratio	12.71%	12.97%
Core capital ratio (net of proposed dividends)	12.64%	12.87%
Risk-weighted capital ratio (net of proposed dividends)	12.71%	12.97%

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

### 35. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

#### s) Capital adequacy (Continued)

Breakdown of gross risk-weighted assets in the various categories of risk-weights:

	GROUP/BANK 2011		GROUP/BANK 2010	
	Principal RM'000	Risk Weighted RM'000	Principal RM'000	Risk Weighted RM'000
0%	2,301,808	–	1,901,633	–
10%	–	–	–	–
20%	426,300	85,260	359,440	71,888
50%	1,186,636	593,318	998,127	499,064
100%	5,208,567	5,208,567	3,875,120	3,875,120
	9,123,311	5,887,145	7,134,320	4,446,072

### 36. GENERAL TAKAFUL AND FAMILY TAKAFUL FUNDS' BALANCE SHEET AS AT 31 DECEMBER 2011

#### GROUP

	2011			2010		
	General Takaful Fund RM'000	Family Takaful Fund RM'000	Total RM'000	General Takaful Fund RM'000	Family Takaful Fund RM'000	Total RM'000
<b>ASSET</b>						
Cash and short-term funds	1,630	29	1,659	61	–	61
Investments	7,267	320,353	327,620	8,947	201,180	210,127
Other assets	495	9,976	10,471	5,240	26,942	32,182
Retakaful assets	890	10,009	10,899	–	–	–
Investment-linked business assets	–	252,029	252,029	–	170,233	170,233
	10,282	592,396	602,678	14,248	398,355	412,603
<b>LIABILITIES</b>						
Other liabilities	7,768	94,586	102,354	3,229	37,904	41,133
Provision for outstanding claims	–	–	–	9,331	20,180	29,511
Deferred tax liabilities	–	688	688	429	370	799
Investment-linked business liabilities	–	4,537	4,537	–	2,971	2,971
	7,768	99,811	107,579	12,989	61,425	74,414
Liabilities/(Assets) of general and family takaful policy holder's funds	2,514	492,585	495,099	1,259	336,930	338,189
	10,282	592,396	602,678	14,248	398,355	412,603

The operating revenue generated from the general and family takaful of the Group for the financial year amounted to approximately RM135.56 million (2010: RM100.15 million).

# HUBUNGI KAMI CONTACT US

## **KHIDMAT PELANGGAN** *CUSTOMER SERVICE*

Bank Simpanan Nasional  
Wisma BSN  
117, Jalan Ampang  
50450 KUALA LUMPUR  
Telefon/Telephone: 03-2142 5258  
Faks/Fax : 03-2710 7252  
Emel/Email : servicemanager@bsn.com.my

## **HAL EHWAL KORPORAT** *CORPORATE AFFAIRS*

Bank Simpanan Nasional  
Wisma BSN, Tingkat 19  
117, Jalan Ampang  
50450 KUALA LUMPUR  
Telefon/Telephone : 03-2142 1636  
Faks/Fax : 03-2162 6623

## **PUSAT KAD KREDIT** *CREDIT CARD CENTRE*

Bahagian Perniagaan Kad  
117, Jalan Ampang  
50450 KUALA LUMPUR  
Telefon/Telephone : 03-2142 5258  
Faks/Fax : 03-2162 2659

## **CAWANGAN-CAWANGAN UTAMA** *MAIN BRANCHES*

### **KEDAH/PERLIS**

1258, Jalan Sultan Badlishah  
05700 Alor Star, Kedah  
Tel: 04-733 5562

### **PULAU PINANG**

13, Jalan Macalister  
10400 Pulau Pinang  
Tel: 04-226 3211

### **PERAK**

Jalan Panglima  
Bukit Gantang Wahab  
30000 Ipoh, Perak  
Tel: 05-241 4400

### **KUALA LUMPUR**

Tingkat Bawah, Wisma BSN  
117, Jalan Ampang  
50450 Kuala Lumpur  
Tel: 03-2162 3222

### **SELANGOR**

Tingkat Bawah, Wisma PKNS  
40000 Shah Alam, Selangor  
Tel: 03-5519 8333

### **NEGERI SEMBILAN**

Lot 894  
Jalan Dato' Bandar Tunggal  
70000 Seremban  
Negeri Sembilan  
Tel: 06-761 2266

### **MELAKA**

Lot 779  
Jalan Munshi Abdullah  
75100 Melaka  
Tel: 06-283 6001

### **JOHOR**

Wisma Maria, Jalan Ngee Heng  
80100 Johor Bahru, Johor  
Tel: 07-223 0133

### **PAHANG**

Lot 46, Jalan Bank  
25050 Kuantan, Pahang  
Tel: 09-515 6500

### **TERENGGANU**

11D-11E, Jalan Kota Lama  
20930 Kuala Terengganu  
Terengganu  
Tel: 09-622 7622

### **KELANTAN**

Lot 61-63 & 80-82  
Jalan Pintu Pong  
15710 Kota Bharu, Kelantan  
Tel: 09-748 4466

### **SABAH**

Wisma BSN Sabah  
Jalan Kemajuan  
Karamunsing  
88000 Kota Kinabalu  
Sabah  
Tel: 088-215 600

### **SARAWAK**

Bangunan Hj. A Rasit  
Lot 173-175  
Jalan Muda Hashim  
93400 Kuching  
Sarawak  
Tel: 082-244 749



**TO USE THE CD-ROM:**

This is an Auto-Play CD-ROM. Simply put the CD-ROM into your PC's CD-ROM drive and follow the instructions on-screen.

**MINIMUM SYSTEM REQUIREMENTS**

**WINDOWS**

- Pentium 4 running Windows XP, Windows Vista or later
  - 128MB RAM
  - High Colour (16-bit)
- Adobe Acrobat Reader 6

**MACINTOSH**

- Intel based Mac
  - 128MB RAM
  - Mac OS X or later
  - 16-bit colour monitor
- Adobe Acrobat Reader 6

For any enquiries on the use of CD-ROM or the requisition of the hardcopy version of the Annual Report, customers are advised to contact:

**BANK SIMPANAN NASIONAL**

Wisma BSN. 117, Jalan Ampang  
50450 Kuala Lumpur  
Tel: 603-2142 5258/2162 3222  
Fax: 603-2710 7252  
Email: [servicemanager@bsn.com.my](mailto:servicemanager@bsn.com.my)

**All Rights Reserved**

The contents on this CD-ROM shall not be duplicated or reproduced in any form without written permission from BANK SIMPANAN NASIONAL and the respective copyright holders whose works are featured in this CD-ROM.

**Disclaimer**

While every effort has been taken to test this CD-ROM and its content on PCs with different software and hardware configurations, we cannot guarantee damages caused by the use of this CD-ROM. Therefore you are advised to back up your important files from your PC before using this CD-ROM. BANK SIMPANAN NASIONAL and its associates are not liable for any incidental, special, indirect or consequential damages caused by the use of this CD-ROM.





[www.mybsn.com.my](http://www.mybsn.com.my)