

ADVANCING INCLUSIVE BANKING

MELUASKAN PERBANKAN INKLUSIF



LAPORAN TAHUNAN 2019
ANNUAL REPORT





MELUASKAN PERBANKAN INKLUSIF

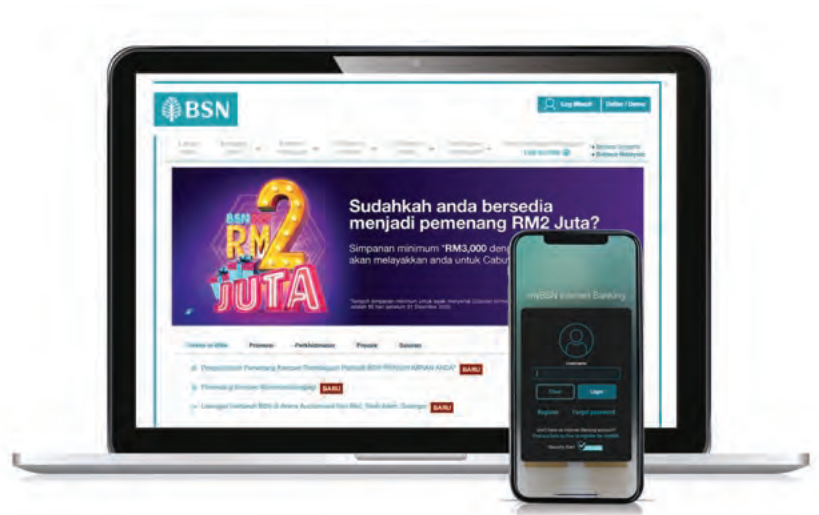
Melangkah lebih jauh dalam meluaskan perhubungan, Bank Simpanan Nasional terus mempertingkatkan produk-produk dan perkhidmatannya agar lebih inklusif. Kulit muka hadapan yang dinamik untuk laporan tahun ini menunjukkan bayangan pihak berkepentingan yang sedang maju ke hadapan, berlatarkan bangunan kami. Ini mencerminkan komitmen teguh kami dalam memastikan pertumbuhan dan kemajuan yang berterusan. Ikon-ikon grafik yang saling berhubung mencerminkan gabungan pelbagai strategi ke arah mencapai satu matlamat iaitu keterangkuman kewangan, manakala gambar-gambar lain mencerminkan nilai positif yang disampaikan kepada pihak-pihak berkepentingan.

DALAM LAPORAN INI

- | | | |
|---|---|--|
| 2 Seimbas Lalu
At a Glance | 9 Anugerah dan Pengiktirafan
Awards and Recognition | 46 Pencapaian Peranan
Pembangunan/Dimandatkan
Developmental/Mandated
Achievements |
| 4 Nilai-Nilai Murni
Core Values | 10 Carta Organisasi
Organisation Chart | 48 Tinjauan Strategik
Strategic Outlook |
| 5 Visi dan Misi
Vision and Mission | 14 Kenyataan Timbalan Pengerusi
Deputy Chairman's Statement | 53 Laporan Aktiviti
Activity Report |
| 6 Piagam Pelanggan
Clients' Charter | 24 Lembaga Pengarah
Board of Directors | 70 BSN Care
BSN Care |
| 7 Struktur Korporat
Corporate Structure | 26 Profil Lembaga Pengarah
Board of Directors' Profile | 72 Sorotan Media
Media Highlights |
| 8 Profil Korporat
Corporate Profile | 37 Jawatankuasa Syariah
Shariah Committee | |
| | 40 Pengurusan
Management | |

ADVANCING INCLUSIVE BANKING

Going further in expanding our reach, Bank Simpanan Nasional is making steady progress in enhancing our products and services for greater inclusivity. This year's dynamic cover shows the silhouettes of stakeholders on the move, against the backdrop of our building. This reflects our steadfast commitment towards ensuring constant growth and progress. The interconnected graphic icons depict the integration of different strategies towards one shared goal of financial inclusion, while the photos portray positive value delivered to myriad stakeholders.



INSIDE THIS REPORT

- 76 Penyata Tadbir Urus Korporat**
Statement on Corporate Governance
- 83 Penyata Pengurusan Risiko**
Risk Management Statement
- 90 Kenyataan Audit Dalaman**
Internal Audit Statement
- 91 Laporan Jawatankuasa Syariah**
Shariah Committee Report
- 93 Penyata Kewangan**
Financial Statements

Ikuti 3 langkah mudah bagi mengimbas 'QR Code' seperti berikut:
Follow 3 easy steps to scan the 'QR Code' as follows:



Muat turun aplikasi 'QR Code Reader' di App Store atau Google Play
Download the 'QR Code Reader' on App Store or Google Play



Lancarkan aplikasi 'QR Code Reader' dan halakan kamera kepada kod QR
Run the 'QR Code Reader' app and point your camera to the QR Code



Dapatkan akses kepada salinan laporan tahunan, dan maklumat syarikat
Get access to the soft copy of our annual report, and corporate information



Versi salinan
Laporan Tahunan BSN 2019
Soft copy of
BSN Annual Report 2019

SEIMBAS LALU AT A GLANCE

BSN menawarkan perkhidmatan perbankan yang komprehensif merentasi komuniti bandar, luar bandar dan pedalaman di Malaysia melalui rangkaian cawangan BSN dan Ejen Perbankan BSN (EB BSN) yang meluas dalam memastikan keterangkuman kewangan ke arah meningkatkan kesejahteraan dan kualiti hidup rakyat Malaysia.

BSN offers comprehensive banking services across urban, rural and remote communities in Malaysia through an extensive network of BSN branches and BSN Banking Agents (EB BSN) in ensuring financial inclusivity towards improving the well-being and quality of life of Malaysians.





PENDAPATAN
REVENUE

RM2.1
BILION
BILLION



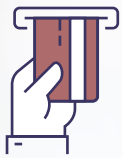
PENDAPATAN BERSIH
NET INCOME

RM1.5
BILION
BILLION



LEBIH
OVER

7,000
KAKITANGAN
EMPLOYEES



728 **MESIN TELER AUTOMATIK (ATM)**
AUTO TELLER MACHINES (ATM)

360 **MESIN DEPOSIT TUNAI**
CASH DEPOSIT MACHINES (CDM)

LEBIH DARIPADA
MORE THAN

4,000



EJEN BANK BSN (EB BSN)
BSN BANKING AGENTS
(EB BSN)



DEPOSIT DAN
SIMPANAN
DEPOSITS
AND SAVINGS

RM28.7
BILION
BILLION



JUMLAH TRANSAKSI
EB BSN
TOTAL TRANSACTION
OF EB BSN

RM13
BILION
BILLION

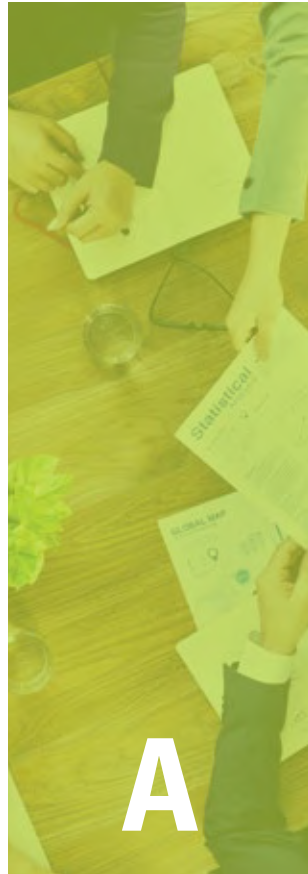


KEUNTUNGAN
SELEPAS
CUKAI DAN ZAKAT
PROFIT AFTER TAX
AND ZAKAT

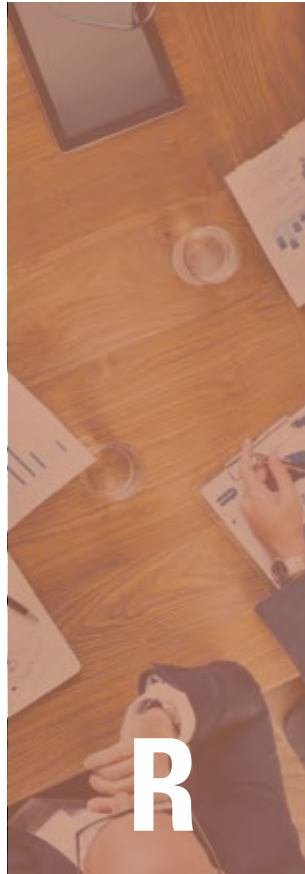
RM308.6
JUTA
MILLION



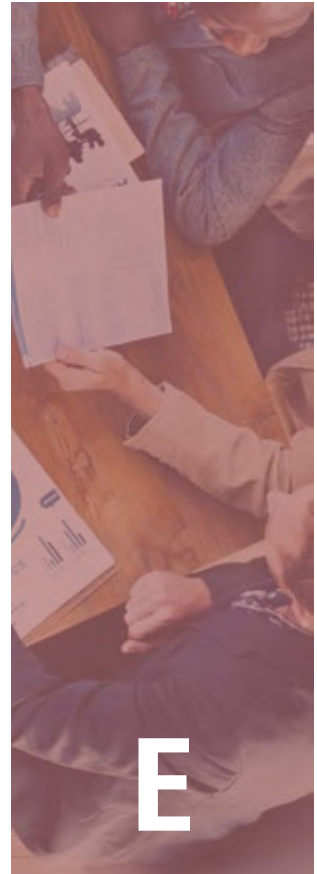
C



A



R



E

NILAI-NILAI MURNI CORE VALUES

Di BSN, cara kerja dan tindakan kami adalah berlandaskan Nilai-Nilai Murni:

At BSN, the way we work and behave are guided by our Core Values:



KOMITED COMMITTED

Kami komited ke arah kecemerlangan dalam segala yang kami lakukan.

We are committed to excellence in all that we do.



CERDAS & TANGKAS AGILE

Kami menjangkakan arah aliran pasaran dan memanfaatkan peluang.

We anticipate market trends and leverage on opportunities.



MENGHORMATI RESPECTFUL

Kami hargai kepelbagaian antara orang ramai, idea dan sudut pandangan serta berusaha untuk meletakkan diri di tempat mereka untuk lebih memahami kehendak mereka.

We value diversity among people, ideas and points of view and strive to put ourselves in their shoes to better understand their needs.



BERETIKA ETHICAL

Kami telus, jujur dan menjunjung nilai-nilai moral yang paling tinggi.

We are transparent, honest and uphold the highest moral values.



VISI

Tiada Rakyat Malaysia yang Ketinggalan

DiBSN, kami berhasrat untuk memberi semua warga Malaysia peluang untuk menikmati kehidupan yang lebih baik dengan memungkinkan masa depan kewangan yang lebih baik melalui rangkaian yang meluas dan perkhidmatan yang pelbagai.

VISION

No Malaysian Left Behind

At BSN, we aim to provide every Malaysian the opportunity to enjoy a better life by enabling a better financial future through our extensive network and range of services.



MISI

Misi kami adalah membina perhubungan jangka panjang yang penuh bermakna dengan setiap pelanggan kami bagi memastikan mereka akan terus mendapat akses kepada kehidupan yang lebih baik dengan:

MISSION

Our mission is to build lifelong and meaningful relationships with our customers to ensure they continue to access a better life by:



PIAGAM PELANGGAN

CLIENTS' CHARTER

BSN komited sepenuhnya dalam menyediakan perkhidmatan dan produk berkualiti tinggi yang layak diterima oleh setiap warga Malaysia.

BSN is totally committed in providing high quality service and products that every Malaysian deserves.



Pelanggan adalah keutamaan kami.

Customers are our main priority.



Menyediakan perkhidmatan yang memuaskan pelanggan kami dan terus memberi keyakinan terhadap Bank kami.

We will provide services that satisfy our customers and continuously instill confidence in our Bank.



Sentiasa konsisten dalam memberikan Produk dan Perkhidmatan berkualiti tinggi.

We will consistently deliver Products and Services of high quality.



Maklumat yang diberikan adalah jelas dan lengkap.

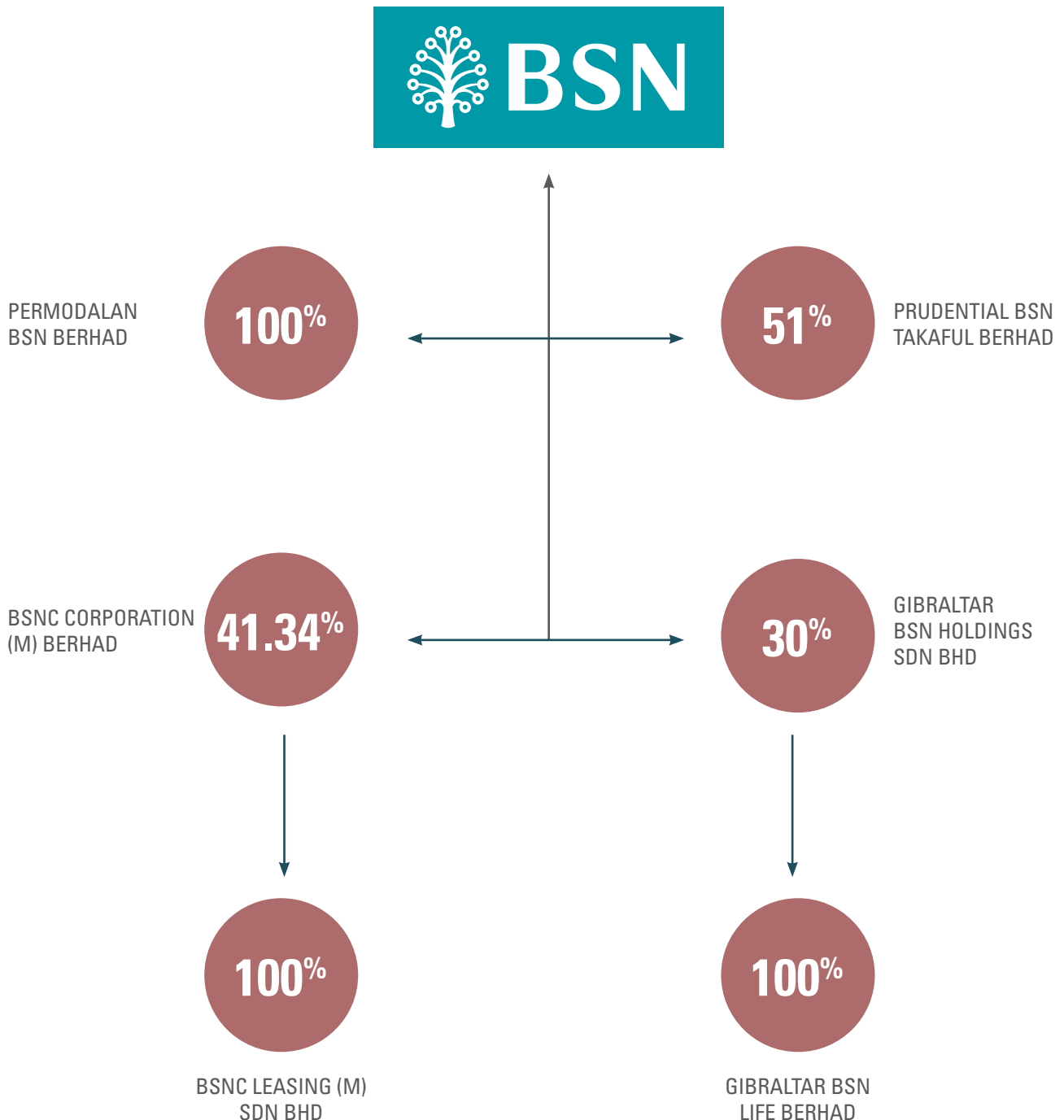
We will deliver clear and sufficient information.



Menyediakan persekitaran perbankan yang selesa dan selamat.

We will provide a safe and comfortable banking environment.

STRUKTUR KORPORAT CORPORATE STRUCTURE



Pegangan BSN di dalam Anak Syarikat/Syarikat Bersekutu pada 31 Disember 2019
BSN's holdings in Subsidiary/Associate Companies as at 31 December 2019

PROFIL KORPORAT CORPORATE PROFILE

“Bank Simpanan Nasional merupakan suatu cara baharu dalam usaha kita untuk menanam tabiat berjimat cermat supaya rakyat akan lebih digalakkan untuk menyimpan wang mereka. Ia akan mengekalkan standard tinggi Bank Simpanan Pejabat Pos dan pada masa yang sama, membawa beberapa perubahan mengikut aliran masa kini.

Saya harap dengan pelancaran Bank Simpanan Nasional hari ini, ia akan membangun sebagai sebuah institusi simpanan utama dan akan mengembangkan kempen simpanan kerajaan, satu langkah mengawal inflasi dan mempercepatkan proses pembangunan negara.

Oleh itu, Bank Simpanan Nasional mempunyai peranan penting dalam kehidupan rakyat dan pembangunan negara.”

YAB Tun Haji Abdul Razak bin Hussein
– 1 Disember 1974

“Bank Simpanan Nasional represents a new approach in our efforts to instill thrift so that the people will be encouraged to save their money. It will maintain the high standards of the Post Office Savings Bank and at the same time bring several changes in keeping with the present time.

I hope that with the launch of Bank Simpanan Nasional today, it will develop as a major savings institution and will expand the savings campaign of the government, an anti-inflationary move and quicken the pace of national development.

Therefore, Bank Simpanan Nasional has an important role in the lives of the people and national development.”

YAB Tun Haji Abdul Razak bin Hussein
– 1 December 1974

DIBANGUNKAN OLEH RAKYAT MALAYSIA, DIGERAKKAN OLEH RAKYAT MALAYSIA, UNTUK RAKYAT MALAYSIA

Bank Simpanan Nasional (BSN) ditubuhkan secara rasmi pada 1 Disember 1974 dan dirasmikan oleh YAB Tun Haji Abdul Razak bin Hussein, Perdana Menteri Malaysia yang kedua. Penubuhan ini diiringi dengan mandat yang jelas ke arah mempertingkatkan kesejahteraan ekonomi rakyat Malaysia menerusi penggalakan pembangunan simpanan dan pelaburan dalam kalangan rakyat Malaysia daripada pelbagai latar belakang. Sehingga hari ini, BSN terus mendokong objektif inklusif ini dan berpegang kepada prinsip korporatnya iaitu ‘Tiada Rakyat Malaysia yang Ketinggalan’.

Didorong oleh hasrat untuk menyediakan akses perkhidmatan perbankan yang menyeluruh untuk setiap rakyat Malaysia, BSN komited untuk terus berinovasi dan menawarkan lebih banyak produk, perkhidmatan dan kemudahan – dengan memastikan akses mudah diperolehi mereka yang tinggal di kawasan luar bandar dan pedalaman. Sepanjang penubuhannya, BSN secara konsisten telah menyediakan platform perkhidmatan kewangan dan infrastruktur menyeluruh yang mudah diakses untuk para pelanggannya, ditunjangi oleh pengurusan kewangan yang kukuh dan telah terbukti setelah sekian lama. Selain itu, BSN juga beriltizam untuk membina masa hadapan yang mapan untuk negara, dengan menerapkan budaya menyimpan menerusi kempen-kempen, program-program serta aktiviti yang melibatkan kumpulan sasaran utama.

Pada hari ini, BSN memacu kesejahteraan ekonomi rakyat Malaysia selaku salah sebuah institusi kewangan utama negara yang memiliki lebih 7,200 kakitangan dan disokong oleh 390 cawangan, 38 Pusat Kewangan Mikro, 728 Mesin Juruwang Automatik (ATM), 360 Mesin Deposit Tunai (CDM) dan lebih 4,000 Ejen Bank BSN atau EB BSN berdaftar di seluruh negara (setakat 31 Disember 2019). BSN memberi perkhidmatan kepada lebih 9 juta rakyat Malaysia di seluruh negara dengan deposit dan simpanan berjumlah RM15 bilion.

Bank memanfaatkan trend dan teknologi terkini untuk kekal tangkas dan relevan dalam persekitaran yang sentiasa berubah dan memastikan peluang-peluang perbankan yang saksama dapat dinikmati oleh semua rakyat Malaysia, dahulu, kini dan selamanya.

DEVELOPED BY MALAYSIANS, DRIVEN BY MALAYSIANS, FOR MALAYSIANS

Bank Simpanan Nasional (BSN) was officially established on 1 December 1974 and launched by YAB Tun Haji Abdul Razak bin Hussein, the second Prime Minister of Malaysia. The establishment comes with a clear mandate towards improving the economic welfare of all Malaysians by encouraging the development of savings and investment among Malaysians from all walks of life. The Bank has stayed true to this inclusive objective and until today embraces ‘No Malaysian Left Behind’ as a corporate maxim.

Driven to provide every Malaysian access to comprehensive banking services, BSN is committed to continuously innovate and offer more products, services and ready facilities – ensuring easy access even for those living in rural or remote areas. Through the years, BSN has steadfastly provided an easily accessible integrated platform of financial services and infrastructure for its customers, anchored in sound financial management that has withstood the test of time. Beyond this, BSN invests in building a sustainable future for the nation, embedding a savings culture through campaigns, programmes and activities that engages with core target groups.

Today, BSN is uplifting the economic well-being of Malaysians as one of the nation’s leading financial institutions with over 7,200 employees supported by 390 branches, 38 Microfinance Centres, 728 Automated Teller Machines (ATMs), 360 Cash Deposit Machines (CDMs) and over 4,000 BSN registered Banking Agents (Ejen Bank BSN or EB BSN) across the country (as at 31 December 2019). BSN serves over 9 million Malaysians across the country with deposits and savings amounting to RM15 billion.

The Bank harnesses trends and technologies to stay agile and relevant in a constantly evolving environment, ensuring equitable banking opportunities are at the beck and call of every Malaysian, from the past, present and future.

ANUGERAH DAN PENGIKTIRAFAN AWARDS AND RECOGNITION

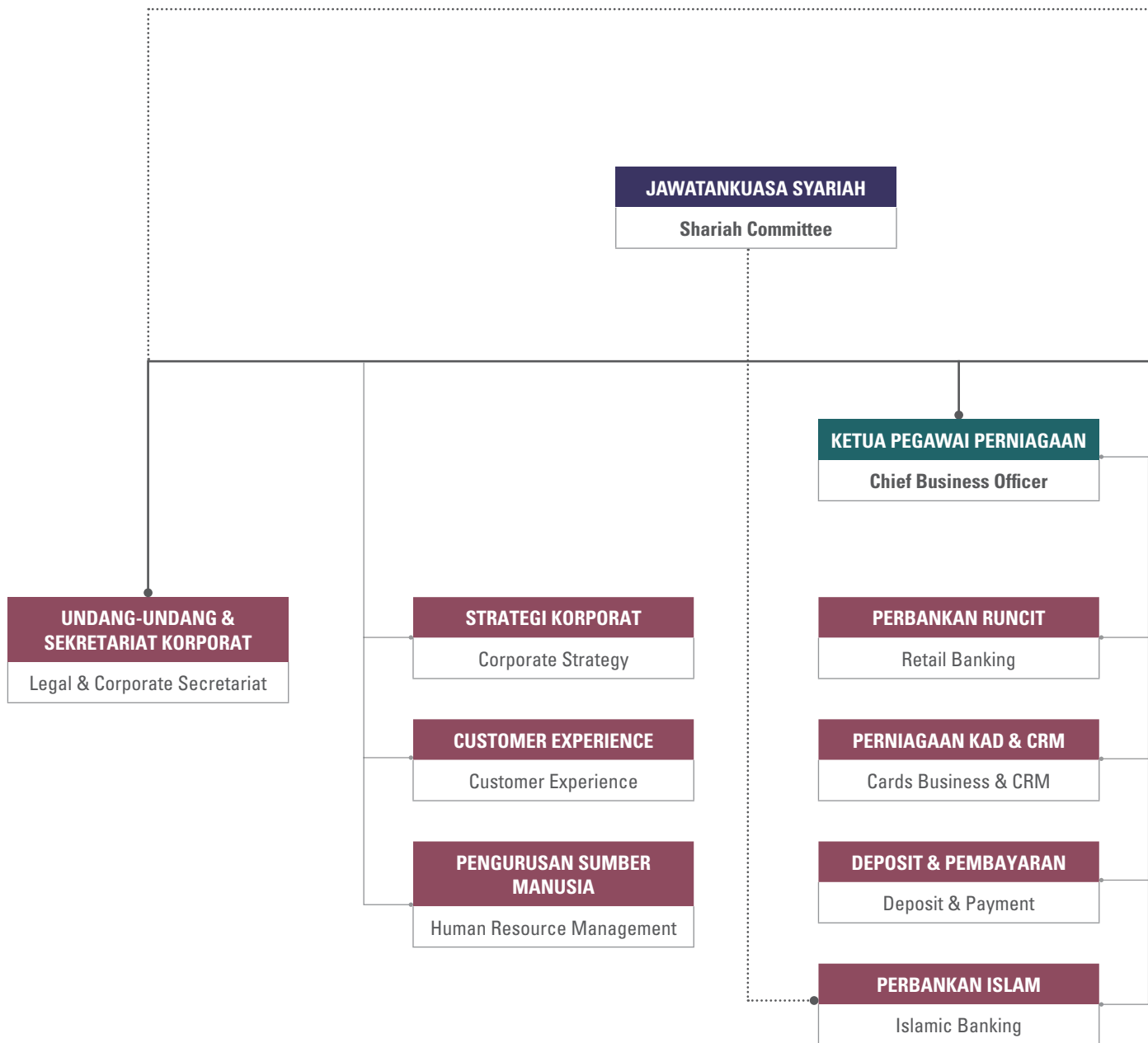


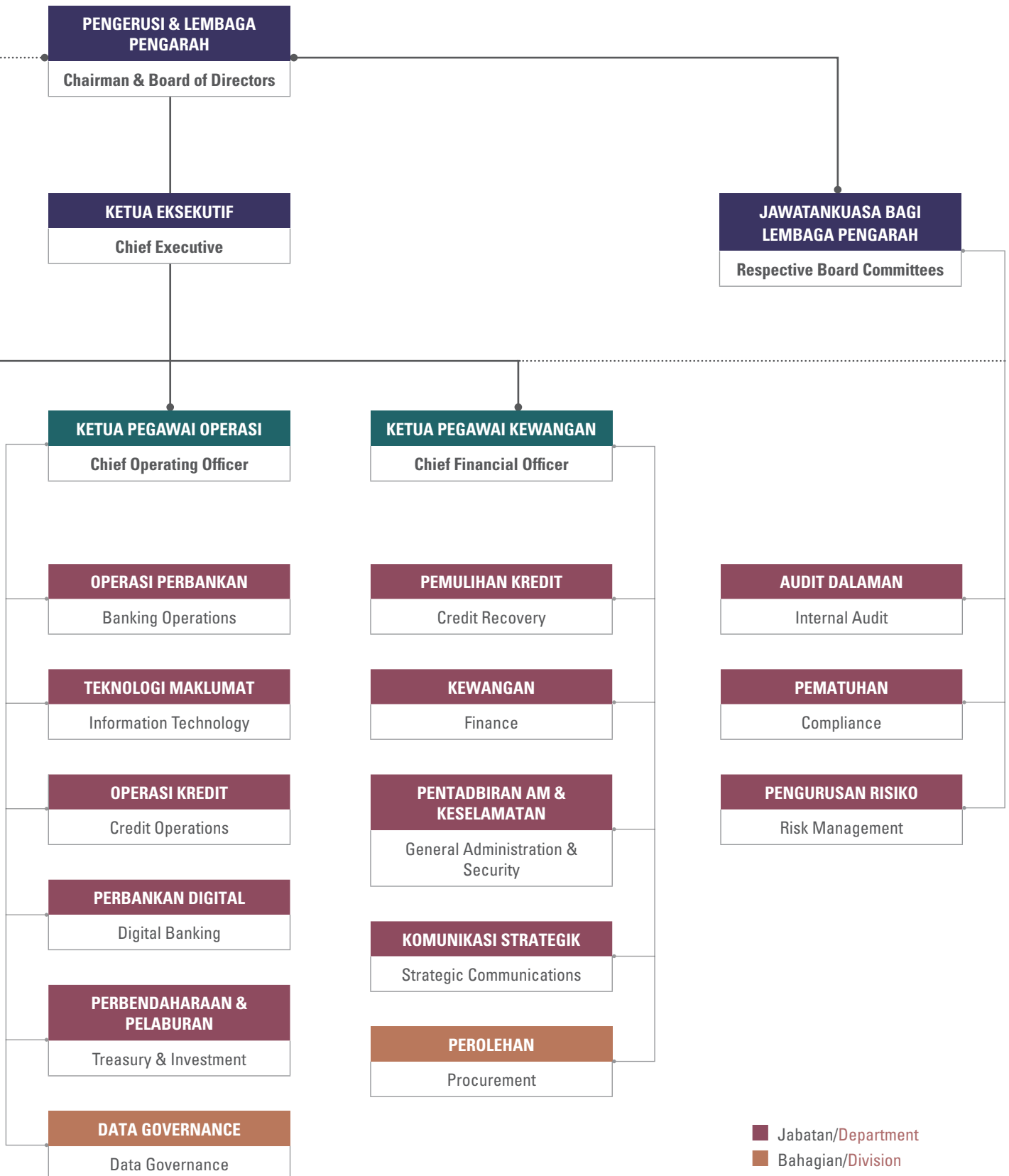
1. **BSN diiktiraf sebagai Majikan Sah ACCA**
Majikan yang diiktiraf oleh Association of Chartered Certified Accountants (ACCA)
BSN certified as ACCA Approved Employer
Approved Employer by Association of Chartered Certified Accountants (ACCA)
2. **Kad Affinity Islamik Terbaik**
Malam Penghargaan MasterCard
Best Islamic Affinity Card
Mastercard Appreciation Night
3. **Peneraju Majikan Siswazah 100 Terbaik Malaysia 2019**
Peneraju Majikan Siswazah 100 Terbaik Malaysia 2019 (Kedudukan ke-55 Keseluruhan)
2019 Malaysia's 100 Leading Graduate Employers
Malaysia's 100 Leading Graduate Employers 2019 (55th Overall Ranking)

4. **Pertumbuhan Volum Pembayaran Tertinggi untuk Debit Pelanggan**
Anugerah Bank Visa Malaysia 2018/2019
Highest Payment Volume Growth for Consumer Debit
Visa Malaysia Bank Awards 2018/2019
5. **Top FI Partner 2018 (IMSME)**
Majlis Anugerah SME 2018
Top FI Partner 2018 (IMSME)
SME Awards Ceremony 2018
6. **Top FI Partner 2018 (Kategori DFI)**
Majlis Anugerah SME 2018
Top FI Partner 2018 (DFI Category)
SME Awards Ceremony 2018
7. **Top FI Partner 2018 (Kategori Bumiputera)**
Majlis Anugerah SME 2018
Top FI Partner 2018 (Bumiputera Category)
SME Awards Ceremony 2018

CARTA ORGANISASI

ORGANISATION CHART









MEMAJUKAN INOVASI

ADVANCING INNOVATION

BSN memajukan inovasi bagi mempertingkatkan penglibatan dan kepuasan pelanggan di kala kami menjalani transformasi menjadi bank berprestasi tinggi. Inisiatif-inisiatif akan datang termasuklah usaha digitalisasi bagi menambah baik dan mengoptimumkan proses-proses dalaman, mereka semula laman sesawang *myBSN*, mempertingkatkan Perbankan Internet *myBSN* dan urus niaga EB BSN dengan menambah lebih banyak perkhidmatan nilai tambah.

BSN is advancing innovation to improve customer engagement and satisfaction as we transform into a high-performance driven bank. Upcoming initiatives include harnessing digitalisation to improve and optimise internal processes, revamp *myBSN* website, enhance *myBSN* Internet Banking and EB BSN transactions with more value added services.

KENYATAAN TIMBALAN PENGGERUSI DEPUTY CHAIRMAN'S STATEMENT

+21.7%



Keuntungan Bersih
Net Profit

RM308.6



juta/million

Keuntungan Selepas Cukai dan Zakat
Profit After Taxation and Zakat

RM2.1



bilion/billion

Pendapatan
Revenue

Sejak penubuhannya empat (4) dekad lalu, BSN terus komited dalam meningkatkan kualiti hidup rakyat Malaysia. BSN sentiasa menyemak dan memperbaiki tahap perkhidmatannya agar selari dengan perubahan-perubahan dalam landskap perbankan. Pada 2019, di sebalik kelembapan ekonomi dunia, BSN terus kekal kukuh. BSN dipandu oleh Pelan Strategik Korporat tiga tahunnya iaitu STEP21 ke arah mencapai aspirasi 2021 '*Customer Centricity at the Heart of BSN*', untuk mencapai kemampanan kewangan tanpa menjejaskan mandat yang diberikan kepada kami. Sejajar dengan objektif ini, kami akan terus memastikan bahawa produk-produk dan perkhidmatan BSN terus memenuhi permintaan pelanggan, terutamanya masyarakat yang kurang berkemampuan dan penyimpan kecil, dalam landskap perbankan yang terus berubah mengikut arus perkembangan teknologi digital.

For over four (4) decades since its establishment, BSN has remained committed to enhancing the quality of lives for all Malaysians. The Bank constantly reevaluates and redefines its service levels to keep up with changes in the banking landscape. In 2019, amidst the challenges of a global economic slowdown, BSN remained resilient. BSN is guided by its three-year Corporate Strategic Plan namely STEP21 towards achieving the 2021 aspiration of having '*Customer Centricity at the Heart of BSN*', to be sustainable financially while not forgoing the mandate entrusted to us. In line with this objective, we will continue to ensure that the Bank's product and service offerings continue to meet the demands of customers, particularly the underserved communities and small savers, in the rapidly changing banking landscape in line with digital technology.

“ Kami akan terus memastikan bahawa produk-produk dan perkhidmatan BSN terus memenuhi permintaan pelanggan, terutamanya masyarakat yang kurang berkemampuan dan penyimpan-penyimpan kecil, dalam landskap perbankan yang terus berubah mengikut arus perkembangan teknologi digital.

We will continue to ensure that the Bank's product and service offerings continue to meet the demands of customers, particularly the underserved communities and small savers, in the rapidly changing banking landscape in line with digital technology.

”

Razali Othman

Timbalan Pengerusi, Bank Simpanan Nasional
Deputy Chairman, Bank Simpanan Nasional

Bagi pihak Lembaga Pengarah, saya dengan sukacitanya membentangkan Laporan Tahunan Bank Simpanan Nasional (BSN) untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2019.

On behalf of the Board of Directors, it is my pleasure to present to you the Annual Report of Bank Simpanan Nasional (BSN) for the financial year ending 31 December 2019.



KENYATAAN TIMBALAN Pengerusi DEPUTY CHAIRMAN'S STATEMENT

TINJAUAN LANDSKAP EKONOMI & PERBANKAN DOMESTIK 2019

Malaysia mengalami pertumbuhan ekonomi yang lebih perlahan sebanyak 4.3% pada 2019 daripada 4.7% pada 2018. Penurunan eksport disebabkan oleh perang dagangan Amerika Syarikat-China terus melemahkan sentimen dagangan global dan menyebabkan ketidakpastian dalam pasaran kewangan.

Ekonomi domestik juga terjejas akibat gangguan bekalan dalam sektor komoditi pada separuh tahun kedua 2019. Walau bagaimanapun, pertumbuhan pada tahun ini menyaksikan sebahagian besarnya dipacu oleh perbelanjaan sektor swasta yang berdaya tahan dengan catatan pertumbuhan sebanyak 6.2%. Perbelanjaan isi rumah memacu pertumbuhan keseluruhan, disokong oleh pasaran buruh dan pendapatan berterusan.

Belanjawan 2020 menggambarkan komitmen kerajaan dalam memacu transformasi digital, seperti yang dibuktikan dengan pelaksanaan Pelan Gantian Optik dan Kesalinghubungan Negara (NFCP). Pelbagai teknologi akan terus memacu transformasi digital dalam sektor perkhidmatan kewangan demi kesejahteraan bersama. Ini juga sejajar dengan aspirasi Bank Negara Malaysia (BNM) untuk memacu rangkaian kewangan bagi segmen-segmen masyarakat yang kurang berkemampuan dengan memanfaatkan teknologi digital.

Pada hari ini, terdapat akses yang lebih baik untuk produk-produk dan perkhidmatan kewangan berbanding sebelumnya dan BSN berbangga kerana menjadi salah sebuah bank di Malaysia yang menerajui inisiatif rangkaian kewangan ini.

PRESTASI BSN PADA 2019

Sebagai sebuah bank dengan objektif menerapkan amalan menyimpan dan berjimat cermat, BSN berhasrat untuk memudahkan akses setiap rakyat Malaysia dengan produk-produk dan perkhidmatan perbankan, tanpa ada rakyat Malaysia yang ketinggalan. Walau bagaimanapun, untuk mencapai hasrat ini, BSN harus kekal kukuh dalam menjana pendapatan bagi menjamin pertumbuhan jangka panjang di samping terus memenuhi mandat sosial kami.

Bank mencatatkan keuntungan selepas cukai dan zakat berjumlah RM308.6 juta, dengan pendapatan sebanyak RM2.1 bilion. Peningkatan dalam keuntungan bersih sebanyak 21.7% ini adalah sejajar dengan pertumbuhan konsisten dalam segmen perniagaan teras kami termasuklah perbankan runcit. Secara keseluruhannya, kami mencatatkan pertumbuhan pembiayaan sebanyak 10.6% bagi tahun 2019 berbanding tahun sebelumnya walaupun dalam keadaan ketidakpastian pasaran semasa. Kami percaya bahawa pertumbuhan segmen pembiayaan ini adalah dipacu oleh pelbagai inisiatif kerajaan, terutamanya dalam mempromosikan pemilikan rumah mampu milik untuk segmen masyarakat dengan pendapatan isi rumah di bawah RM2,500 (B40). Pelbagai kempen dan inisiatif juga telah dilaksanakan oleh BSN sepanjang 2019 seperti Kempen Pemilikan Rumah, Skim Sewa Beli, Pembiayaan Mikro, Pinjaman Peribadi dan Kad Kredit.

2019 DOMESTIC ECONOMIC & BANKING LANDSCAPE REVIEW

Malaysia experienced a slower economic growth of 4.3% in 2019 from 4.7% registered in 2018. The fall in exports due to the United States-China trade war continues to dampen global trade sentiments and caused uncertainties in the financial market.

The domestic economy was also affected by supply disruptions in the commodities sector in the second half of 2019. However, growth for the year was mostly fuelled by resilient private sector spending which recorded a growth of 6.2%. Household spending provided support to overall growth, anchored by a supportive labour market and sustained income.

Budget 2020 reflects the government's commitment in driving digital transformation, as evidenced by the implementation of the National Fibreisation and Connectivity Plan (NFCP). Various technologies will continue to drive digital transformation in the financial services sector for a shared prosperity. This is also in line with Bank Negara Malaysia's (BNM) aspiration to drive financial inclusion for underserved segments of society by leveraging on digitalisation.

Today, individuals have greater access to financial services and products than ever before, and BSN is proud to be at the forefront among the banks in Malaysia that spearheading this financial inclusion initiative.

BSN PERFORMANCE IN 2019

As a bank with the objective of inculcating the habit of savings and thrift, BSN aspires for every Malaysian to have access to banking products and services, with no Malaysian left behind. However, in order to do this, the Bank must continue to have resilient revenue generation to ensure long term growth while continuing to serve our social mandates.

The Bank recorded a profit after taxation and zakat amounting to RM308.6 million, with revenue of RM2.1 billion. The increase in our net profit of 21.7% is in line with the consistent growth shown in our core business segment which includes retail banking. Overall, we recorded a 10.6% growth in financing for the year 2019 as compared to the previous year despite uncertainties in the current market. We believe that growth in the financing segments has been possible through various initiatives provided by the government, primarily in promoting affordable home ownership for the segment of society living below RM2,500 of household income (B40). Various campaigns and initiatives were also undertaken by BSN throughout 2019 such as Home Ownership Campaigns, Hire Purchase Schemes, Micro Finance, Personal Loans and Credit Cards.

Hasil daripada kesemua inisiatif ini, pertumbuhan aset pembiayaan terus dipacu oleh Pembiayaan Peribadi (RM1.098 bilion), Pembiayaan Perumahan (RM876.0 juta) dan Sewa Beli (RM336.2 juta).

Dalam mengangkat Malaysia sebagai sebuah pusat perkhidmatan kewangan Islam bertaraf dunia menjelang 2020, BSN telah menerima perhatian dan sokongan yang kukuh daripada pihak kerajaan dan BNM bagi mencapai misi tersebut. Ini termasuklah dengan membantu pertumbuhan Perbankan Islam di BSN, yang mana kini menjadi penyumbang utama kepada keuntungan keseluruhan Bank. Hasil strategi dan usaha berterusan BSN dalam meningkatkan portfolio Perbankan Islam, BSN telah mencatatkan sumbangan sebanyak 72.3% daripada Pembiayaan Islamik dan 65.0% daripada Deposit Islamik pada tahun 2019.

INISIATIF STRATEGIK UNTUK TAHUN TINJAUAN

Inisiatif strategik yang dilaksanakan pada 2019 dipandu oleh pelan strategik tiga tahun BSN, STEP21, yang dirangka dengan tujuan untuk memberikan pengalaman dan nilai terbaik bagi para pelanggan kami. Di bawah STEP21, BSN akan terus berinovasi dan memperbaiki interaksi dengan para pelanggan bagi meningkatkan kepuasan pelanggan dan memperoleh kesetiaan berterusan. STEP21 adalah singkatan bagi empat teras pelan strategik kami iaitu *'Sustainably Grow Revenue'*, *'Transform into a High-Performance Driven Bank'*, *'Enhance the Core Towards Digitalisation and Bank's Operations'*, dan *'Put Customer First'*. Dalam tiga tahun akan datang, pertumbuhan perniagaan akan diterajui oleh pasukan jualan yang lebih mantap dan inovasi produk yang memenuhi keperluan pelanggan. BSN akan melaksanakan usaha untuk memperbaiki dan mengoptimumkan proses-proses dalaman, masa perkhidmatan dan meningkatkan platform teknologi. Kami juga akan menilai semula dan menyelaraskan budaya organisasi kami agar sejajar dengan visi, misi dan nilai-nilai teras kami.

Produk-produk, Perkhidmatan dan Kerjasama Baharu

Beberapa produk pembiayaan baharu telah dilancarkan pada 2019 termasuk BSN *MyRinggit-i* Amanah Saham Bumiputera (BSN *MyRinggit-i* ASB) iaitu kemudahan pembiayaan peribadi bagi menggalakkan simpanan jangka panjang dan pelaburan dalam ASB. BSN juga telah melancarkan BSN *MyHome/i Affordable Home B40 (AHB40)* iaitu kemudahan pembiayaan perumahan yang disasarkan kepada segmen B40 bagi pembelian rumah pertama.

As a result of these initiatives, financing asset growth continued to be driven by Personal Financing (RM1.098 billion), Mortgage Financing (RM876.0 million) and Hire Purchase (RM336.2 million).

In elevating Malaysia as a world class Islamic financial services centre by 2020, BSN has received strong interest and support from the government and BNM towards achieving that mission. This includes facilitating the growth of Islamic Banking in BSN, which is today a major contributor to the Bank's total profits. As a result of BSN's strategies and efforts to continuously enhance our Islamic Banking portfolio, the Bank had recorded a contribution of 72.3% from Islamic Financing and 65.0% from Islamic Deposits in 2019.

STRATEGIC INITIATIVES FOR THE YEAR

The strategic initiatives undertaken in 2019 were guided by the Bank's three-year strategic plan, STEP21, which was formulated with the aim to deliver superior customer experience and value to our customers. Under STEP21, the Bank will continue to innovate and improve our interactions with our customers in return for continued customer loyalty and increased customer satisfaction. STEP21 is the acronym for the four thrusts of the strategic plan which are *'Sustainably Grow Revenue'*, *'Transform into a High-Performance Driven Bank'*, *'Enhance the Core Towards Digitalisation and Bank's Operations'*, and *'Put Customer First'*. Over the next three years, business growth will be led by a stronger sales force and product innovation that caters to the needs of our customers. BSN will undertake to improve and optimise internal processes, delivery time and refresh technology platforms. We will also undertake to re-examine and realign our organisational culture to be in line with our vision, mission and core values.

New Products, Services and Collaborations

A host of new financing products were launched in 2019 which include the BSN *MyRinggit-i* Amanah Saham Bumiputera (BSN *MyRinggit-i* ASB), a personal financing facility to encourage long-term savings and investments in ASB. The Bank also launched the BSN *MyHome/i Affordable Home B40 (AHB40)*, a mortgage facility targeted to assist the B40 segment to purchase their first home.



BSN akan melaksanakan usaha untuk memperbaiki dan mengoptimumkan proses-proses dalaman, masa perkhidmatan dan meningkatkan platform teknologi. Kami juga akan menilai semula dan menyelaraskan budaya organisasi kami agar sejajar dengan visi, misi dan nilai-nilai teras kami.

BSN will undertake to improve and optimise internal processes, delivery time and refresh technology platforms. We will also undertake to re-examine and realign our organisational culture to be in line with our vision, mission and core values.

KENYATAAN TIMBALAN Pengerusi

DEPUTY CHAIRMAN'S STATEMENT



Pada hari ini, terdapat akses yang lebih baik untuk produk-produk dan perkhidmatan kewangan berbanding sebelumnya dan BSN berbangga kerana menjadi salah sebuah bank di Malaysia yang menerajui inisiatif rancangan kewangan ini.

Today, individuals have greater access to financial services and products than ever before, and BSN is proud to be at the forefront among the banks in Malaysia in driving this financial initiative.

Kami juga berbesar hati kerana telah melancarkan satu skim simpanan baharu, BSN *MyFirst*, yang melengkapi skim simpanan sedia ada kami untuk golongan muda iaitu BSN *Smart Junior* (BSJ). BSN *MyFirst* terbuka untuk para ibu bapa dan penjaga sah bagi bayi atau kanak-kanak berusia sehingga 6 tahun untuk membuka akaun simpanan pertama anak-anak mereka. Manakala BSJ pula, disasarkan untuk mereka yang berusia di antara 7 hingga 18 tahun.

Pada 2019, BSN telah mempertingkatkan tawaran produk dan perkhidmatan kepada penjawat awam menerusi kerjasama dengan kementerian dan agensi-agensi kerajaan. BSN *G-Card* adalah kad kredit yang ditawarkan kepada ahli-ahli Majlis Kebajikan dan Sukan Anggota-Anggota Kerajaan Malaysia (MAKSAK). BSN juga menawarkan pembiayaan gadai janji kedua untuk penjawat awam menerusi kerjasama dengan Lembaga Pembiayaan Perumahan Sektor Awam (LPPSA). Selain itu, para guru dan kakitangan Kementerian Pendidikan juga ditawarkan pembiayaan peribadi BSN ini.

Pelancaran 'BSN Care' – Memperkaya Setiap Langkah Kehidupan

BSN komited mengekalkan hubungan yang mapan dan bermakna dengan para pelanggan kami, bukan sahaja menerusi penyediaan perkhidmatan perbankan tetapi juga menerusi program-program dinamik Tanggungjawab Sosial Korporat (CSR) yang memberi impak positif kepada masyarakat.

Pada 2019, BSN melakar sejarah dengan pelancaran jenama BSN *Care*, yang merangkumi kesemua aktiviti-aktiviti CSR Bank di samping memperkukuhkan komitmen kami terhadap empat tonggak utama iaitu Pendidikan, Komuniti, Keselamatan & Kesihatan serta Sukan.

We are also proud to have launched a new savings scheme, BSN *MyFirst*, which complements our existing savings scheme for children, BSN *Smart Junior* (BSJ). BSN *MyFirst* is open to parents and legal guardians of newborns or children up to the age of 6 years old to open their child's very first savings account. Meanwhile, BSJ is aimed at those aged between 7 to 18 years old.

In 2019, the Bank focused on improving products and service offerings to civil servants through successful collaborations with ministries and government agencies. The BSN *G-Card* is a credit card offered to civil servant members of *Majlis Kebajikan dan Sukan Anggota-Anggota Kerajaan Malaysia* (MAKSAK). BSN also offers second charge mortgage financing for civil servants as a collaborative effort with *Lembaga Pembiayaan Perumahan Sektor Awam* (LPPSA). In addition, teachers and those in the Ministry of Education are provided access to personal financing from BSN.

Launching of 'BSN Care' – Enriching Lives Each Step of the Way

BSN is committed to maintaining a sustainable and meaningful relationship with our customers, not only by providing banking services, but also through dynamic Corporate Social Responsibility (CSR) programmes that positively impact the community.

In 2019, BSN made history with the launch of the BSN *Care* brand, which covers all of the Bank's CSR activities whilst strengthening our commitment to four core pillars namely Education, Community, Health & Safety and Sports.

Inisiatif-inisiatif BSN *Care* adalah sejajar dengan janji jenama BSN iaitu 'Menggapai Kehidupan yang Lebih Baik (*A Better Life Within Your Reach*)' bagi menyediakan akses perbankan yang menyeluruh untuk semua lapisan masyarakat terutamanya mereka yang berada di kawasan luar bandar. Selain itu, inisiatif-inisiatif ini adalah sejajar dengan mandat kami untuk memperkasakan rangkaian kewangan untuk semua. Gabungan ini menambah nilai kepada jenama BSN dan membezakan kami daripada institusi-institusi kewangan yang lain.

Mempertingkatkan Tadbir Urus

Tadbir urus yang baik adalah aspek penting dalam strategi STEP21 dan rangka kerja *High Performance Culture* (HPC). Lembaga Pengarah mengakui kepentingan tadbir urus korporat yang mantap dan komited dalam memenuhi tanggungjawabnya demi kepentingan Bank dan pemegang berkepentingan kami. Lembaga Pengarah terus memastikan bahawa amalan-amalan industri terbaik serta kehendak-kehendak pematuhan dipatuhi bagi memelihara kepentingan Bank dan pemegang berkepentingan kami.

Pelbagai usaha telah dilaksanakan bagi mencapai komposisi Lembaga Pengarah yang ideal agar terdapat perspektif yang pelbagai dalam membuat keputusan yang seimbang. Sehingga kini, Lembaga Pengarah BSN terdiri daripada komposisi Pengarah daripada pelbagai demografi, latar belakang, kemahiran, pengalaman dan jantina, yang menjadikan barisan Lembaga Pengarah lebih berwibawa.

Ahli-ahli Lembaga Pengarah diberikan peluang untuk terus mengembangkan kemahiran mereka dan mengikuti perkembangan semasa dengan menghadiri pelbagai seminar dan kursus latihan. Ahli-ahli Lembaga Pengarah juga telah melengkapkan diri mereka dengan menghadiri pelbagai seminar antaranya berkaitan etika perniagaan dan Suruhanjaya Pencegahan Rasuah Malaysia (SPRM) Seksyen 17A – Peruntukan Liabiliti Korporat sebagai persediaan menghadapi penguatkuasaan Akta tersebut pada Jun 2020.

Pada tahap operasi, BSN telah melancarkan sistem baharu Pencegahan Pengubahan Wang Haram dan Pembiayaan Keganasan (AML/CFT) pada Mei 2019 untuk pemantauan dan pelaporan aktiviti-aktiviti AMLA yang lebih baik.

BSN *Care* initiatives are in line with BSN's brand promise of 'A Better Life Within Your Reach' to provide comprehensive banking access to all communities, especially those in rural areas. In addition, these initiatives are in line with our mandate to empower financial inclusion for all. This consolidation adds value to the BSN brand and serves to distinguish us from other financial institutions.

Enhancing Governance

Good governance is a vital aspect of BSN's STEP21 strategy and High Performance Culture (HPC) framework. The Board recognises the importance of sound corporate governance and is committed in meeting its responsibilities in the best interest of the Bank and our stakeholders. The Board continuously ensures that recommended industry best practices and compliance requirements are met to safeguard the interest of the Bank and our stakeholders.

Numerous measures have been carried out to achieve an ideal Board of Directors composition so that diverse perspectives are present in a balanced decision making. To date, the Board is made up of a diverse composition of Directors from various demographics, backgrounds, skills, experience and gender, which makes for a more dynamic Board.

Board members are provided with opportunities to continually develop their skills and keep abreast with relevant market developments by attending seminars as well as training courses. The Board members has pre-equipped themselves by attending various seminars amongst which are on business ethics and the Malaysian Anti-Corruption Commission (MACC) Section 17A – Corporate Liability Provision in anticipation of the legislation of the Act coming into effect in June 2020.

At operations level, BSN has launched its Anti-Money Laundering and Counter Financing of Terrorism (AML/CFT) system in May 2019 for better monitoring and reporting of AMLA activities.



Inisiatif-inisiatif BSN *Care* adalah sejajar dengan janji jenama BSN iaitu 'Menggapai Kehidupan yang Lebih Baik (*A Better Life Within Your Reach*)' bagi menyediakan akses perbankan yang menyeluruh untuk semua lapisan masyarakat terutamanya mereka yang berada di kawasan luar bandar.

BSN *Care* initiatives are in line with BSN's brand promise of 'A Better Life Within Your Reach' to provide comprehensive banking access to all communities, especially those in rural areas.

KENYATAAN TIMBALAN PENERUSI DEPUTY CHAIRMAN'S STATEMENT

MENCIPTA KELAINAN DENGAN MEMENUHI MANDAT KAMI

Meluaskan jangkauan menerusi Ejen Bank BSN (EB BSN)

Sejak penubuhan EB BSN pada 27 Januari 2012, BSN kekal relevan sebagai satu-satunya bank yang menyediakan akses perbankan menyeluruh ke beberapa kawasan luar bandar di negara ini. Kejayaan kami dalam aspek ini dipacu oleh komitmen kami dalam memenuhi keperluan kewangan masyarakat luar bandar menerusi EB BSN.

Pada masa ini, transaksi perbankan EB BSN dilakukan menerusi terminal-terminal POS yang berhubung secara langsung dengan sistem BSN bagi membolehkan urus niaga dalam talian dilakukan dalam masa nyata. Ia boleh diakses setiap hari dari jam 8 pagi hingga 10 malam dan menyediakan saluran yang pantas, mudah dan selamat. Menerusi pelaksanaan perkhidmatan EB BSN, para pelanggan boleh mendapatkan produk-produk dan perkhidmatan Bank dengan mudah tanpa perlu hadir ke Cawangan BSN. Perkhidmatan yang ditawarkan termasuk simpanan, pengeluaran, pembayaran bil, pembelian BSN SSP, pembayaran tanpa tunai, pengisian semula prabayar dan pembukaan akaun Giro/i.

EB yang dilantik boleh menikmati pendapatan tambahan menerusi komisen yang diterima dan dapat mengembangkan perniagaan sedia ada mereka. BSN telah membayar RM10.55 juta dalam bentuk komisen kepada EB pada 2019. Pada masa ini, EB BSN merangkumi 95.4% daripada sejumlah 886 mukim di Malaysia dengan sebanyak 4,086 EB beroperasi di seluruh negara. EB telah mencatat sebanyak 26.54 juta urus niaga bernilai RM1.76 bilion pada 2019.

CREATING DISTINCTION BY SERVING OUR MANDATE

Reaching out through BSN Agent Banks (EB BSN)

Since EB BSN's inception on 27 January 2012, the Bank has remained relevant as the only bank providing comprehensive banking access to some of the most rural parts of the country. Our success on this front has been driven by our commitment to meet the financial needs of the rural community through EB BSN.

Currently, EB BSN banking transactions are made via POS terminals that are directly linked to the BSN system to enable online transactions to be done in real time. It is available daily from 8am to 10pm and presents a fast, easy and safe transaction channel. Through the implementation of the BSN EB Service, customers can conveniently subscribe to the Bank's products and services without having to visit BSN Branches. Services offered include savings, withdrawal, bill payment, purchase of BSN SSP, cashless payment, prepaid reload and opening of Giro/i account.

Appointed EBs are able to enjoy additional income through the commission they receive and by growing their existing business. BSN paid some RM10.55 million in commission to EBs in 2019. Currently, BSN EBs cover 95.4% of the total of 886 mukims in Malaysia with 4,086 EBs operating nationwide. EBs recorded 26.54 million transactions worth RM1.76 billion in 2019.



Pada masa ini, EB BSN merangkumi 95.4% daripada sejumlah 886 mukim di Malaysia dengan sebanyak 4,086 EB beroperasi di seluruh negara. EB telah mencatat sebanyak 26.54 juta urus niaga bernilai RM1.76 bilion pada 2019.

Currently, BSN EBs cover 95.4% of the total of 886 mukims in Malaysia with 4,086 EBs operating nationwide. EBs recorded 26.54 million transactions worth RM1.76 billion in 2019.

Penyediaan Pembiayaan Mikro

BSN terus menjadi penyokong tegar kepada pembangunan negara. Bank telah membantu melonjakkan Pelan Utama SME 2012-2020 oleh kerajaan menerusi skim-skim pembiayaan mikro untuk rakyat Malaysia yang memiliki perniagaan kecil menerusi skim-skim Pembiayaan *Micro/i* BSN. Skim-skim ini membolehkan para usahawan mikro yang layak untuk mendapatkan bantuan kewangan bagi memajukan perniagaan mereka. Setakat Disember 2019, lebih 66,000 usahawan mikro di seluruh negara telah menikmati pembiayaan BSN berjumlah RM1.8 bilion.

Selain tawaran pinjaman dan pembiayaan, kami juga menyediakan khidmat nasihat untuk usahawan mikro dengan kerjasama daripada agensi-agensi terpilih bagi meningkatkan pembangunan kapasiti mereka. Latihan ini merangkumi aspek pemasaran dan promosi, platform e-dagang, pengurusan hubungan pelanggan dan simpanan kira-kira.

Aktiviti-aktiviti BSN Care

Antara aktiviti-aktiviti CSR yang dijalankan sepanjang tahun 2019 adalah sumbangan peralatan rawatan air bersih untuk masyarakat Orang Asli di Kampung Lambok, Kuala Betis, Gua Musang, Kelantan. Sumbangan ini adalah hasil kerjasama dengan Jabatan Terengganu Kelantan Orang Asli (JAKOA), Persatuan Perubatan Islam Malaysia (IMAM), Pasukan Tindakan dan Bantuan IMAM (IMARET) serta Yayasan Al-Khalifah. Menerusi pemasangan peralatan rawatan air bersih tersebut, kesemua penduduk kampung terbabit kini boleh menikmati air terawat untuk kegunaan harian mereka. Selain itu, 30 buah keluarga telah menerima RM200 tunai dan barang-barang kegunaan harian bernilai RM100. Sejumlah RM68,190 telah disumbangkan dalam inisiatif ini.

BSN juga terlibat dalam Program Berbasikal Mahabbah anjuran Yayasan Islam Darul Ehsan (YIDE) dan Lembaga Zakat Selangor (LZS). BSN telah menyumbangkan tujuh (7) mesin dialisis berjumlah RM282,000. Mesin-mesin tersebut dipasang di Pusat Dialisis MAIS di Kapar, Klang, Selangor untuk kegunaan awam.

BSN '*Jom to School*' (JTS) merupakan program CSR tahunan yang telah bermula sejak 2018. Pada 2019, program ini telah membantu seramai 2,000 pelajar kurang bernasib baik daripada darjah 2 hingga 5 untuk membuat persediaan ke sekolah berbanding 1,041 pelajar pada 2018. BSN berharap agar bantuan yang diterima menerusi program CSR ini dapat mendorong para pelajar agar cemerlang dalam pelajaran. Lebih daripada RM420,000 telah dilaburkan untuk program ini pada 2019.

Provision of Micro Financing

BSN continues to be a steadfast supporter of nation building. The Bank has supported the government's SME Masterplan 2012-2020 through micro financing schemes for Malaysians with small businesses through the BSN Micro/i Financing schemes. These schemes offer eligible micro entrepreneurs financial support to advance their businesses. As of December 2019, more than 66,000 micro entrepreneurs nationwide have enjoyed total BSN financing of RM1.8 billion.

Apart from offering loans and financing, we also provide advisory services to micro entrepreneurs in collaboration with selected agencies to enhance their capacity building. This training encompasses the areas of marketing and promotion, e-commerce platform, customer relationship management and book keeping.

BSN Care Activities

CSR activities carried out throughout 2019 include the donation of clean water treatment equipment to the Orang Asli community in Kampung Lambok, Kuala Betis, Gua Musang, Kelantan. This was done in collaboration with the Terengganu Kelantan Orang Asli Department (JAKOA), Islamic Medical Association of Malaysia (IMAM), IMAM Response & Relief Team (IMARET) and Al-Khalifah Foundation. Through the installation of the clean water treatment equipment, all residents will be able to utilise treated water facilities for their daily usage. In addition, 30 families received RM200 cash and RM100 worth of daily essentials. In total, RM68,190 was contributed towards this initiative.

BSN was also involved in the Mahabbah Cycling Programme organised by the Darul Ehsan Islamic Foundation (YIDE) and the Selangor Zakat Board (LZS). BSN donated seven (7) dialysis machines worth a total of RM282,000. The machines have been installed at the MAIS Dialysis Centre in Kapar, Klang, Selangor for public use.

BSN '*Jom to School*' (JTS) is an annual CSR programme that was initiated in 2018. In 2019, this programme has helped 2,000 underprivileged students from standard 2 to 5 to prepare for the new school year compared to 1,041 students in 2018. BSN hopes that the support received from this CSR programme will inspire them to excel in education. More than RM420,000 was invested for this programme in 2019.

KENYATAAN TIMBALAN Pengerusi

DEPUTY CHAIRMAN'S STATEMENT



Daya ketahanan diperlukan dalam melangkah ke hadapan dan BSN bersedia untuk kekal berhemah dalam menyokong pertumbuhan individu dan SME, di samping meneruskan usaha STEP21 kami.

Resilience is definitely needed for moving ahead and BSN is geared to stay prudent in supporting individual and SME growth, while continuing our STEP21 journey.

MELANGKAH KE 2020

Berikutan penularan dan kesan berterusan wabak COVID-19 ke atas aktiviti-aktiviti global dan tempatan, pihak *International Monetary Fund (IMF)* telah menyemak semula unjuran keluaran dalam negeri kasar (KDNK) Malaysia untuk tahun 2020 kepada 3.8% penguncupan tahun-ke-tahun berbanding unjuran sebelum ini iaitu penguncupan 1.7%.

Di sebalik pendapatan dagangan yang lebih rendah ekoran persekitaran pasaran yang mencabar, pertumbuhan pendapatan sektor perbankan diunjur akan menguncup sehingga 7.4% pada tahun ini di sebalik pertumbuhan pinjaman yang lemah, potongan kadar dasar semalaman (OPR) yang lebih tinggi, pendapatan bukan faedah (NOII) yang lebih rendah dan kos kredit bersih yang semakin meningkat.

(Sumber: Kajian Hong Leong Investment Bank)

Daya ketahanan diperlukan dalam melangkah ke hadapan dan BSN bersedia untuk kekal berhemah dalam menyokong pertumbuhan individu dan SME, di samping meneruskan usaha STEP21 kami. Keutamaan diberi kepada pengukuhan tadbir urus dalaman dan kawalan dengan Dasar Anti Rasuah & Penyelewengan yang baharu, Rangka Kerja Pengurusan Risiko Teknologi, audit menyeluruh ke atas Keselamatan Siber, serta kit Pencegahan Pengubahan Wang Haram & Pencegahan Pembiayaan Keganasan (AML/CFT) untuk pasukan barisan hadapan.

MOVING INTO 2020

Following the spread and continued impact of the COVID-19 pandemic on global and local economic activities, the International Monetary Fund (IMF) has revised its Malaysia 2020 gross domestic product (GDP) forecast to a 3.8% year-on-year (y-o-y) contraction from the previously 1.7% contraction.

Amidst lower trading-related income due to challenging market climate, the banking sector's revenue growth is forecasted to contract by 7.4% this year on the back of weak loan growth, more overnight policy rate (OPR) cuts, lower non-interest income (NOII) and rising net credit costs.

(Source: Hong Leong Investment Bank Research)

Resilience is definitely needed for moving ahead and BSN is geared to stay prudent in supporting individual and SME growth, while continuing on our STEP21 journey. Priority will be placed on strengthening internal governance and controls with a new Anti-Bribery & Anti-Corruption Policy, Technology Risk Management Framework, bank-wide audit on Cybersecurity, and Anti-Money Laundering & Combating the Financing of Terrorism (AML/CFT) kit for frontliners.

Dari aspek operasi, kami akan meneruskan program budaya berprestasi tinggi agar dapat diterap dan diamalkan oleh kakitangan pada 2020 di kala kami bersedia melaksanakan beberapa pembaharuan dan penaiktarafan yang sedang dirancang. Ini termasuk:

- Pelancaran perbankan mudah alih dan perkhidmatan perbankan 'desktop' korporat
- Pelancaran kad kredit 'cash back' platinum dan kad debit komuniti
- Pembukaan pusat pembiayaan auto baharu di Kota Bharu, Kelantan dan Kota Kinabalu, Sabah
- Skim deposit baharu bagi membangunkan deposit runcit
- 'Chatbot' sebagai saluran untuk para pelanggan berinteraksi dengan Bank
- Mempertingkatkan Perbankan Internet myBSN dengan penyata pembiayaan dalam talian, pembukaan akaun dan permintaan layan diri untuk para pemegang kad kredit
- Penaiktarafan laman sesawang myBSN dengan wajah baharu

Dengan jangkaan kelembapan ekonomi, kami juga komited membantu golongan masyarakat yang memerlukan dengan memperkukuhkan jenama BSN *Care* menerusi aktiviti-aktiviti CSR sepanjang 2020.

PENGHARGAAN

Bagi pihak Lembaga Pengarah dan Pengurusan, saya ingin mengambil kesempatan ini untuk merakamkan setinggi-tinggi penghargaan dan ucapan terima kasih kepada para pengarah yang telah tamat tempoh jawatan semasa tahun tinjauan. Tan Sri Abu Bakar Haji Abdullah, mantan Pengerusi BSN yang tamat tempoh jawatan pada 28 Februari 2019, Datuk Fazlur Rahman Ebrahim yang telah tamat tempoh jawatan pada 31 Januari 2019 dan Prof Dr Rozainun yang tamat tempoh jawatan pada 22 Oktober 2019. Terima kasih atas sumbangan yang tidak ternilai sepanjang perkhidmatan anda semua.

Pada masa yang sama, kami mengalu-alukan kehadiran Pengerusi baharu, Puan Rossana Annizah Rashidi dan tiga (3) Pengarah baharu iaitu Dato' Mohd Rizal Mohd Jaafar, Dato Haji Amirudin Haji Abdul Halim dan Encik Ahmad Lutfi Abdull Mutalip @ Talib. Mereka membawa bersama kemahiran dan perspektif yang pelbagai yang akan membantu BSN agar terus maju dan menjana nilai perniagaan yang mapan.

Saya juga ingin menyampaikan ucapan penghargaan daripada pihak Lembaga Pengarah kepada Pengurusan dan kakitangan BSN yang telah memainkan peranan masing-masing dengan penuh komitmen dan dedikasi. Hasil perkhidmatan dan komitmen cemerlang mereka, BSN terus berdiri kukuh dalam memenuhi aspirasi dan matlamat kami. Kami juga ingin menyampaikan penghargaan kepada pemegang berkepentingan dan badan pengawal selia untuk sokongan dan bimbingan berterusan mereka. Kami akan terus berkhidmat kepada negara dengan menyediakan produk-produk dan perkhidmatan kewangan yang mudah diakses dan relevan untuk masa hadapan.

Terima kasih.

On our operations front, we will continue implementing a high performance culture programme for employees to internalise and embrace in 2020 as we look forward to welcome new enhancements and upgrades already in the pipeline. These include:

- Public launch of mobile banking and corporate desktop banking services
- Launch of platinum cash back credit card and community debit card
- Opening of new auto finance centres in Kota Bharu, Kelantan and Kota Kinabalu, Sabah
- New deposit schemes to grow retail deposits
- Chatbot as a channel for customers to interact with the Bank
- Enhanced myBSN Internet Banking with online financing statement, account opening and self-service request for credit card holders
- myBSN website revamp with a new look and feel

With the anticipated economic slowdown, we also commit to support communities in need by strengthening our BSN Care brand via CSR activities throughout 2020.

IN APPRECIATION

On behalf of the Board and the Management, I hereby take this opportunity to record our highest appreciation and thanks to the following directors whose term of service came to an end during the year under review. Tan Sri Abu Bakar Haji Abdullah, the former Chairman of BSN whose term ended on 28 February 2019, Datuk Fazlur Rahman Ebrahim, whose term ended on 31 January 2019, and Prof Dr Rozainun whose term ended on 22 October 2019. Thank you for your valuable contributions during your tenure.

At the same time, we welcome the arrival of the new Chairman, Puan Rossana Annizah Rashidi and three (3) new Directors namely Dato' Mohd Rizal Mohd Jaafar, Dato Haji Amirudin Haji Abdul Halim and Encik Ahmad Lutfi Abdull Mutalip @ Talib. They bring with them diverse expertise and perspectives that will help BSN continue to advance and further enhance sustainable business value generation.

I would also like to express the Board's appreciation for the Management and BSN staff who have played their roles with full commitment and dedication. Due to their excellent service and commitment, the Bank stands steadfast in meeting our aspirations and goals. We also express our gratitude to our stakeholders and the regulators for their constant support and guidance. We will continue to serve the nation by offering financial products and services that are easily accessible and relevant for the future.

Thank you.

LEMBAGA PENGARAH

BOARD OF DIRECTORS

1. **Tan Sri Abu Bakar Haji Abdullah**
Pengerusi Bukan Eksekutif
Non-Executive Chairman
2. **Encik Razali Othman**
Timbalan Pengerusi Bukan Eksekutif
Non-Executive Deputy Chairman
3. **Datuk Yunos Abd Ghani**
Ketua Eksekutif
Chief Executive
4. **Tuan Haji Kamari Zaman Juhari**
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif
Independent Non-Executive Director
5. **Datuk Fazlur Rahman Ebrahim**
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif
Independent Non-Executive Director
6. **Tuan Haji Selamat Haji Sirat**
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif
Independent Non-Executive Director



7. Professor Dr Rozainun Haji Ab Aziz
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif
Independent Non-Executive Director

8. Datin Zaimah Zakaria
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif
Independent Non-Executive Director

9. Dato' Haji Amirudin Haji Abdul Halim
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif
Independent Non-Executive Director

10. Encik Ahmad Lutfi Abdull Mutalip @ Talib
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif
Independent Non-Executive Director

11. Dato' Mohd Rizal Mohd Jaafar
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif
Independent Non-Executive Director

12. Ummul Shirin Mohd Thalha
Setiausaha Lembaga
Board Secretary



PROFIL LEMBAGA PENGARAH BOARD OF DIRECTORS' PROFILE

Tan Sri Abu Bakar Haji Abdullah dilantik sebagai Pengerusi Lembaga Pengarah pada 1 Mac 2013 dan telah menamatkan perkhidmatan beliau pada 28 Februari 2019.

Beliau mempunyai Ijazah Sarjana dalam Pengajian Antarabangsa dari University of Denver, Colorado, Amerika Syarikat dan Ijazah Sarjana Muda dalam bidang Sejarah dari Universiti Malaya (UM). Beliau juga telah melengkapkan Program Pengurusan Lanjutan Harvard Business School.

Tan Sri Abu Bakar merupakan Ketua Pengarah Perkhidmatan Awam dari Julai 2010 hingga Jun 2012.

Beliau mempunyai lebih daripada 30 tahun pengalaman dalam sektor awam terutamanya dalam bidang pentadbiran dan pengurusan. Beliau memulakan kerjaya pada September 1977 di Kementerian Perdagangan Antarabangsa & Industri sebagai Penolong Pengarah Bahagian Perdagangan Domestik.

Setelah kembali dari Amerika Syarikat, beliau ditugaskan di Kementerian Pertahanan dan dinaikkan pangkat sebagai Ketua Penolong Setiausaha, Majlis Angkatan Tentera pada 1988 sebelum dipindahkan ke Bahagian Pembangunan pada 2000.

Pada 2001, beliau dinaikkan pangkat ke Jabatan Perdana Menteri (JPM) sebagai Setiausaha Pembangunan Wilayah Persekutuan dan Perancangan Lembah Klang. Tiga tahun kemudian, beliau memegang jawatan Timbalan Ketua Setiausaha di Kementerian Wilayah Persekutuan dan kemudian memegang jawatan yang sama di JPM pada 2005. Pada Julai 2007, beliau dinaikkan pangkat sebagai Ketua Setiausaha Kementerian Pertahanan.

Tan Sri Abu Bakar Haji Abdullah was appointed as the Chairman to the Board on 1 March 2013 and completed his term of service on 28 February 2019.

He holds an MA in International Studies from the University of Denver, Colorado, USA and BA (Hons) History from the University of Malaya (UM). He has also completed the Harvard Business School Advanced Management Programme.

Tan Sri Abu Bakar was the Director General of the Public Services Department from July 2010 to June 2012.

He has over 30 years of experience in the public sector mainly in the area of administration and management. He started his career in September 1977 with the Ministry of International Trade & Industry as the Assistant Director of Domestic Trade Division.

After returning from the USA, he was posted to the Ministry of Defence with a promotion to the position of Principal Assistant Secretary of the Armed Forces Council in 1988 and then transferred to the Development Division in 2000.

In 2001, he was promoted to the Prime Minister's Department (PMD) as the Secretary of Federal Territories Development and Klang Valley Planning. Three years later, he became the Deputy Secretary General in the Federal Territories Ministry and then held the same position in the PMD in 2005. In July 2007, he was promoted to the position of Secretary General of the Ministry of Defence.

TAN SRI ABU BAKAR HAJI ABDULLAH

Pengerusi Bukan Eksekutif/Non-Executive Chairman



ENCIK RAZALI OTHMAN

Timbalan Pengerusi Bukan Eksekutif/Non-Executive Deputy Chairman

Encik Razali Othman dilantik sebagai Ahli Lembaga Pengarah pada 1 Februari 2019 dan bertindak sebagai Pemangku Pengerusi dari 1 Mac 2019 sehingga 31 Januari 2020.

Beliau memegang Ijazah Sarjana dalam Pentadbiran Perniagaan dari Universiti Kebangsaan Malaysia dan Ijazah Sarjana Muda dalam Perakaunan dari universiti yang sama. Beliau juga memiliki Diploma Perakaunan dari Universiti Teknologi MARA (UiTM), Shah Alam.

Beliau memulakan kerjaya sebagai Pegawai Operasi Kanan di Public Bank Berhad pada 1993. Tiga tahun kemudian, beliau menyertai perkhidmatan Kerajaan di Bahagian Analisis Ekonomi, Kementerian Kewangan Malaysia. Dari Julai 2009 hingga Julai 2012, beliau berkhidmat dengan Asian Development Bank (ADB) di Manila selaku Penasihat kepada Pengarah Eksekutif. Beliau mempunyai lebih 24 tahun pengalaman dalam perkhidmatan awam dan pernah memegang pelbagai jawatan dalam perkhidmatan Kerajaan terutamanya dalam Pengurusan Pinjaman, Bahagian Pasaran Kewangan & Aktuari, Kementerian Kewangan Malaysia. Beliau adalah Timbalan Setiausaha Bahagian Syarikat-syarikat Pelaburan Kerajaan, Kementerian Kewangan.

Encik Razali kini merupakan Ahli Lembaga Pengarah Perbadanan Tabung Pendidikan Tinggi Nasional, Cradle Fund Sdn. Bhd. dan Jambatan Kedua Sdn. Bhd.

Encik Razali Othman was appointed to the Board on 1 February 2019 and served as Acting Chairman in the interim period between 1 March 2019 to 31 January 2020.

He holds a Master's Degree in Business Administration from Universiti Kebangsaan Malaysia and a Bachelor's Degree in Accounting from the same university. He also obtained a Diploma in Accounting from the Universiti Teknologi MARA (UiTM), Shah Alam.

He started his career as a Senior Operation Officer at Public Bank Berhad in 1993. Three years later, he joined the Government in the Economic Analysis Division, Ministry of Finance Malaysia. From July 2009 to July 2012, he was attached to the Asian Development Bank (ADB) in Manila as the Advisor to the Executive Director. He has over 24 years of experience in the public service and held various positions in the Government service particularly in the Loan Management, Financial Market & Actuary Division, Ministry of Finance Malaysia.

He is the Deputy Under Secretary, Government Investment Companies Division, Ministry of Finance.

Encik Razali currently sits on the boards of Perbadanan Tabung Pendidikan Tinggi Nasional, Cradle Fund Sdn. Bhd. and Jambatan Kedua Sdn. Bhd.



PROFIL LEMBAGA PENGARAH

BOARD OF DIRECTORS' PROFILE

Datuk Yunos Abd Ghani dilantik sebagai Ketua Eksekutif, Bank Simpanan Nasional pada 1 Disember 2017.

Beliau menerima Ijazah Sarjana Muda dalam BA (Kewangan) dari University of Eastern Michigan, Amerika Syarikat pada 1985.

Beliau memulakan kerjaya pada 1985 sebagai Pegawai Kredit di Bank Muamalat, Bank Bumiputra Malaysia Berhad. Pada 1996, beliau telah ditugaskan ke Jepun dan dilantik sebagai Pengurus Besar, Bank Bumiputra Malaysia Berhad, Cawangan Tokyo. Setelah empat tahun berkhidmat di Jepun, beliau kemudian dilantik sebagai Pengurus Besar, Bank Muamalat Malaysia Berhad, Cawangan Luar Pesisir Labuan dan jawatan terakhir beliau adalah Naib Presiden dan Ketua Perbankan Pengguna, Bank Muamalat di Kuala Lumpur. Selama tempoh 20 tahun tersebut, beliau telah memperoleh pelbagai pendedahan dan pengetahuan yang berharga dalam bidang perbankan.

Pada akhir 2005, Datuk Yunos telah menyertai Bank Simpanan Nasional dan memegang jawatan sebagai Pengarah, Operasi Perbankan. Pada September 2006, beliau menyertai Perbadanan Tabung Pendidikan Tinggi Nasional (PTPTN) sebagai Ketua Pegawai Eksekutif sehingga Mac 2010.

Datuk Yunos adalah Pengarah di BSNC Corporation Berhad, Prudential BSN Takaful Berhad dan Permodalan BSN Berhad. Beliau juga merupakan Bendahari Persatuan Badan-Badan Berkanun Malaysia dan Ahli Majlis Persatuan Institusi Kewangan Pembangunan Malaysia (ADFIM).

Datuk Yunos Abd Ghani was appointed as the Chief Executive of Bank Simpanan Nasional on 1 December 2017.

He received his Bachelor's Degree in BA (Finance) from the Eastern Michigan University, United States in 1985.

He started his career in 1985 as a Credit Officer of Bank Bumiputra Malaysia Berhad. In 1996, he was assigned to Japan and assumed the position of General Manager for Bank Bumiputra Malaysia Berhad, Tokyo Branch. After four years in Tokyo, he was then appointed as the General Manager of Bank Muamalat Malaysia Berhad, Labuan Offshore Branch. His last position in Bank Muamalat was as the Vice President and Head of Consumer Banking in Kuala Lumpur. Having served in various departments and branches for 20 years, he has gathered varied experiences and knowledge in the banking sector.

In late 2005, Datuk Yunos joined Bank Simpanan Nasional and assumed the position of Director, Banking Operations. In September 2006, he joined Perbadanan Tabung Pendidikan Tinggi Nasional (PTPTN) as the Chief Executive Officer until March 2010.

Datuk Yunos sits on the Board of BSNC Corporation Berhad, Prudential BSN Takaful Berhad and Permodalan BSN Berhad. He is also the Treasurer of Persatuan Badan-Badan Berkanun Malaysia and a Council Member of Association of Development Finance Institution of Malaysia (ADFIM).



DATUK YUNOS ABD GHANI

Chief Executive/Ketua Eksekutif

TUAN HAJI KAMARI ZAMAN JUHARI

Pengarah Bebas Bukan Eksekutif/*Independent Non-Executive Director*

Tuan Haji Kamari Zaman Juhari dilantik sebagai Ahli Lembaga Pengarah pada 21 April 2014 sehingga 20 April 2019.

Beliau memperoleh *Mason Fellowship* sebaik menerima Ijazah Sarjana dalam Pentadbiran Awam dari Harvard pada 1990. Beliau juga mempunyai kelulusan Ijazah Sarjana Muda dalam Ekonomi Sumber dari Universiti Putra Malaysia (UPM).

Beliau pernah menyertai Bank Negara Malaysia (BNM) pada 1982 dan merupakan Pengarah di Jabatan Kewangan Pembangunan dan Perusahaan, BNM. Jabatan tersebut bertanggungjawab memelihara pembangunan Institusi-institusi Kewangan Pembangunan yang teguh dan progresif selain membangunkan SME yang berdaya saing dalam mencapai matlamat sosio-ekonomi negara.

Pada 1992, beliau dilantik sebagai Ketua Unit Luar Pesisir di Labuan dan pada tahun yang sama memegang jawatan Ketua Pedagang Forex sehingga 1996. Beliau juga pernah berkhidmat sebagai Timbalan Pengurus Besar di Lembaga Pembangunan Labuan sehingga 1999. Beliau kemudiannya dipindahkan semula ke BNM dengan memegang jawatan sebagai Ketua Unit Khas SME. Dari tahun 2000, beliau dinaikkan pangkat sebagai Pengarah Unit Penyiasatan Khas (2000-2004), Pengarah Jabatan Sumber Manusia (2004-2007), dan akhir sekali sebagai Pengarah Jabatan Kewangan Pembangunan dan Perusahaan pada 2008. Sebaik bersara dari BNM, beliau menyertai Bank Simpanan Nasional.

Tuan Haji Kamari merupakan Pengerusi Coopbank Persatuan, Ahli Lembaga Pengarah di KL Remit Exchange Sdn. Bhd. dan Permodalan BSN Berhad.

Tuan Haji Kamari Zaman Juhari was appointed to the Board on 21 April 2014 until 20 April 2019.

He gained a Mason Fellowship upon graduating with a Master's Degree in Public Administration from Harvard University in 1990 and also holds a Bachelor's Degree in Resource Economics from Universiti Putra Malaysia (UPM).

He joined Bank Negara Malaysia (BNM) in 1982 and was formerly the Director of BNM's Department of Finance for Development and Enterprise. The department is responsible for fostering the development of robust and progressive Development Financial Institutions, and developing competitive SMEs in achieving the socio-economic objectives of the country.

In 1992, he was appointed as the Head of the Offshore Unit in Labuan and then held the position of Chief Forex Trader until 1996. He also served as Deputy General Manager with the Labuan Development Authority until 1999. He was then transferred back to BNM and assumed the position of Head of SME Special Unit. From 2000, he was successively promoted to Director of Special Investigation Unit (2000-2004), Director of Human Resource Department (2004-2007), and finally Director of Development Finance and Enterprise Department in 2008. Upon his retirement from BNM, he joined Bank Simpanan Nasional.

Tuan Haji Kamari is the Chairman of Co-opbank Persatuan and also sits on the Board of KL Remit Exchange Sdn. Bhd. as well as Permodalan BSN Berhad.



PROFIL LEMBAGA PENGARAH

BOARD OF DIRECTORS' PROFILE

Datuk Fazlur Rahman Ebrahim telah dilantik sebagai Ahli Lembaga Pengarah pada 6 Februari 2017 dan meletak jawatan pada 31 Januari 2019.

Datuk Fazlur Rahman memegang Ijazah Sarjana Pentadbiran Perniagaan (Kewangan) dari Universiti Kebangsaan Malaysia (UKM) dan Ijazah Sarjana Muda Pentadbiran Perniagaan dari University of Ohio, Amerika Syarikat.

Datuk Fazlur Rahman adalah mantan Pengarah Urusan Prokhas Sdn. Bhd., sebuah syarikat yang dimiliki sepenuhnya oleh Menteri Kewangan Diperbadankan. Beliau juga pernah menjadi Ketua Pegawai Eksekutif Bank Muamalat Malaysia Berhad dan Ketua Pegawai Operasi di Bank Islam Malaysia Bhd. Kini, beliau merupakan Penasihat Korporat, Johor Corporation.

Datuk Fazlur Rahman merupakan Ahli Lembaga Pengarah Pelaburan Hartanah Berhad, Avisena Holdings Sdn. Bhd., Johawaki Holdings Sdn. Bhd. dan Dana Amal Jariah.

Datuk Fazlur Rahman Ebrahim was appointed to the Board on 6 February 2017 and resigned on 31 January 2019.

Datuk Fazlur Rahman holds a Master's Degree in Business Administration (Finance) from the Universiti Kebangsaan Malaysia (UKM) and a Bachelor's Degree in Business Administration from the University of Ohio, United States of America.

Datuk Fazlur Rahman was the former Managing Director of Prokhas Sdn. Bhd., a company wholly-owned by the Minister of Finance Incorporated. He has served as Chief Executive Officer of Bank Muamalat Malaysia Berhad and Chief Operating Officer of Bank Islam Malaysia Berhad. He is currently the Corporate Advisor of Johor Corporation.

Datuk Fazlur Rahman sits on the Board of Pelaburan Hartanah Berhad, Avisena Holdings Sdn. Bhd., Johawaki Holdings Sdn. Bhd. and Dana Amal Jariah.



DATUK FAZLUR RAHMAN EBRAHIM

Pengarah Bebas Bukan Eksekutif/Independent Non-Executive Director

TUAN HAJI SELAMAT HAJI SIRAT

Pengarah Bebas Bukan Eksekutif/Independent Non-Executive Director

Tuan Haji Selamat Haji Sirat telah dilantik sebagai Ahli Lembaga Pengarah pada 14 Jun 2017.

Beliau memegang Ijazah Sarjana Pentadbiran Perniagaan dari University of Dubuque, Iowa, Ijazah Sarjana Muda Ekonomi dari Universiti Malaya (UM) dan juga Perancang Kewangan yang Disahkan dalam Perancangan Kewangan Islam.

Tuan Haji Selamat adalah bekas Ketua Pegawai Operasi, Al-Rajhi Bank dari Januari 2013 hingga Februari 2017, dan telah memegang jawatan Ketua Pegawai Eksekutif selama hampir 18 bulan. Beliau bertanggungjawab secara keseluruhan untuk membangun dan melaksanakan arahan strategik operasi untuk operasi Bank. Beliau berkecuali dengan lebih daripada 33 tahun pengalaman bekerja di bank kapasiti antarabangsa.

Setelah berkhidmat dalam pelbagai kapasiti sebagai Banker Korporat, Pengurus Perniagaan bagi Industri Kecil dan Sederhana, Perbankan Pengguna, Pengurus Kanan di Bahagian Perbankan Islam, Tuan Haji Selamat adalah seorang yang terlatih dan mempunyai pengalaman luas dalam semua aspek perbankan.

Tuan Haji Selamat Haji Sirat was appointed to the Board on 14 June 2017.

He holds a Master's Degree in Business Administration from the University of Dubuque, Iowa, Bachelor of Economics from the University of Malaya (UM) and is also a Certified Financial Planner in Islamic Financial Planning.

Tuan Haji Selamat was formerly the Chief Operating Officer, of Al-Rajhi Bank from January 2013 until February 2017, and assumed the post of Acting CEO for almost 18 months. He was responsible for the overall development and implementation of strategic operational direction for the Bank's operations. He is a qualified banker with more than 33 years of experience working in international banks.

Having served in various capacities as Corporate Banker, Business Manager for Small and Medium Industry, Consumer Banking, Senior Manager in Islamic Banking Division, Tuan Haji Selamat has vast experience in all aspects of banking.



PROFIL LEMBAGA PENGARAH

BOARD OF DIRECTORS' PROFILE

Profesor Dr Rozainun Haji Ab Aziz telah dilantik sebagai Ahli Lembaga Pengarah pada 19 Oktober 2017 sehingga 18 Oktober 2019.

Beliau memperolehi Ijazah Ph.D dari University of Salford, United Kingdom, Sarjana Sains (Ekonomi) dalam Perakaunan dan Kewangan dari University of Wales, Aberystwyth serta lulusan Diploma Perakaunan dari Universiti Teknologi MARA (UiTM). Bidang yang diminati beliau adalah perakaunan pengurusan, perakaunan forensik dan pengurusan risiko.

Profesor Dr Rozainun telah berkhidmat sebagai profesor pengurusan perakaunan di UiTM, Shah Alam dan pernah menjadi Akauntan Bertauliah Malaysia, CA(M). Beliau pernah menjadi Ahli Majlis Institut Akauntan Malaysia dan merupakan alumni UiTM.

Beliau adalah ahli Felo CIMA (UK) dan CGMA (Chartered Global Management Accountant), serta ahli Felo CPA (Australia). Beliau juga merupakan ahli Affiliate AICB (Asian Institute of Chartered Bankers) dan Ahli Emas Akademik Bersekutu ISACA.

Professor Dr Rozainun Haji Ab Aziz was appointed to the Board on 19 October 2017 until 18 October 2019.

She obtained her Ph.D Degree from the University of Salford, United Kingdom, Master of Science (Econs) in Accounting and Finance from the University of Wales, Aberystwyth and a graduate Diploma in Accountancy from Universiti Teknologi MARA (UiTM). Her areas of interest are management accounting, forensic accounting and risk management.

Professor Dr Rozainun has served as a professor of management accounting at the Faculty of Accountancy of UiTM, Shah Alam and was a Chartered Accountant of Malaysia, CA(M). She was also a former council member of the Malaysian Institute of Accountants and also an alumni of UiTM.

She is a Fellow member of CIMA (UK) and CGMA (Chartered Global Management Accountant), as well as a Fellow member of CPA (Australia). She is an Affiliate of AICB (Asian Institute of Chartered Bankers) and an ISACA Academic Associate Gold Member.



PROFESSOR DR ROZAINUN

HAJI AB AZIZ

Pengarah Bebas Bukan Eksekutif/
Independent Non-Executive Director

DATIN ZAIMAH ZAKARIA

Pengarah Bebas Bukan Eksekutif/Independent Non-Executive Director

Datin Zaimah Zakaria telah dilantik sebagai Ahli Lembaga Pengarah pada 25 Mac 2018.

Datin Zaimah memegang Ijazah Sarjana Pentadbiran Perniagaan (Kewangan) dari Universiti Islam Antarabangsa Malaysia (UIAM) dan Ijazah Sarjana Muda Sains Perniagaan dari Universiti Putra Malaysia (UPM). Beliau adalah Perunding International Social Etiquette yang bertauliah dan juga ahli Persatuan Pasaran Kewangan Malaysia (PPKM).

Datin Zaimah adalah Timbalan Presiden Eksekutif – Kumpulan Perniagaan Strategik dan Integrasi Serantau, RHB Bank Berhad dari April 2008 sehingga Mac 2015. Sebelum itu, beliau merupakan Ketua Perbendaharaan, Al-Rajhi Bank Malaysia dan pernah memegang jawatan sebagai Pengurus Besar Kanan Alliance Investment Bank untuk tempoh lima tahun sejak 2001.

Setelah berkhidmat di pelbagai sektor di industri kewangan, Datin Zaimah mempunyai pengalaman dan pengetahuan yang luas terutamanya dalam bidang pelaburan dan perbendaharaan.

Datin Zaimah merupakan Ahli Lembaga Pengarah Reinsurance Berhad, AXA Affin General Insurance Berhad, Sinar Seroja Bhd (dulu dikenali sebagai MNRB Retakaful) dan Impact Research Consultancy Sdn. Bhd.

Datin Zaimah Zakaria was appointed to the Board on 25 March 2018.

She holds a Master's Degree in Business Admin (Finance) from the International Islamic University Malaysia (IIUM) and Bachelor of Science in Agribusiness from Universiti Putra Malaysia (UPM). She is a Certified International Social Etiquette Consultant and a member of Persatuan Pasaran Kewangan Malaysia (PPKM).

Datin Zaimah was formerly the Executive Vice President – Group Strategic Business and Regional Integration of RHB Bank Berhad from April 2008 until March 2015. Prior to this, she was the Head of Treasury, Al-Rajhi Bank Malaysia and had assumed the post of Senior General Manager of Alliance Investment Bank for five years since 2001.

Having served various senior positions in the financial industry, Datin Zaimah has vast experience and knowledge in banking especially in areas related to investment and treasury.

Datin Zaimah sits on the Board of Malaysia Reinsurance Berhad, AXA Affin General Insurance Berhad, Sinar Seroja Bhd (formerly known as MNRB Retakaful) and Impact Research Consultancy Sdn. Bhd.



PROFIL LEMBAGA PENGARAH

BOARD OF DIRECTORS' PROFILE

Dato' Haji Amirudin Haji Abdul Halim dilantik sebagai Ahli Lembaga Pengarah pada 9 Ogos 2019.

Beliau memegang Ijazah Sarjana Muda Sastera dalam Kewangan dari Saint Louis University, Missouri, AS dan Diploma dalam Pengajian Perniagaan dari Universiti Teknologi MARA (UiTM), Shah Alam. Beliau juga telah menjalani Program Pengurusan Lanjutan dari Wharton Business School, University of Pennsylvania, AS.

Dato' Amiruddin merupakan Ketua Pegawai Operasi (Perniagaan) di Bank Kerjasama Rakyat Malaysia Berhad dari Julai 2017 hingga Julai 2019. Sebelum itu, beliau berkhidmat dengan Affin Bank Berhad dari 2009 hingga 2016 sebagai Pengarah, Perbankan Perniagaan dan seterusnya dinaikkan pangkat sebagai Pengarah Eksekutif, Perbankan. Beliau memulakan kerjaya dalam bidang perbankan bersama Maybank Finance Berhad pada 1988 sebagai Pembantu Pengurus Cawangan di Cawangan Alor Setar.

Setelah berkhidmat dalam pelbagai kapasiti sebagai banker dan mempunyai 20 tahun pengalaman dalam pengurusan kanan, Dato' Amirudin memiliki pengetahuan yang amat mendalam berkaitan produk-produk dan proses-proses perbankan.

Dato' Haji Amirudin Haji Abdul Halim was appointed to the Board on 9 August 2019.

He holds a Bachelor of Arts in Finance from the Saint Louis University, Missouri, USA and a Diploma in Business Studies from Universiti Teknologi MARA (UiTM), Shah Alam. He has also completed Advanced Management Programme from the Wharton Business School, University of Pennsylvania, USA.

Dato' Amiruddin was the Chief Operating Officer (Business) of Bank Kerjasama Rakyat Malaysia Berhad from July 2017 till July 2019. Prior to that, he was with Affin Bank Berhad from 2009 till 2016 as Director, Business Banking and was promoted to the post of Executive Director, Banking. He started his career as a banker with Maybank Finance Berhad in 1988 as an Assistant Branch Manager, Alor Setar Branch.

Having served in various capacities as a banker and possess 20 years' experience in Senior Management capacity, Dato' Amirudin is very hands on and familiar with banking products as well as processes.



DATO' HAJI AMIRUDIN HAJI ABDUL HALIM

Pengarah Bebas Bukan Eksekutif/Independent Non-Executive Director

ENCIK AHMAD LUTFI ABDULL MUTALIP @ TALIB

Pengarah Bebas Bukan Eksekutif/
Independent Non-Executive Director

Encik Ahmad Lutfi Abdull Mutalip @ Talib dilantik sebagai Ahli Lembaga Pengarah pada 9 Ogos 2019.

Beliau memperoleh LL.B (Kepujian) kelas tinggi kedua pada 1995 dari Universiti Islam Antarabangsa Malaysia (UIAM) dan seterusnya memperoleh sijil kesetiausahaan korporat dari Institute of Chartered Secretaries and Administrators (ICSA), United Kingdom.

Encik Lutfi merupakan rakan pengasas Azmi & Associates, Peguambela & Peguamcara, Malaysia. Beliau memiliki pengalaman meluas dalam bidang litigasi, korporat dan *conveyancing* dengan pengkhususan dalam Perbankan Islam.

Beliau kini merupakan Ahli Lembaga Pengarah di Malaysian Industrial Development Finance Berhad (MIDF), Amanah International Finance Sdn. Bhd. (selaku Pengerusi), AAA Consulting Sdn. Bhd., Prudenz Corporatehouse Sdn. Bhd., Impact Analytix Sdn. Bhd. dan Azmi Global Pte Ltd.

Encik Ahmad Lutfi Abdull Mutalip @ Talib was appointed to the Board on 9 August 2019.

He graduated with a second class upper LL.B (Honours) in 1995 from International Islamic University Malaysia (IIUM) and thereafter obtained his corporate secretarial certificate from the Institute of Chartered Secretaries and Administrators (ICSA), United Kingdom.

Encik Lutfi is the founding partner of Azmi & Associates, Advocates & Solicitors, Malaysia. He has considerable experience in litigation, corporate and conveyancing matters with strong emphasis in Islamic Banking.

He currently sits on the boards of Malaysian Industrial Development Finance Berhad (MIDF), Chairman of Amanah International Finance Sdn. Bhd., AAA Consulting Sdn. Bhd., Prudenz Corporatehouse Sdn. Bhd., Impact Analytix Sdn. Bhd. and Azmi Global Pte Ltd.



PROFIL LEMBAGA PENGARAH

BOARD OF DIRECTORS' PROFILE

Dato' Mohd Rizal Mohd Jaafar dilantik sebagai Ahli Lembaga Pengarah pada 23 Oktober 2019.

Beliau memiliki Ijazah Sarjana Pentadbiran Perniagaan dari Universiti Islam Antarabangsa Malaysia (UIAM) dan Ijazah Sarjana Muda Perakaunan dari Universiti Malaya.

Dato' Mohd Rizal merupakan Pengarah Urusan Kumpulan di Widad Group Berhad. Beliau memulakan kerjaya sebagai Pengurus Perhubungan, Jabatan Penyeliaan Perbankan di Bank Negara Malaysia pada 1999. Beliau menyertai SME Bank Berhad pada 2010 sebagai Pengarah di Pejabat Pengurusan Strategi dan Transformasi. Beliau kemudian dinaikkan pangkat sebagai Ketua Pegawai Operasi Kumpulan pada 2012.

Beliau kini merupakan Ahli Lembaga Pengarah di Widad Business Group, Dataprep Holdings Berhad dan IIUM Schools Sdn. Bhd.

Dato' Mohd Rizal Mohd Jaafar was appointed to the Board on 23 October 2019.

He holds a Master's Degree in Business Administration from the International Islamic University Malaysia (IIUM) and a Bachelor's Degree in Accounting from the University of Malaya.

Dato' Mohd Rizal is the Group Managing Director of Widad Group Berhad. He started his career as a Relationship Manager, Banking Supervision Department at Bank Negara Malaysia in 1999. He joined SME Bank Berhad in 2010 as Director, Strategy and Transformation Management Office. He was then promoted to the post of Group Chief Operating Officer in 2012.

He currently sits on the boards of Widad Business Group, Dataprep Holdings Berhad and IIUM Schools Sdn. Bhd.



DATO' MOHD RIZAL MOHD JAAFAR

Independent Non-Executive Director/Pengarah Bebas Bukan Eksekutif

JAWATANKUASA SYARIAH SHARIAH COMMITTEE



DR AHMAD ZAKI SALLEH

Pengerusi
Chairman

Dr Ahmad Zaki Salleh merupakan seorang pensyarah di Universiti Sains Islam Malaysia (USIM) dan mengajar mata pelajaran berkaitan Perbankan Islam dan Takaful serta Pasaran Modal Islam bagi pelajar-pelajar peringkat pra dan pasca siswazah. Beliau sebelum itu memperoleh Ijazah pertamanya dalam bidang Syariah dari Universiti al-Albayt, Jordan. Seterusnya beliau mendapat Ijazah Sarjana Syariah dan Ph.D dalam bidang Pasaran Modal Islam dari Universiti Islam Antarabangsa Malaysia (UIAM). Beliau juga sedang menyelia tesis beberapa orang pelajar di peringkat Ijazah Sarjana dan kedoktoran dalam bidang Syariah, Kewangan Islam dan Muamalat. Dr Zaki telah menerbitkan beberapa artikel tentang undang-undang kontrak Islam, Perbankan Islam dan Pasaran Modal Islam; selain daripada terlibat secara aktif di dalam beberapa penyelidikan di institusi akademiknya. Beliau merupakan ahli Jawatankuasa Syariah Prudential BSN Takaful Berhad dan juga telah dilantik sebagai Pakar Syariah (Pasaran Modal Islam) di IIFIN Consulting Sdn. Bhd. semenjak 2010.

Dr Ahmad Zaki Salleh is currently a lecturer at Islamic Science University Malaysia (USIM). He has been teaching Islamic Banking and Takaful and Islamic Capital Market courses to undergraduate and postgraduate students. He obtained his first degree in Shariah from al-Albayt University, Jordan. Then he obtained a Master Degree in Shariah and Ph.D in Islamic Capital Market from the International Islamic University Malaysia (IIUM). He is also currently supervising a number of Masters and Ph.D candidates in Shariah, Islamic Finance and Muamalat field. Dr Zaki has published several articles on Islamic law of contract, Islamic Banking and Islamic Capital Market, and is actively involved in numerous research projects in his academic institution. He is one of the members of the Shariah Committee Prudential BSN Takaful Berhad and has also been appointed as Shariah Expert (Islamic Capital Market), at the IIFIN Consulting Sdn. Bhd. since 2010.



DR MOHD FUAD MD SAWARI

Ahli
Member

Dr Mohd Fuad Md Sawari ialah Penolong Profesor di Jabatan Fiqh & Usul al-Fiqh, Kulliyah Ilmu Wahyu Islam dan Sains Kemanusiaan (IRKHS), Universiti Islam Antarabangsa Malaysia (UIAM). Beliau memperolehi ijazah pertama dalam jurusan Syariah dari Fakulti Syariah, Akademi Islam, Universiti Malaya, Ijazah Sarjana M.A (Fiqh & Usul al-Fiqh) dari Fakulti Syariah, Universiti Jordan, Amman dan seterusnya Ijazah Ph.D (Fiqh & Usul al-Fiqh) dari UIAM. Bidang pengkhususan beliau adalah Undang-undang Kontrak Islam, Takaful, Kaedah-kaedah Fiqh, Perdagangan Elektronik, dan Usul al-Fiqh. Beliau juga merupakan ahli Jawatankuasa Syariah, PruBSN Takaful dan ahli Jawatankuasa Syariah, Kenanga Investment Bank Berhad.

Dr Mohd Fuad Md Sawari is currently an Assistant Professor at Department of Fiqh & Usul al-Fiqh, Kulliyah of Islamic Revealed Knowledge and Human Sciences (IRKHS), International Islamic University Malaysia (IIUM). He obtained his first degree in Shariah from the Faculty of Shariah, Islamic Academy, University of Malaya, M.A. in Fiqh & Usul al-Fiqh from the Faculty of Shariah, University of Jordan, Amman, and Ph.D in Fiqh & Usul al-Fiqh from the International Islamic University Malaysia. His research interests are Islamic Law of Contract, Takaful, Islamic Legal Maxim, Electronic Commerce, and Principles of Islamic Jurisprudence (Usul Al-Fiqh). He is also a member of the Shariah Committee of Prudential BSN Takaful Berhad and a member of the Shariah Committee of Kenanga Investment Bank Berhad.

JAWATANKUASA SYARIAH

SHARIAH COMMITTEE



PROF MADYA DR MOHAMAD ZAHARUDDIN ZAKARIA

Ahli
Member

Prof Madya Dr Mohamad Zaharuddin Zakaria merupakan Pensyarah Kanan di Fakulti Syariah dan Undang-Undang, Universiti Sains Islam Malaysia (USIM). Beliau mendapat Ijazah B.A (Kepujian) Syariah dan Kehakiman dari USIM dan seterusnya Ijazah Sarjana Undang-Undang Syariah dari Universiti Jordan dan Ph.D dalam Fiqh dan Usul al-Fiqh (Syariah) dari Universiti Islam Antarabangsa Malaysia (UIAM). Bidang pengkhususan beliau adalah Fiqh Muamalat, Perbankan dan Kewangan Islam, Pasaran Modal Islam, Pengurusan Kewangan Islam, Kaedah-Kaedah Fiqh dan Perundangan Islam. Selain menerbitkan beberapa penulisan akademik, beliau turut terlibat secara aktif dalam bidang penyelidikan di USIM.

Assoc Prof Dr Mohamad Zaharuddin Zakaria is currently a Senior Lecturer at Faculty of Shariah and Law; Islamic Science University Malaysia (USIM). He obtained his first degree in Shariah and Judiciary from USIM, Master of Shariah Law from University of Jordan and Ph.D in Fiqh and Usul al-Fiqh (Shariah) from International Islamic University Malaysia (IIUM). His areas of interest are Fiqh Muamalat, Islamic Banking and Finance, Islamic Capital Market, Islamic Wealth Management, Islamic Legal Maxims and Islamic Jurisprudence. Dr Zaharuddin has published several articles on Islamic law of contract, Islamic Capital Market, and is actively involved in numerous research projects in his academic institution (USIM).



TUAN HAJI SELAMAT HAJI SIRAT

Ahli
Member

Tuan Haji Selamat memperolehi Sarjana Pentadbiran Perniagaan dari Dubuque Universiti, Iowa, Amerika Syarikat pada tahun 1998. Sebelum itu, beliau telah memperolehi Sarjana Muda Ekonomi dari Universiti Malaya (UM) pada tahun 1982. Beliau juga memperolehi Sijil Perancang Kewangan (CFP) Perancangan Kewangan Islam dari Persatuan Perancangan Kewangan Malaysia (FPAM) pada tahun 2003. Beliau memulakan kariernya dalam industri perbankan sebagai Penolong Pengurus Cawangan pada tahun 1985 di Standard Chartered Bank dan meninggalkan bank sebagai Pengurus Kanan, Bahagian Perbankan Islam dan Pembangunan Bumiputra pada tahun 2004. Beliau kemudian menyertai OCBC Bank selama dua tahun dari 2004 hingga 2006. Pada tahun 2006, beliau telah dilantik sebagai Ketua Pegawai Operasi (COO) di Al-Rajhi Banking & Investment Corporation Malaysia dan kemudiannya mengambil alih peranan Pemangku Ketua Pegawai Eksekutif (CEO) dari tahun 2014 hingga 2017. Tuan Haji Selamat kini merupakan salah seorang ahli Lembaga Pengarah BSN.

Tuan Haji Selamat obtained his Master of Business Administration from University of Dubuque, Iowa, United States of America (USA) in 1998. Before that, he graduated in Bachelor of Economics from University of Malaya (UM) in 1982. He also obtained Certified Financial Planner (CFP) Islamic Financial Planning from Financial Planning Association of Malaysia (FPAM) in 2003. He started his career in banking industry as Assistant Branch Manager in 1985 at Standard Chartered Bank and left the bank as Senior Manager in Islamic Banking and Bumiputra Development Division in 2004. He then joined OCBC Bank for two years from 2004 until 2006. In 2006, he was appointed as Chief Operating Officer (COO) for Al-Rajhi Banking & Investment Corporation Malaysia and later assumed the role of Acting Chief Executive Officer (CEO) from 2014 until 2017. Tuan Haji Selamat is currently one of BSN's Board of Directors.



DR ASMA HAKIMAH AB HALIM

Ahli
Member

Dr Asma Hakimah Ab Halim kini merupakan pensyarah kanan Fakulti Undang-Undang Universiti Kebangsaan Malaysia (UKM) sejak 2007. Beliau memperoleh Sarjana Muda Undang-Undang (LLB) dan LL.B (Syariah) dari Universiti Islam Antarabangsa Malaysia (IIUM) dan Sijil Program Pentadbiran Syarikat (CiCA) dari universiti yang sama pada tahun 2002. Kemudian beliau melanjutkan pengajiannya dalam bidang Undang-Undang (LL.M) di UKM pada tahun 2006 dan memperoleh gelaran Ph.D dari Glasgow Caledonian University (GCU) pada tahun 2015. Dr Hakimah telah menerbitkan beberapa artikel mengenai Undang-Undang Islam, Perbankan Islam dan terlibat secara aktif dalam pelbagai projek penyelidikan di institusi akademiknya.

Dr Asma Hakimah Ab Halim is currently a senior lecturer at Faculty of Law, Universiti Kebangsaan Malaysia (UKM) since 2007. She obtained her Bachelor of Laws (LLB) and LL.B (Shariah) from International Islamic University Malaysia (IIUM) and Certificate in Company Administration Programme (CiCA) from the same university in 2002. She then pursued her Master in Laws (LL.M) in UKM in 2006 and then obtained her Ph.D from Glasgow Caledonian University (GCU) in 2015. Dr Asma Hakimah has published several articles on Islamic Law of contract, Islamic Banking and is actively involved in numerous research projects in her academic institution.



USTAZ ABDULLAH HANIF HASSAN

Ahli
Member

Ustaz Abdullah Hanif Hassan merupakan penasihat bebas bagi industri Kewangan Islam. Beliau memperoleh Sarjana Muda Syariah dari Yarmouk University pada tahun 2001 dan memulakan kerjayanya dalam industri perbankan di Bank Negara Malaysia (BNM) pada tahun 2007. Kemudian, beliau menjadi Felo Kanan Syariah di Institut Perbankan dan Kewangan Islam Malaysia (IBFIM) dari tahun 2009 hingga 2011. Beliau kemudian menyertai Al-Rajhi Banking & Investment Corporation Malaysia dari tahun 2011 hingga 2015 dan seterusnya berkhidmat sebagai Perunding Syariah di Awfa Management Resources dari tahun 2015 hingga 2016.

Ustaz Abdullah Hanif Hassan is currently a freelance adviser and trainer for Islamic Finance industry. He obtained Bachelor of Shariah from Yarmouk University in 2001 and started his career in banking industry at Bank Negara Malaysia (BNM) in 2007. Following that, he became Senior Shariah Fellow at Islamic Banking and Finance Institute Malaysia (IBFIM) from 2009 until 2011. He then joined Al-Rajhi Banking & investment Corporation Malaysia from 2011 until 2015 and subsequently served as Principal Shariah Consultant at Awfa Management Resources from 2015 until 2016.

PENGURUSAN MANAGEMENT

1. **Datuk Yunos Abd Ghani**
Ketua Eksekutif
Chief Executive
2. **Kameel Abdul Halim**
Ketua Pegawai Operasi
Chief Operating Officer
3. **Jay Khairil Jeremy Abdullah**
Ketua Pegawai Kewangan
Chief Financial Officer
4. **Mujibburrahman Abd Rashid**
Ketua Pegawai Perniagaan
Chief Business Officer
5. **Ahmad Noh Jeni**
Naib Presiden Kanan/
Ketua, Operasi Perbankan
Senior Vice President/
Head, Banking Operations
6. **Azlan Abu Bakar**
Naib Presiden Kanan/
Ketua, Operasi Kredit
Senior Vice President/
Head, Credit Operations
7. **Asaraf Aboo Bakar**
Naib Presiden Kanan/
Ketua, Perbendaharaan &
Pelaburan
Senior Vice President/
Head, Treasury & Investment
8. **Ahmad Khairi Shamsuddin**
Naib Presiden Kanan/
Ketua, Kewangan
Senior Vice President/Head, Finance
9. **Sr. Rosman Ramlan**
Naib Presiden Kanan/
Ketua, Pentadbiran Am &
Keselamatan
Senior Vice President/
Head, General Administration & Security
10. **Ummul Shirin Mohd Thalha**
Naib Presiden Kanan/
Ketua, Undang-Undang &
Sekretariat Korporat
Senior Vice President/
Head, Legal & Corporate Secretariat
11. **Syanorida Bahari**
Naib Presiden Kanan/
Ketua, Pengurusan Sumber Manusia
Senior Vice President/
Head, Human Resource Management

2



3



5



6



8



9



11





PENGURUSAN MANAGEMENT

12. Mohd Sofian Amirudin

Naib Presiden Kanan/Ketua, Jabatan Perniagaan Kad & CRM

Senior Vice President/Head, Cards Business & CRM

13. Muhamad Adlan Hussan

Naib Presiden Kanan/Ketua, Perbankan Digital

Senior Vice President/Head, Digital Banking

14. Mohd Kamal Yasinan @ Jasman

Naib Presiden Kanan/Ketua Pegawai Pematuhan

Senior Vice President/Chief Compliance Officer

15. Roodi Mohd Rashid

Naib Presiden Kanan/Ketua Juruaudit Dalaman

Senior Vice President/Chief Internal Auditor

16. Mohd Hafis Hashim

Naib Presiden/Ketua, Perbankan Runcit

Vice President/Head, Retail Banking

17. Aizurra Mellissa Muzammil

Naib Presiden/Ketua, Komunikasi Strategik

Vice President/Head, Strategic Communications

18. Haris Yaakob Abdullah

Naib Presiden/Ketua, Strategi Korporat

Vice President/Head, Corporate Strategy

19. Mohd Fuad Jamel

Naib Presiden/Ketua, Customer Experience

Vice President/Head, Customer Experience

20. Misah Meon

Naib Presiden/Ketua, Pemulihan Kredit

Vice President/Head, Credit Recovery

21. Mudzir Seman

Naib Presiden/Ketua, Perolehan

Vice President/Head, Procurement

22. Andy Chew Chin Heng

Naib Presiden/Ketua, Data Governance

Vice President/Head, Data Governance

12



15



18



21







MEMAJUKAN KEUSAHAWANAN

ADVANCING ENTREPRENEURSHIP

Sebagai penyokong pembangunan negara yang mantap, BSN secara aktif menyokong usaha kerajaan melalui Pelan Induk SME 2012-2020 menerusi skim-skim Pembiayaan Micro/Micro-i BSN untuk rakyat Malaysia yang memiliki perniagaan kecil. Selain pinjaman dan pembiayaan, BSN juga menyediakan latihan dan khidmat nasihat untuk usahawan mikro dengan kerjasama agensi-agensi terpilih bagi meningkatkan pembangunan keupayaan mereka.

As a steadfast champion of nation building, BSN actively supports the Government's SME Masterplan 2012-2020 through the BSN Micro/Micro-i Financing schemes for Malaysians with small businesses. In addition to loans and financing, BSN also provides training and advisory services to micro entrepreneurs in collaboration with selected agencies to enhance their capacity building.



PENCAPAIAN PERANAN PEMBANGUNAN/ DIMANDATKAN

DEVELOPMENTAL/MANDATED ACHIEVEMENTS

HASIL PEMBANGUNAN/DEVELOPMENT OUTCOMES

Objektif/ Objective	Tindakan Strategik/ Strategic Action	Sasaran Prestasi 2019/ 2019 Performance Target	Prestasi Sebenar sehingga 31 Disember 2019/ Actual Performance until 31 December 2019	Sasaran Prestasi 2020/ 2020 Performance Target
Akses kepada perkhidmatan kewangan untuk masyarakat luar bandar <i>Accessibility to financial services to communities in the rural areas</i>	Mengoptimalkan jangkauan Ejen Bank (EB BSN) dan menambah perkhidmatan sedia ada di premis EB BSN <i>Optimise outreach of Agent Banking (EB BSN) as well as to increase services available at EB premises</i>	Perkhidmatan EB BSN meliputi 98% mukim EB BSN service network covers 98% of the mukims	Perkhidmatan EB BSN meliputi 95.7% mukim EB BSN service network covers 95.7% of the mukims	Perkhidmatan EB BSN meliputi 98% mukim EB BSN service network covers 98% of the mukims
Menangani masalah ketidakmampuan golongan belia memiliki rumah pertama <i>Address the unaffordability of youths to purchase their first home</i>	Menyediakan Skim Perumahan Belia (SPB) kepada golongan belia untuk memiliki rumah pertama <i>Provide Youth Housing Scheme (YHS) to youth who are first time home buyers</i>	Pertumbuhan Pinjaman/ Loan Growth RM675.8 juta/million	Pertumbuhan Pinjaman/ Loan Growth RM562.3 juta/million	Pertumbuhan Pinjaman/ Loan Growth RM451.0 juta/million
Untuk membantu segmen sasaran memiliki rumah <i>To assist house ownership to targeted segment</i>	Menyediakan Skim Perumahan Estet (SKRE) kepada pekerja estet <i>Provide Estate Housing Scheme (SKRE) to estate workers</i>	Pertumbuhan Pinjaman/ Loan Growth RM3.4 juta/million	Pertumbuhan Pinjaman/ Loan Growth RM3.1 juta/million	Pertumbuhan Pinjaman/ Loan Growth RM1.5 juta/million



OUTPUT SEKTOR YANG DIMANDATKAN/MANDATED SECTOR OUTPUT

Objektif/ Objective	Tindakan Strategik/ Strategic Action	Sasaran Prestasi 2019/ 2019 Performance Target	Prestasi Sebenar sehingga 31 Disember 2019/ Actual Performance until 31 December 2019	Sasaran Prestasi 2020/ 2020 Performance Target
Membangunkan Usahawan Mikro di Malaysia <i>Development of Micro Entrepreneurs in Malaysia</i>	Tumpuan ke atas Pembiayaan Usahawan Mikro terutamanya dalam sektor: • Perkhidmatan • Pembuatan • Peruncitan Focus on financing Micro Entrepreneurs especially in the areas of: • Services • Manufacturing • Retail	Pengeluaran Pembiayaan Mikro dan Mikro Plus/ Disbursement for Micro Financing and Micro Plus RM312.0 juta/million	Pengeluaran Pembiayaan Mikro dan Mikro Plus/ Disbursement for Micro Financing and Micro Plus RM197.3 juta/million	Pengeluaran Pembiayaan Mikro dan Mikro Plus/ Disbursement for Micro Financing and Micro Plus RM302.4 juta/million
Mempromosi dan mendorong amalan menabung, terutamanya di kalangan penyimpan kecil <i>Promote and mobilise savings, particularly from small savers</i>	Pertumbuhan pendaftaran pelajar sekolah dalam Skim Galakan Simpanan Pelajar (SGSP) dan BSN Smart Junior (BSJ) Growth in children participation in Skim Galakan Simpanan Pelajar (SGSP) and BSN Smart Junior (BSJ)	Pendaftaran baharu/ New enrollment 200,000 pelajar/students	Pendaftaran baharu/ New enrollment 271,578 pelajar/students	Pendaftaran baharu/ New enrollment 200,000 pelajar/students

KEWIBAWAAN ORGANISASI/ORGANISATION SOUNDNESS

Objektif/ Objective	Tindakan Strategik/ Strategic Action	Sasaran Prestasi 2019/ 2019 Performance Target	Prestasi Sebenar sehingga 31 Disember 2019/ Actual Performance until 31 December 2019	Sasaran Prestasi 2020/ 2020 Performance Target
Memastikan pertumbuhan mampan <i>To ensure sustainable growth</i>	Rancangan belanjawan yang berhemah dan pengurusan kos yang lebih efisien Prudent budget planning and more efficient cost management	Pulangan atas Aset/ Return on Assets 0.9%	Pulangan atas Aset/ Return on Assets 1.4%	Pulangan atas Aset/ Return on Assets 1.1%
		Pulangan atas Rizab/ Return on Reserves 11.0%	Pulangan atas Rizab/ Return on Reserves 14.8%	Pulangan atas Rizab/ Return on Reserves 11.8%
		Nisbah Modal Berwajaran Risiko Caj Modal Risiko Operasi/ Risk Weighted Capital Ratio Operational Risk Capital Charge 14.2%	Nisbah Modal Berwajaran Risiko Caj Modal Risiko Operasi/ Risk Weighted Capital Ratio Operational Risk Capital Charge 15.8%	Nisbah Modal Berwajaran Risiko Caj Modal Risiko Operasi/ Risk Weighted Capital Ratio Operational Risk Capital Charge 16.1%

TINJAUAN STRATEGIK STRATEGIC OUTLOOK

PERANG PERDAGANGAN MENGANCAM EKONOMI DUNIA PADA TAHUN 2019

Pada tahun 2019, perang perdagangan yang berterusan antara Amerika Syarikat (AS) dan China mengakibatkan penurunan di dalam kitaran aktiviti untuk sektor pembuatan dan pelaburan global. Ekonomi global hanya berkembang sebanyak 2.9% pada tahun 2019. Selain pengenaan tarif ke atas barangan import oleh kedua-dua negara, China turut mengancam untuk mengenakan langkah kualitatif yang boleh menjejaskan perniagaan AS yang beroperasi di China. Ketegangan perdagangan telah meningkatkan ketidakpastian pasaran yang seterusnya mempengaruhi sentimen perniagaan dan pasaran kewangan.

Permintaan domestik dalam ekonomi utama disokong oleh permintaan swasta yang kukuh, pasaran buruh yang positif serta kelonggaran dasar monetari secara umum dipacu oleh kadar inflasi rendah. Ini telah sedikit sebanyak memberi sokongan kepada pertumbuhan ekonomi global.

Malaysia mencatatkan pertumbuhan Keluaran Dalam Negara Kasar (KDNK) tahunan sebanyak 4.3% pada tahun 2019 (2018: 4.7%). Pertumbuhan yang lebih rendah disebabkan oleh pengeluaran minyak mentah, minyak kelapa sawit dan gas asli yang lebih rendah dan kejatuhan eksport disebabkan oleh perang perdagangan antara AS dan China. Bursa Saham mengakhiri urusniaga tahun 2019 pada paras yang lebih rendah iaitu pada 1,588.76 mata, walaupun indeks saham utama global meningkat.

Pertumbuhan tahun 2019 dipacu oleh perbelanjaan sektor swasta yang kukuh yang telah mencatat pertumbuhan sebanyak 6.2%. Seterusnya, pengeksportan bersih turut memberi sokongan kepada pertumbuhan ekonomi negara meskipun dalam persekitaran perdagangan global lemah. Pertumbuhan sektor pekerjaan Malaysia berkembang sebanyak 2.1% (2018: 2.5%) manakala kadar pengangguran kekal rendah dan stabil pada 3.3%. Pertumbuhan sektor pekerjaan dipacu terutamanya oleh sektor perkhidmatan, pembuatan dan pertanian.

Pada bulan Mei 2019, Bank Negara Malaysia (BNM) telah menurunkan Kadar Dasar Semalaman (*Overnight Policy Rate* (OPR)) sebanyak 25 mata asas kepada 3.0%. Secara keseluruhan, pinjaman isi rumah telah meningkat sebanyak 4.7% pada 2019 (Pertumbuhan 2018: 8.3%).

TRADE WAR THREATENS WORLD ECONOMY IN 2019

In 2019, the unresolved trade war between United States (US) and China worsened the cyclical downturn in global manufacturing and investment activities. The global economy expanded by only 2.9% in 2019. Besides tariff imposition upon imported goods by both countries, China had also threatened to impose qualitative measures that affected US businesses operating in China. The trade tensions had generated momentous uncertainties in the market, which in turn affected the business sentiments and financial market.

Domestic demand in major economies was supported by resilient private consumption and favourable labour market conditions, coupled with broad-based monetary policy easing in the backdrop of low inflation. These had provided some support to the global growth.

Malaysia recorded full year Gross Domestic Product (GDP) growth of 4.3% in 2019 (2018: 4.7%). The lower growth was attributed to lower output of crude oil, palm oil, natural gas and a fall in export amid the US-China trade war. Bursa Malaysia ended 2019 lower to close the year at 1,588.76 points, although major global stock index had inched up.

Growth for 2019 was mostly fuelled by resilient private sector spending which recorded a growth of 6.2%. On the external front, net exporters lent some support to growth despite subdued global trade. Malaysia's employment grew by 2.1% (2018: 2.5%) while unemployment rate remained relatively low and stable at 3.3%. The employment growth was driven mainly by the services, manufacturing and agricultural sector.

In May 2019, Bank Negara Malaysia (BNM) reduced the Overnight Policy Rate (OPR) reduced by 25 basis points to 3.0%. Overall, household loan grew by 4.7% in 2019 (2018 growth: 8.3%).

CABARAN PADA TAHUN 2020 DAN KESAN PENULARAN WABAK PENDEMIK COVID-19

Ekuiti global bermula kukuh pada dua minggu pertama 2020 sebelum merudum disebabkan oleh penularan wabak Coronavirus (COVID-19) yang bermula di China. Oleh kerana ekonomi China sangat penting kepada pertumbuhan global, penganalisis menjangkakan kesan yang ketara ke atas pertumbuhan global akibat pengurangan permintaan dan aktiviti perkilangan yang lemah.

Di Malaysia, industri pelancongan telah terjejas teruk akibat penularan wabak COVID-19. Kempen Tahun Melawat Malaysia 2020 yang bermula pada awal tahun terjejas akibat pembatalan pakej-pakej pelancongan dan sekatan perjalanan di seluruh dunia pada penghujung Februari 2020. Menjelang pertengahan bulan Mac, kesan wabak menjadi lebih nyata apabila Malaysia menjadi negara paling teruk terjejas dengan penularan wabak COVID-19 di Asia Tenggara sehingga Perintah Kawalan Pergerakan (PKP) dikenakan di seluruh negara. Bagi tahun 2020, pertumbuhan KDNK global dijangka lemah pada 1.3% akibat pandemik penularan COVID-19, kelemahan perdagangan dan pelaburan. Risiko kelemahan ekonomi dunia dijangka berterusan dengan peningkatan perang perdagangan, risiko geopolitik dan kelembapan ekonomi negara utama dunia.

Ekonomi Malaysia dijangka berkembang pada kadar yang paling perlahan sejak krisis kewangan 2009 dengan kemungkinan pertumbuhan negatif yang menjurus kepada kemelesetan. KDNK diunjurkan sekitar -2.0% hingga 0.5% pada tahun 2020. Pertumbuhan yang lebih rendah disebabkan oleh penularan wabak COVID-19, pergolakan politik tempatan dan penurunan harga minyak mentah yang mendadak disebabkan oleh perang harga minyak Rusia-Arab Saudi. Tambahan lagi, kesan dari PKP, perbelanjaan isi rumah yang merupakan pemacu utama pertumbuhan ekonomi Malaysia akan turut terjejas. Malah, pada suku ke-empat 2019 (Q4 2019), indeks sentimen pengguna telah sedia rendah pada 82.3 mata iaitu terendah sejak suku kedua 2017 (Q2 2017) dan ini menunjukkan pola perbelanjaan pengguna yang lemah. Oleh itu, beberapa pendekatan telah diumumkan oleh Kerajaan pada awal Februari 2020 untuk menangani impak COVID-19 ke atas ekonomi negara. Pada akhir Mac 2020, Kerajaan telah mengumumkan pakej rangsangan yang lebih menyeluruh berjumlah RM250 bilion yang bertujuan untuk meringankan beban kewangan rakyat.

Di dalam sektor perbankan, kelembapan ekonomi dan impak dari COVID-19 akan memberi kesan ketara terutamanya pengurangan kepada pertumbuhan pembiayaan, peningkatan pinjaman tak berbayar (NPL) dan pengurangan kadar keuntungan. Ini ditambah dengan peningkatan persaingan di antara bank-bank.

Sebagai sebahagian daripada langkah untuk membantu perusahaan kecil dan sederhana (PKS) dan isirumah dalam tempoh yang mencabar ini, Kerajaan memperkenalkan enam bulan moratorium secara automatik terhadap pinjaman/pembiayaan serta penstrukturan semula baki kad kredit yang melibatkan jumlah sebanyak RM100 bilion berkuatkuasa 1 April 2020.

As part of measures to assist small-medium enterprises (SMEs) and households during this challenging period, the Government introduced an automatic six-month moratorium on bank loans/financing as well as restructuring of outstanding credit card balances involving about RM100 billion effective 1 April 2020.

CHALLENGING 2020 AMID COVID-19 PANDEMIC

In 2020, global equities started the first 2 weeks of the new year with a robust performance before it drop due to the Coronavirus outbreak (COVID-19) in China. As China's economy is vital to global growth, analysts expect significant impact from subdued consumption and manufacturing activities on global growth.

On the local front, the country's tourism sector has been badly affected by the COVID-19 outbreak. The Visit Malaysia 2020 campaign which started in early 2020 was dampened by many tour group cancellations and travel restrictions globally by end of February 2020. By mid-March, the impact became more prominent as Malaysia becomes the worst hit nation affected with the virus in Southeast Asia, which called for nationwide Movement Control Order (MCO). For 2020, global GDP growth is expected to be at 1.3% amid COVID-19 pandemic, weakening trade and investment. Downside risk remains with potential re-escalation of trade war, geopolitical risks and slowdown in major economies.

Malaysia's economy is set to grow at its slowest pace since the 2009 financial crisis with the possibility of negative growth indicating a recession. GDP is projected to be around -2.0% to 0.5% in 2020. The lower growth is attributed to the COVID-19 pandemic, domestic political upheaval and Russia-Saudi Arabia crude oil price war. Additionally, due to the MCO, household spending which is a key driver of Malaysia's economy growth is expected to be affected. In fact, in Q4 2019, consumer sentiment index was already low at 82.3 points, the lowest since Q2 2017, suggesting weak spending behaviour. Hence, some measures were announced by Government in early February 2020 to support the economy on account of the more challenging outlook. At the end of March 2020, the Government announced a more comprehensive stimulus package amounting to RM250 billion to ease financial burden of the people.

In the banking sector, the economic slowdown and COVID-19 outbreak will have a significant impact especially in reduction of financing growth, increase in Non-performing Loans (NPLs) and reduction in profits. This is coupled with increasing competition among the banks.

TINJAUAN STRATEGIK STRATEGIC OUTLOOK

Sebagai sebahagian daripada langkah untuk membantu Perusahaan Kecil dan Sederhana (PKS) dan isirumah dalam tempoh yang mencabar ini, Kerajaan memperkenalkan enam bulan moratorium secara automatik terhadap pinjaman/pembiayaan serta penstrukturan semula baki kad kredit yang melibatkan jumlah sebanyak RM100 bilion berkuatkuasa 1 April 2020. Ini akan memberikan pelepasan kewangan yang besar, terutamanya kepada mereka yang mengalami pengurangan pendapatan akibat gaji tidak dibayar dan yang kehilangan pekerjaan, di mana penjaminan daripada moratorium boleh digunakan untuk berbelanja membeli barangan keperluan penting seperti makanan.

Ketidaktentuan pasaran hartanah dijangka berterusan pada tahun 2020. Jumlah (unit) urusniaga harta kediaman secara keseluruhan telah menunjukkan pola penurunan sejak beberapa tahun yang lalu. Walaubagaimanapun, terdapat pertumbuhan yang lebih baik sebanyak 6.1% pada separuh tahun pertama 2019 berbanding separuh tahun pertama 2018. Peningkatan ini adalah disebabkan oleh Kempen Pemilikan Rumah (*Home Ownership Campaign* (HOC)), satu inisiatif Kerajaan untuk merangsang sektor perumahan pada tahun lepas. Berdasarkan kepada data Bank Negara Malaysia (BNM), bank-bank telah meluluskan sebanyak RM158.1 bilion pinjaman perumahan kepada 366 ribu peminjam pada tahun 2019. Daripada jumlah ini, 53% adalah pinjaman perumahan baru yang diluluskan kepada pembeli rumah kali pertama (purata 2013-2018: 41%). Ini menunjukkan sentimen yang positif di kalangan pembeli yang berkecukupan. Bagaimanapun, lambakan harta tanah yang semakin meningkat terus menjadi cabaran utama bagi sektor ini. Penganalisis menjangkakan bahawa sekiranya pola sejarah transaksi kekal tidak berubah, pasaran hanya dapat menyerap harta tidak terjual keseluruhannya pada tahun 2023.

Bagi sektor automotif, Persatuan Automotif Malaysia telah melaporkan bahawa jualan kereta penumpang adalah lebih rendah pada 2019 iaitu 382 ribu kereta atau penurunan sebanyak 2.2% berbanding 2018. Manakala, data daripada BNM pula menunjukkan penurunan untuk pembelian kereta penumpang mencatatkan penurunan sebanyak 1.0% pada tahun 2019 berbanding pertumbuhan mendatar pada tahun 2018. Keadaan pasaran yang sukar pada tahun 2020 dijangka akan menyeret jualan kereta secara keseluruhannya.

Meski pun jangkaan yang diunjurkan adalah kurang memberangsangkan untuk sektor hartanah dan automotif, pengurangan OPR sebanyak 50 mata asas bersama dengan inisiatif lain oleh Kerajaan mampu untuk merangsang perbelanjaan pengguna dan berpotensi meningkatkan pembelian item bernilai besar.

Dari segi pemfaktoran kesan akibat pemotongan OPR lagi pada tahun 2020, penganalisis mengunjurkan pertumbuhan keuntungan operasi agregat akan menurun kepada 0.7% daripada 2% yang dicatatkan pada tahun 2019 bagi tujuh bank utama di Malaysia. Ini menunjukkan prospek pertumbuhan pendapatan yang mendatar bagi sektor perbankan pada tahun 2020 akibat daripada persekitaran operasi yang mencabar. Impak ke atas margin faedah bersih juga akan lebih ketara.

As part of measures to assist small-medium enterprises (SMEs) and households during this challenging period, the Government introduced an automatic six-month moratorium on bank loans/financing as well as restructuring of outstanding credit card balances involving about RM100 billion effective 1 April 2020. This would provide tremendous financial relief, especially to those with diminishing income due to unpaid leaves and to those suffering from loss of jobs, as savings from moratorium can be spent on essential items such as food.

Sluggish property market conditions is expected to continue in 2020. Volume (units) of overall residential property transaction has shown a declining trend over the past years. However, a rebound was seen in the first half of 2019 with growth of 6.1% compared to the first half of 2018. This could be catalysed by Home Ownership Campaign (HOC), an initiative by the Government to stimulate the housing sector last year. Based on Bank Negara Malaysia (BNM) data, banks approved RM158.1 billion of mortgage loans to 366 thousand borrowers in 2019. Of this, 53% of newly approved housing loans were granted to first time home buyers (2013-2018 average: 41%). This suggests positive consumption sentiment among genuine buyers. However, the growing property supply overhang remains the key challenge for the sector. An analyst projected that, assuming status quo in historical transaction volume, the market will only be able to absorb the unsold properties by 2023.

For the automotive sector, the Malaysian Automotive Association reported that passenger cars recorded lower sales of 382 thousand in 2019 or a decrease of 2.2% as compared to 2018. Meanwhile, BNM's data shows that loans for passenger car purchases registered a decline of 1.0% in 2019 compared to a flattish growth in 2018. Poor market conditions in 2020 are expected to drag car sales as overall.

Despite a gloomy picture has been painted for property and automotive segments, reduction of OPR by 50 basis point alongside with other initiatives by the Government will spur consumer spending and potentially stimulate big ticket item purchase.

Factoring in the impact of another OPR cut in 2020, analysts project an aggregate operating profit growth will drop to 0.7% from 2% in 2019, among the major seven banks in Malaysia. This suggests a flat earnings outlook for the banking sector in 2020 arising from challenging operating environment. Impact on net interest margin is also more imminent.



BSN TAHUN 2020

BSN terus mengorak langkah yang progresif dalam melaksanakan peranan yang dimandatkan di samping mengukuhkan peranannya sebagai penyedia perkhidmatan kewangan yang penting terutamanya kepada golongan yang kurang mendapat perkhidmatan kewangan (*underserved*) di Malaysia. Pelan Strategi Korporat 3 tahun BSN (2019 hingga 2021) telah menggariskan pelbagai langkah strategik bagi memantapkan lagi halatuju BSN di dalam lanskap sektor kewangan negara.

Bagi tahun 2020, penekanan halatuju BSN adalah untuk menggembleng usaha ke arah mendigitalisasikan perkhidmatan BSN supaya lebih banyak perkhidmatan berasaskan digital yang efisien, berkualiti dan menyeluruh dapat ditawarkan kepada pelanggan BSN. BSN akan melancarkan perkhidmatan Perbankan Mudah Alih (*Mobile Banking*) dan *Corporate Desktop Banking* (CDB) kepada pelanggan individu dan korporat. Pelancaran perkhidmatan *Mobile Banking* akan membolehkan urusan perbankan diakses di mana sahaja. Manakala CDB akan memantapkan lagi perkhidmatan BSN kepada sektor korporat.

Sebagai satu langkah menyokong pertumbuhan Perusahaan Kecil dan Sederhana (PKS), BSN telah menjalin kerjasama dengan SME Bank dan Perbadanan Ekonomi Digital Malaysia (MDEC) untuk menyalurkan geran padanan 50% atau sehingga RM5,000 kepada setiap PKS bagi menggalakkan pendigitalan operasi perniagaan mereka. Geran padanan yang bernilai RM500 juta dalam tempoh masa lima (5) tahun adalah terhad kepada 100,000 PKS pertama yang memohon untuk pembiayaan bagi menaiktaraf sistem mereka.

Selain itu, BSN juga akan menaiktaraf sistem perbankan internet sedia ada iaitu 'myBSN' untuk meningkatkan lagi perkhidmatan atas talian yang ditawarkan kepada pelanggan. BSN akan terus memperluaskan liputan dan meningkatkan produktiviti Ejen Bank (EB) dengan menaiktaraf sistem untuk operasi EB supaya lebih banyak perkhidmatan perbankan dapat ditawarkan kepada pelanggan bank, terutamanya pelanggan di kawasan luar bandar dan pedalaman. Ini adalah selaras dengan aspirasi BSN iaitu 'Mengutamakan Pelanggan' di mana BSN sentiasa berusaha meningkatkan tahap penyampaian perkhidmatan selaras dengan perubahan semasa teknologi.

Selaras dengan objektif BSN untuk menggalakkan tabiat menabung dan berjimat cermat, satu skim simpanan baru iaitu 'BSN MyFirst' telah dilancarkan pada 25 November 2019 yang merupakan kesinambungan daripada skim simpanan kanak-kanak yang sedia ada, 'BSN Smart Junior (BSJ)'. Skim BSJ mensasarkan golongan kanak-kanak berusia daripada tujuh (7) tahun, manakala skim BSN MyFirst adalah untuk golongan kanak-kanak yang berusia di antara satu (1) hari dan di bawah tujuh (7) tahun. Dengan akaun simpanan ini, pemilik akaun akan menikmati pelbagai promosi menarik, keistimewaan dan faedah melalui kempen yang dilancarkan oleh pihak BSN.



BSN YEAR 2020

BSN continues to take progressive measures in carrying out its mandate while continuing to strengthen its position as the leading financial service provider particularly amongst the underserved segment in Malaysia. The 3-year Corporate Strategic Plan (2019 to 2021) outlines various strategies to fortify BSN's position in the country's financial sector landscape.

For the year 2020, BSN will focus its efforts towards digitalisation of its services so that more efficient, high quality and comprehensive digital-based services offerings are available to its customers. BSN will launch its Mobile Banking dan Corporate Desktop Banking (CDB) services for its individual and corporate customers. While Mobile Banking offers the convenience of banking services to customers at their fingertips. Meanwhile, the CDB will strengthen BSN's service offerings to the corporate sector.

As a measure towards supporting SME growth, BSN has collaborated with SME Bank and the Malaysian Digital Economy Corporation (MDEC) to channel 50% matching grant of up to RM5,000 per SME in order to encourage digitalisation of their business operations. This matching grant which is worth RM500 million over five (5) years is limited to the first 100,000 SMEs applying to upgrade their systems.

Additionally, BSN is also upgrading its existing internet banking system, 'myBSN' to expand its online services for customers. BSN will also continue to widen the coverage, and enhance the productivity of its Banking Agents (or EB) by adopting a new technology platform for EB operations with an aim for more efficient services reaching its customers, particularly those in the rural and remote areas. This is in line with BSN's aspiration in 'Putting Customers First' by continuously aligning its service delivery with current technological changes.

In keeping with the Bank's objective to promote the habit of saving, a new scheme, BSN MyFirst was launched on 25 November 2019 to complement BSN's existing savings scheme for children, BSN Smart Junior (BSJ). Where BSJ is targeted for children from the age of seven (7) years old, BSN MyFirst is for those aged between one (1) day and below seven (7) years old. Accountholders of BSN MyFirst will enjoy attractive promotions, privileges and benefits through campaigns launched by BSN.

TINJAUAN STRATEGIK STRATEGIC OUTLOOK

Dalam tahun 2020, BSN dengan kerjasama Kementerian Pendidikan akan memperkenalkan program pembayaran tanpa tunai (*cashless payment program*) di sekolah-sekolah terpilih di mana pelajar sekolah boleh membuat pembelian menggunakan kad debit BSN di terminal *Point-of-Sale (POS)* BSN. Bagi meningkatkan lagi pertumbuhan produk deposit, BSN telah melancarkan 'BSN MyFortune' pada 20 Januari 2020 kepada pelanggan bukan individu. Skim di bawah produk BSN *Term Deposit-i* menawarkan hadiah wang tunai menerusi cabutan pada setiap suku tahun.

Pertumbuhan pendapatan mapan BSN akan terus dijana melalui produk pinjaman dan pembiayaan iaitu pinjaman/pembiayaan Persendirian, Perumahan dan Sewa Beli. Lebih banyak produk dan perkhidmatan akan ditawarkan kepada golongan guru dan kakitangan kerajaan, golongan profesional dan juga kakitangan sektor swasta. Selain itu, bank akan membuka dua buah Pusat Sewa Beli (*Auto Finance Centre*) baru di Kota Bharu, Kelantan dan Kota Kinabalu, Sabah untuk meningkatkan lagi pinjaman kenderaan.

Disamping itu, BSN akan terus menyokong inisiatif kerajaan untuk membantu golongan sasaran mendapat akses pembiayaan menerusi produk seperti Skim Perumahan Belia (YHS) kepada golongan belia untuk membeli rumah pertama, Skim Mikro Kewangan untuk usahawan mikro dan peniaga kecil, *Affordable Homes* (AHB) untuk golongan B40 dan skim Rumah Pekerja Estet (PPE).

Pada masa yang sama, BSN akan terus menambah baik proses kerja dan menaiktaraf sistem perbankannya bagi memastikan perkhidmatan BSN bertambah cekap dan berkualiti tinggi untuk memenuhi kehendak pelanggan. BSN juga akan terus meningkatkan tahap tadbir urus dan kawalan dalaman bagi meminimalkan sebarang risiko kepada BSN dan kepentingan pelanggan bank terpelihara.

Pembangunan modal insan yang berterusan adalah penting untuk melahirkan tenaga kerja yang berkualiti, berkemahiran dan berpengetahuan yang menjadi faktor kejayaan BSN. Pelbagai program dan latihan telah diatur untuk meningkatkan produktiviti kerja dan melatih pekerja ke arah budaya kerja berprestasi tinggi. BSN mensasarkan budaya kerja berprestasi tinggi dapat diterapkan pada setiap kakitangan BSN dalam mengharungi cabaran pasaran dan persaingan yang semakin tinggi.

Dalam memperkukuhkan jenama BSN melalui Tanggungjawab Sosial Korporat (CSR), BSN telah melancarkan 'BSN Care' yang bertujuan untuk menyalurkan dan mengadakan program CSR dengan lebih terancang dan berkesan. CSR BSN akan diselaraskan dengan janji jenama BSN 'Menjangkau Kehidupan Yang Lebih Baik' di mana BSN melayani semua komuniti tanpa mengira kedudukan sosial. Aktiviti CSR BSN akan dipacu oleh 4 teras utama dalam BSN Care iaitu Pendidikan, Sukan, Komuniti dan Kesihatan.

Kami percaya bahawa strategi dan perancangan pada tahun 2020 akan terus menyokong BSN untuk terus kekal relevan di samping dapat terus melaksanakan mandatnya.

In 2020, BSN in collaboration with the Ministry of Education will introduce a cashless payment programme in selected schools where school students can make purchases using the BSN debit card at BSN Point-of-Sale (POS) terminals. To improve the growth of its deposit products, BSN had launched the 'BSN myFortune' on 20 January 2020 for non-individual customers. The scheme under the BSN Term Deposit-i offers cash prizes through a draw on a quarterly basis.

BSN's sustainable income growth will continue to be generated through products such as personal loans/funding, housing loans and hire purchase. More products and services will be offered to teachers and civil servants, professionals, as well as employees in the private sector. Additionally, the Bank will open two new Auto Finance Centres in Kota Bharu, Kelantan and Kota Kinabalu, Sabah to increase auto financing sales.

In addition, BSN will continue to support government initiatives to help target groups gain access to financing products such as the Youth Housing Scheme (YHS) for the youths to purchase their first home, micro financing scheme for micro entrepreneurs and small traders, Affordable Homes (AHB) for the B40 group and Estate Workers Housing Scheme (PPE).

At the same time, BSN will continue to enhance its work processes and upgrade its banking systems to ensure the efficiency of its services and high quality in fulfilling customer needs. BSN will also improve its governance and internal controls to minimise any potential risks to BSN and protect the interests of bank customers.

Continuous human resource development is important in producing high-quality, skillful and knowledgeable workforce which represents the success factor for BSN. Various programmes and trainings have been put in place to improve work productivity and instill a high work performance culture so that every BSN employee is prepared to face the ever increasing market challenges and competition.

In strengthening the BSN brand through its Corporate Social Responsibility (CSR), BSN had launched 'BSN Care' to channel and organise its CSR initiatives in a more systematic and effective manner. BSN Care is aligned with the Bank's brand promise of "A Better Life Within Your Reach" where BSN will serve all communities regardless of their social standings. BSN's CSR activities will be driven by the 4 main thrusts of BSN Care namely Education, Sports, Community and Health.

We believe that the strategies and plans in 2020 will continue to support BSN to remain sustainable while it continues to serve its mandate.

LAPORAN AKTIVITI ACTIVITY REPORT



MAJLIS PENYAMPAIAN CEK KEPADA TABUNG PPUM CARE

28 Januari 2019

Pusat Perubatan Universiti Malaya (PPUM), Kuala Lumpur

Pihak BSN telah menyerahkan sumbangan bernilai RM650,000 kepada Tabung PPUM Care yang merupakan tabung kebajikan Pusat Perubatan Universiti Malaya (PPUM) bagi membantu pesakit-pesakit yang kurang berkemampuan.

Sumbangan ini bertujuan untuk membantu pihak PPUM membuat pembelian peralatan perubatan, kos pembedahan, ubat-ubatan, pembayaran bil pesakit, perbelanjaan rawatan serta pembayaran kos penyelenggaraan peralatan yang disewakan kepada pesakit.

Melalui sumbangan ini, BSN berharap PPUM dapat menampung perbelanjaan masa kini dan akan datang dalam membantu para pesakit yang memerlukan. Lawatan ke Wad Pediatrik juga telah dimeriahkan lagi dengan kehadiran Maskot BSN, *Kucing Happy*.

CHEQUE PRESENTATION CEREMONY TO THE UMMC CARE FUND

28 January 2019

University Malaya Medical Centre (UMMC), Kuala Lumpur

BSN presented a donation worth RM650,000 to the UMMC Care Fund which is a charity fund set up by University Malaya Medical Centre (UMMC) to aid patients in need.

The donation is to help UMMC in paying for medical facilities, surgery costs, medicines, patient bills, treatment as well as maintenance costs for equipment rented out to patients.

Through this donation, BSN hopes that UMMC would be able to support its current and future expenditures in helping patients in need. A visit to the Pediatric Ward was even more joyful with a special appearance from BSN's mascot, *Kucing Happy*.

LAPORAN AKTIVITI

ACTIVITY REPORT

KAYUHAN MAHABBAH YIDE – LZS

16 Mac 2019

Masjid Al Islah, Kapar, Klang, Selangor

Yayasan Islam Darul Ehsan (YIDE) dengan kerjasama Lembaga Zakat Selangor (LZS) telah menganjurkan program kayuhan amal sempena dengan sambutan Hari Buah Pinggang Sedunia yang disambut pada bulan Mac setiap tahun.

Melalui program ini, BSN telah menyalurkan sumbangan bernilai RM282,000 untuk pembelian tujuh (7) buah mesin dialisis bagi kegunaan Pusat Dialisis MAIS di Kapar, Klang. Sumbangan tersebut telah diserahkan oleh Datuk Yunos Abd Ghani, Ketua Eksekutif BSN kepada Duli Yang Teramat Mulia Tengku Amir Shah Ibni Sultan Sharafuddin Idris Shah, Raja Muda Selangor.

MAHABBAH YIDE CHARITY RIDE – LZS

16 March 2019

Al Islah Mosque, Kapar, Klang, Selangor

Yayasan Islam Darul Ehsan (YIDE) in collaboration with Lembaga Zakat Selangor (LZS) organised a charity bicycle ride in conjunction with World Kidney Day celebrated in March every year.

Through this programme, BSN donated RM282,000 for the purchase of seven (7) dialysis machines for the MAIS Dialysis Centre in Kapar, Klang. The donation was handed over by Datuk Yunos Abd Ghani, Chief Executive of BSN to His Royal Highness Tengku Amir Shah Ibni Sultan Sharafuddin Idris Shah, the Raja Muda of Selangor.





MAJLIS ANUGERAH SKIM GALAKAN SIMPANAN PELAJAR (SGSP) 2019

28 Mac 2019

Grand Ballroom, Zenith Hotel, Putrajaya

Majlis Anugerah Skim Galakan Simpanan Pelajar (SGSP) merupakan majlis tahunan BSN bagi meraikan para pelajar serta sekolah yang menabung secara konsisten dan tertinggi bersama BSN di peringkat kebangsaan.

Kesemua pemenang utama telah menerima hadiah yang disampaikan oleh Yang Berhormat Dr Maszlee bin Malik, mantan Menteri Pendidikan Malaysia diiringi oleh Datuk Yunus Abd Ghani, Ketua Eksekutif BSN. Turut hadir di majlis anugerah berkenaan adalah pengarah-pengarah dan wakil dari Kementerian Pendidikan Malaysia (KPM), Lembaga Pengarah BSN, wakil-wakil Jabatan Pendidikan Negeri serta pengurusan BSN yang lain.

Program ini diadakan bagi menggalakkan dan memperkasakan tabiat menabung dalam kalangan pelajar serta pihak sekolah untuk menyimpan bersama BSN dan secara tidak langsung berpeluang untuk menyertai pertandingan simpanan yang diadakan pada tahun-tahun akan datang.

SKIM GALAKAN SIMPANAN PELAJAR (SGSP) AWARD CEREMONY 2019

28 March 2019

Grand Ballroom, Zenith Hotel, Putrajaya

The *Skim Galakan Simpanan Pelajar* (SGSP) Award Ceremony is an annual event held by BSN to celebrate students and schools that have saved consistently and achieved the highest amount of savings with BSN at national level.

The top winners received their awards from the former Minister of Education, Yang Berhormat Dr Maszlee bin Malik accompanied by Datuk Yunus Abd Ghani, Chief Executive of BSN. Also present were the directors and representatives from the Ministry of Education (MOE), the Board of Directors of BSN, representatives from the State Education Department and BSN's management.

This programme was carried out to encourage and empower the habit of savings among students and schools particularly with BSN and at the same time offer them the opportunity to participate in similar competitions in the future.

LAPORAN AKTIVITI

ACTIVITY REPORT

MAJLIS PENYERAHAN SUMBANGAN PERALATAN RAWATAN AIR BERSIH, GUA MUSANG

2 April 2019

Kampung Lambok, Kuala Betis, Gua Musang, Kelantan

Majlis Penyerahan Sumbangan Peralatan Rawatan Air Bersih merupakan salah satu program inisiatif BSN bersama komuniti orang asli Kampung Lambok, Kuala Betis, Gua Musang, Kelantan. Majlis ini merupakan hasil kerjasama dengan pihak Jabatan Kebajikan Orang Asli (JAKOA) Kelantan dan Terengganu, Pasukan Islamic Medical Association of Malaysia (IMAM), Response and Relief Team (IMARET) dan Yayasan Al-Khalifah. Melalui pemasangan peralatan rawatan air bersih di Kampung Lambok, usaha ini telah memberi manfaat kepada penduduk dengan kemudahan air terawat bagi kegunaan harian.

HANDOVER CEREMONY OF CLEAN WATER TREATMENT EQUIPMENT IN, GUA MUSANG

2 April 2019

Kampung Lambok, Kuala Betis, Gua Musang, Kelantan

The Handover Ceremony of Clean Water Treatment Equipment was a BSN initiative for the native community of Kampung Lambok, Kuala Betis, Gua Musang, Kelantan. The ceremony was held in collaboration with the *Jabatan Kebajikan Orang Asli* (JAKOA) Kelantan and Terengganu, Islamic Medical Association of Malaysia (IMAM), Response and Relief Team (IMARET) and Al-Khalifah Foundation. With the installation of the clean water treatment equipment in Kampung Lambok, the community can enjoy clean water for their consumption and daily usage.





KARNIVAL KEWANGAN TERENGGANU

4 – 6 April 2019

TH Hotel & Convention Centre, Kuala Terengganu, Terengganu

BSN telah menyertai Karnival Kewangan Terengganu 2019 yang merupakan acara tahunan anjuran Bank Negara Malaysia (BNM) pada 4 – 6 April 2019. Karnival Kewangan tersebut diadakan untuk memberi penerangan kepada orang awam tentang produk kewangan seperti skim perlindungan insurans dan takaful serta produk-produk pembiayaan yang lain.

BSN juga telah membuka kaunter bagi mempromosikan produk-produk BSN serta menyertai sesi 'pocket talk' di mana pihak cawangan negeri berkongsi mengenai produk BSN yang ditawarkan serta membuat sesi soal jawab bersama para pengunjung yang hadir. Selain itu, program ini juga merupakan salah satu platform untuk BSN meluaskan jangkauan.

KARNIVAL KEWANGAN TERENGGANU

4 – 6 April 2019

TH Hotel & Convention Centre, Kuala Terengganu, Terengganu

BSN participated in the Karnival Kewangan Terengganu 2019, an annual event held by Bank Negara Malaysia (BNM) on 4 – 6 April 2019. The Financial Carnival was held as a platform to provide information to the general public about financial products such as insurance protection schemes, takaful and other financing products.

BSN also opened a booth to promote its products, participated in the 'pocket talk' where the state branch shared information about various BSN products, and held a Q&A session with the visitors. This programme is another platform for BSN to widen its reach.

LAPORAN AKTIVITI

ACTIVITY REPORT

TANGGUNGJAWAB KORPORAT BSN: KONGSI NIKMAT

10, 14, 16 & 30 Mei 2019

- Balai Bomba dan Penyelamat di Jalan Hang Tuah, Kuala Lumpur
- Ibu Pejabat Polis Kontinjen (IPK) Kuala Lumpur, Jalan Hang Tuah, Kuala Lumpur
- Balai Bomba dan Penyelamat di Seksyen 15, Shah Alam, Selangor Darul Ehsan
- Kementerian Pertahanan Malaysia (MINDEF), Jalan Padang Tembak, Kuala Lumpur

Sempena dengan sambutan Ramadan dan Syawal 2019, BSN dengan kerjasama The Star telah menganjurkan program Tanggungjawab Sosial Korporat (CSR) yang diberi nama Kongsi Nikmat. Program ini telah melibatkan beberapa pasukan badan beruniform iaitu pasukan bomba dan penyelamat, Polis di Raja Malaysia (PDRM) dan juga pegawai di Kementerian Pertahanan di sekitar Lembah Klang. Program ini juga bertujuan untuk menghargai sumbangan setiap keringat mereka yang merupakan 'unsung heroes' yang berkorban untuk memelihara kesejahteraan negara walaupun pada musim perayaan.

Program ini dapat memupuk kesedaran pelbagai pihak termasuk sektor korporat dan masyarakat untuk bersama-sama memberi pengiktirafan kepada organisasi ini. Sumbangan berupa juadah berbuka puasa telah diagihkan melalui *food truck* kepada anggota-anggota badan beruniform yang terlibat sepanjang program #kongsinikmat berlangsung.

BSN CSR RAMADAN: KONGSI NIKMAT

10, 14, 16 & 30 May 2019

- Fire & Rescue Department, Jalan Hang Tuah, Kuala Lumpur
- Kuala Lumpur Police Contingent Headquarters (IPK), Jalan Hang Tuah, Kuala Lumpur
- Fire & Rescue Department, Section 15, Shah Alam, Selangor Darul Ehsan
- Ministry of Defence, Malaysia (MINDEF), Jalan Padang Tembak, Kuala Lumpur

In celebrating the months of *Ramadan* and *Syawal* in 2019, BSN collaborated with The Star to organise a Corporate Social Responsibility (CSR) programme themed '*Kongsi Nikmat*'. Several uniformed task forces attended the programme including the fire and rescue department, the Malaysian Royal Police (PDRM) and officials from the Ministry of Defence around Klang Valley. The programme was held to celebrate the selfless contributions of the unsung heroes in ensuring the well-being of the country even during the festive season.

This programme was aimed to instil awareness among various corporate sectors and the public in acknowledging these organisations. Donation of meals for the breaking of fast were distributed via food trucks to the uniformed members who participated throughout the #kongsinikmat programme.





FESTIVAL HARI GURU MALAYSIA 2019

12 – 16 Mei 2019

SPICE Convention and Exhibition Centre, Pulau Pinang

BSN telah menyertai Festival Hari Guru Malaysia peringkat Kebangsaan yang dianjurkan oleh Yayasan Guru Malaysia Berhad (YGMB). Festival tersebut telah dirasmikan oleh bekas Perdana Menteri, YAB Tun Dr Mahathir Mohamad pada 16 Mei 2019. Dianggarkan seramai 3,500 orang guru telah diraikan dalam sambutan Hari Guru 2019 tersebut yang bertemakan "Guru: Obor Hemah Menyinari Pertiwi".

BSN juga merupakan penaja hadiah bagi kategori utama iaitu Anugerah Inovatif dan Anugerah Tokoh Kebangsaan. BSN turut membuka ruang pameran dan kaunter promosi bagi mempromosikan produk-produk seperti BSN SSP, BSN 1 Teachers Card dan lain-lain produk buat para pendidik dan pengunjung yang hadir sepanjang berlangsungnya festival tersebut.

TEACHER'S DAY FESTIVAL MALAYSIA 2019

12 – 16 May 2019

SPICE Convention and Exhibition Centre, Penang

BSN participated in the national level of Teacher's Day Festival Malaysia organised by Yayasan Guru Malaysia Berhad (YGMB). The Festival was officiated by former Prime Minister, YAB Tun Dr Mahathir Mohamad on 16 May 2019. Approximately 3,500 teachers were celebrated in the event themed "Guru: Obor Hemah Menyinari Pertiwi".

BSN sponsored prizes for the main categories of Innovative Award and National Figure Award. BSN also opened a booth and exhibition area to promote its products such as BSN SSP, BSN 1 Teachers Card and others throughout the festival.

LAPORAN AKTIVITI

ACTIVITY REPORT

MAJLIS MENANDATANGANI MEMORANDUM PERJANJIAN (MOU) 'MICRO FINANCE ENTREPRENEURS (MFE) ANALYTICS PILOT PROJECT' DI ANTARA BSN & UiTM

21 Jun 2019

UiTM Shah Alam, Selangor

BSN telah bekerjasama dengan Universiti Teknologi MARA (UiTM) melalui memorandum perjanjian 'Micro Finance Entrepreneurs (MFE) Analytics Pilot Project' iaitu kerjasama yang diadakan bagi menambah baik pengurusan perakaunan pelanggan-pelanggan BSN Micro/i. Perisian perakaunan ini membantu pelanggan-pelanggan BSN Micro/i memantau aktiviti kewangan perniagaan dan secara tidak langsung meningkatkan perniagaan mereka agar lebih berdaya saing dan kompeten dalam pengurusan kewangan.

Majlis MoU tersebut ditandatangani oleh Datuk Yunos Abd Ghani, Ketua Eksekutif BSN serta disaksikan oleh Encik Mujibburrahman Abd Rashid, Ketua Pegawai Perniagaan BSN. Bagi pihak UiTM pula, perjanjian tersebut telah ditandatangani oleh Prof Emeritus Ir Dr Mohd Azraai bin Kasim, Naib Canselor UiTM dan disaksikan oleh Prof Dr Hajjah Faizah Darus, Dekan Fakulti Perakaunan, UiTM.

SIGNING CEREMONY OF THE MEMORANDUM OF UNDERSTANDING (MOU) FOR THE MICRO FINANCE ENTREPRENEURS (MFE) ANALYTICS PILOT PROJECT BETWEEN BSN & UiTM

21 June 2019

UiTM Shah Alam, Selangor

BSN collaborated with Universiti Teknologi MARA (UiTM) via a memorandum of understanding for the Micro Finance Entrepreneurs (MFE) Analytics Pilot Project to improve the accounting management of BSN Micro/i clients. This accounting software enable BSN Micro/i clients to monitor their financial activities and indirectly improves their business performance to be more competitive and competent in financial management.

The MoU was signed by Datuk Yunos Abd Ghani, Chief Executive of BSN witnessed by Encik Mujibburrahman Abd Rashid, Chief Business Officer of BSN. Representing UiTM were Prof Emeritus Ir Dr Mohd Azraai bin Kasim, Vice Chancellor of UiTM and witnessed by Prof Dr Hajjah Faizah Darus, Dean, Faculty of Accounting, UiTM.





MAJLIS PELANCARAN SARAWAK PAY

21 Julai 2019

Perkarangan Lembaga Kemajuan Bintulu (BDA), Sebauh, Sarawak

Majlis pelancaran Sarawak Pay ini merupakan salah satu inisiatif BSN menerusi Ejen Bank Berdaftar (EB BSN) dan *Sarawak Multimedia Authority* (SMA) dalam memperkenalkan masyarakat luar bandar di Sarawak dengan aplikasi *e-wallet*.

Melalui kerjasama ini, komuniti di Sarawak dapat melakukan transaksi pembayaran bil atau pembelian melalui telefon pintar. YAB Datuk Patinggi (Dr) Abang Haji Abdul Rahman Zohari bin Tun Datuk Abang Haji Openg, Ketua Menteri Sarawak telah hadir merasmikan majlis tersebut diiringi oleh Datuk Yunos Abd Ghani, Ketua Eksekutif BSN dan Dr Zaidi bin Razak, Pengurus Besar SMA.

Fasa pertama kolaborasi ini membolehkan pelanggan melakukan simpanan dan pengeluaran wang dari *Sarawak Pay* melalui EB BSN. Aplikasi ini akan dipertingkatkan lagi dalam fasa seterusnya dengan penambahan lebih banyak perkhidmatan lain seperti pembiayaan mikro dan bantuan kebajikan.

LAUNCHING CEREMONY OF SARAWAK PAY

21 July 2019

Bintulu Development Authority (BDA), Sebauh, Sarawak

The launch of Sarawak Pay is a BSN-led initiative via the Banking Agent (EB BSN) and Sarawak Multimedia Authority (SMA) to introduce the application of e-wallet to the rural community in Sarawak.

Through this collaboration, the rural community in Sarawak is able to perform bill payments or make purchases via smart phones. YAB Datuk Patinggi (Dr) Abang Haji Abdul Rahman Zohari bin Tun Datuk Abang Haji Openg, the Chief Minister of Sarawak officiated the event accompanied by Datuk Yunos Abd Ghani, Chief Executive of BSN and Dr Zaidi bin Razak, General Manager of SMA.

The first phase enables customers to carry out deposits and withdrawals using Sarawak Pay via EB BSN. This application will be upgraded in the subsequent phase with the addition of other services such as microfinancing and charity aids.

LAPORAN AKTIVITI

ACTIVITY REPORT

MAJLIS PELANCARAN SISTEM PENGURUSAN PEMBIAYAAN (LMS) DAN PEMETERAIAN MOU DI ANTARA LPPSA, BANK ISLAM DAN BSN

2 Ogos 2019

Zenith Hotel, Putrajaya

Lembaga Pembiayaan Perumahan Sektor Awam (LPPSA) telah mengadakan Majlis Pelancaran Sistem Pengurusan Pembiayaan (LMS) dan pemeteraian Memorandum Persefahaman (MoU) bersama Bank Islam dan BSN.

LPPSA yang diwakili oleh Ketua Pegawai Eksekutif, Dato' Kamal bin Mohd Ali telah memeterai MoU bersama BSN yang diwakili oleh Ketua Eksekutif Datuk Yunos Abd Ghani dan Bank Islam yang diwakili oleh, Ketua Pegawai Eksekutif, Tuan Mohd Muazzam Mohamed.

Mantan Timbalan Menteri Kewangan Dato' Ir Haji Amiruddin Hamzah dan Ketua Setiausaha Perbendaharaan, Tan Sri Ahmad Badri Mohd Zahir merangkap Pengerusi LPPSA turut sama menyaksikan pemeteraian MoU ini. Ini merupakan satu inisiatif positif yang melibatkan kerjasama sektor awam dan swasta bagi merealisasikan hasrat Kerajaan untuk memastikan setiap kakitangan sektor awam memiliki rumah kediaman.

LAUNCHING CEREMONY OF THE LOAN MANAGEMENT SYSTEM (LMS) AND MOU SIGNING BETWEEN LPPSA, BANK ISLAM AND BSN

2 August 2019

Zenith Hotel, Putrajaya

The Public Sector Home Financing Board (LPPSA) held the Launching Ceremony of the Loan Management System (LMS) and signing of the Memorandum of Understanding (MoU) with Bank Islam and BSN.

Chief Executive Officer of LPPSA, Dato' Kamal bin Mohd Ali has signed the MoU with BSN's Chief Executive, Datuk Yunos Abd Ghani and Bank Islam's Chief Executive Officer, Tuan Mohd Muazzam Mohamed.

Former Deputy Minister of Finance, Dato' Ir Haji Amiruddin Hamzah and Secretary General of Treasury, Tan Sri Ahmad Badri Mohd Zahir who is acting Chairman of LPPSA witnessed the MoU signing. This is a positive initiative involving the collaboration between the public and private sectors in realising the Government's desire to ensure that every public sector employee can own a home.





MAJLIS MENANDATANGANI PERJANJIAN KERJASAMA STRATEGIK – PENULISAN WASIAT ASAS ANTARA BSN DAN MAAB

5 Ogos 2019

W Hotel, Kuala Lumpur

BSN dan MyAngkasa Amanah Berhad (MAAB) telah menandatangani Perjanjian Kerjasama Strategik – Penulisan Wasiat Asas untuk mempertingkatkan kesedaran tentang kepentingan penulisan wasiat. Perjanjian tersebut ditandatangani oleh Datuk Yunos Abd Ghani, Ketua Eksekutif BSN dan disaksikan oleh Encik Mujibburrahman Abd Rashid, Ketua Pegawai Perniagaan BSN. Bagi pihak MAAB pula, perjanjian telah ditandatangani oleh Tuan Haji Abdullah bin Muhamad, Lembaga Pengarah MAAB dan disaksikan oleh Dato' Ahmad Saruji Abdul Aziz, Ketua Pegawai Eksekutif MAAB.

BSN telah mula memasarkan produk penulisan wasiat sebagai salah satu perkhidmatan perbankannya sejak tahun 2018. Pada awal tahun 2019, pihak Bank telah memperluaskan lagi perkhidmatan ini melalui kerjasama strategik bersama MAAB yang menawarkan perkhidmatan penulisan wasiat melalui platform digital. Selain itu, yuran perkhidmatan yang dikenakan bagi produk ini juga adalah berpatutan.

SIGNING CEREMONY OF THE STRATEGIC COLLABORATION ON BASIC WILL WRITING BETWEEN BSN AND MAAB

5 August 2019

W Hotel, Kuala Lumpur

BSN and MyAngkasa Amanah Berhad (MAAB) signed the Strategic Collaboration Agreement on Basic Will Writing to raise awareness on the importance of will writing. The agreement was signed by Datuk Yunos Abd Ghani, Chief Executive of BSN and witnessed by Encik Mujibburrahman Abd Rashid, Chief Business Officer of BSN. For MAAB, the agreement was signed by Tuan Haji Abdullah bin Muhamad, Board Director of MAAB and witnessed by Dato' Ahmad Saruji Abdul Aziz, Chief Executive Officer of MAAB.

BSN had marketed the will writing product as one of its banking services since 2018. Earlier in 2019, the Bank had broadened this service through the strategic collaboration with MAAB which offers the service via a digital platform. A reasonable service fee is imposed for this service.

LAPORAN AKTIVITI

ACTIVITY REPORT

KONSERT DIRAJA, KEMENTERIAN PENDIDIKAN MALAYSIA (KPM)

29 September 2019

Panggung Sari, Istana Budaya Kuala Lumpur

BSN dengan kerjasama Kementerian Pendidikan Malaysia (KPM) merupakan penaja utama yang bertindak bagi menjayakan konsert ini pada 29 September 2019 di Panggung Sari, Istana Budaya Kuala Lumpur. Konsert Diraja anjuran KPM ini merupakan sebuah platform bagi mencungkil bakat-bakat cilik yang terdiri daripada pelajar sekolah rendah, sekolah menengah mahupun di peringkat institusi pendidikan tinggi. Program yang dianjurkan ini telah membuka peluang keemasan bagi setiap pelajar menonjolkan bakat mereka dalam bidang nyanyian dan lakonan.

Pada acara kemuncak konsert, para pelajar yang terpilih juga telah tampil membuat persembahan di hadapan Raja Permaisuri Agong iaitu Yang Maha Mulia Seri Paduka Baginda Tunku Hajah Azizah Aminah Maimunah Iskandariah binti Almarhum Al-Mutawakkil Alallah Sultan Iskandar Al-Haj.

ROYAL CONCERT, MINISTRY OF EDUCATION

29 September 2019

Panggung Sari, Istana Budaya Kuala Lumpur

BSN in collaboration with the Ministry of Education (MOE) became the main sponsor for the concert held on 29 September 2019 at Panggung Sari, Istana Budaya Kuala Lumpur. The Royal Concert organised by MOE is a platform to showcase the talents of students from primary and secondary schools as well as those in higher learning institutions. This programme opened up a golden opportunity for the students to display their singing and acting talents.

The concert culminated with a performance by a group of selected students in front of the Raja Permaisuri Agong, Yang Maha Mulia Seri Paduka Baginda Tunku Hajah Azizah Aminah Maimunah Iskandariah binti Almarhum Al-Mutawakkil Alallah Sultan Iskandar Al-Haj.





BSN SMART JUNIOR (BSJ) JUNIOR CAMP PERINGKAT NEGERI & KEBANGSAAN 2019

- 6 & 7 November 2020 – Pusat Kokurikulum Negeri Selangor
- 16 & 17 November 2019 – Pusat Kokurikulum Negeri Terengganu

Program BSN *Smart Junior* (BSJ) *Camp* merupakan program kem yang julung kali diadakan oleh BSN dengan kerjasama Bahagian Pengurusan Sekolah Harian, Kementerian Pendidikan Malaysia yang melibatkan seramai 330 orang murid daripada tujuh (7) buah negeri. Kesemua peserta terlibat adalah murid-murid berusia antara 11 hingga 15 tahun.

BSJ adalah kelab simpanan di bawah kelolaan BSN untuk para pelajar seawal usia 7 hingga 20 tahun membuat simpanan. Melalui program ini, ahli-ahli berpeluang untuk melakukan aktiviti kem seperti *Treasure Hunt*, *Abseiling*, *Water Confident*, *Survival Cooking*, Permainan Dinamik serta Pengurusan Kewangan oleh BNM. Pada tahun 2019, program BSJ *Junior Camp* Peringkat Kebangsaan dianjurkan pada 6 & 7 November 2019 dan Peringkat Negeri pula dianjurkan di Pusat Kokurikulum Negeri Terengganu pada 16 & 17 November 2019 melibatkan 80 orang murid dari dua (2) negeri iaitu Terengganu & Kelantan.

Selain aktiviti kem, BSJ juga telah mengadakan beberapa aktiviti luar sekolah yang lain seperti Program STEM (Sains, Teknologi, Kejuruteraan dan Matematik) di Petrosains melibatkan lebih 1,000 ahli BSJ di seluruh negara.

BSN SMART JUNIOR (BSJ) JUNIOR CAMP AT STATE & NATIONAL LEVELS 2019

- 6 & 7 November 2020 – Selangor Co-curriculum Centre
- 16 & 17 November 2019 – Terengganu Co-curriculum Centre

This is the first BSN Smart Junior (BSJ) Camp held by BSN in collaboration with the Daily School Management Department, Ministry of Education Malaysia which involved 330 students from seven (7) states. All the participants were aged between 11 and 15 years old.

BSJ is a savings club under BSN for students aged between 7 and 20 years old. Through this programme, the members participated in activities such as *Treasure Hunt*, *Abseiling*, *Water Confident*, *Survival Cooking*, *Dynamic Games* and *Financial Management* organised by BNM. In 2019, the National Level BSJ Junior Camp was held on 6 & 7 November 2019 whilst the State Level Camp was held on 16 & 17 November 2019 at the Terengganu Co-curriculum Centre involving 80 students from two (2) states namely Terengganu & Kelantan.

Apart from the camp activities, BSJ also conducted several out-of-school activities such as the STEM (Science, Technology, Engineering and Mathematics) Programme at Petrosains involving more than 1,000 BSJ members nationwide.

LAPORAN AKTIVITI

ACTIVITY REPORT

JOM TO SCHOOL BSN

10 – 22 November 2019

Seluruh negara

Program *Jom To School* (JTS) BSN ini diadakan lagi buat kali ke-2 bagi meneruskan inisiatif membantu murid-murid kurang berkemampuan membuat persiapan menjelang tahun baharu persekolahan.

Pada tahun 2018, pihak bank membantu seramai 1,041 orang pelajar manakala pada tahun 2019, jumlah pelajar ditingkatkan kepada 2,000 pelajar daripada tahun 2 hingga 5 agar lebih ramai murid yang kurang berkemampuan dapat memulakan sesi persekolahan dengan selesa.

Kesemua pelajar telah menerima set kelengkapan persekolahan yang terdiri daripada sepasang pakaian seragam sekolah, stokin, kasut sekolah dan alat tulis. Selain daripada itu, pihak bank juga turut menandatangani RM50 ke dalam akaun setiap pelajar.

Penganjuran program ini juga adalah sebagai tanda penghargaan kepada sekolah-sekolah dan guru-guru yang setia menyokong kempen dan aktiviti promosi BSN.

JOM TO SCHOOL BSN

10 – 22 November 2019

Nationwide

The *Jom To School* (JTS) programme was carried out for the second consecutive year to continue the initiative to aid underprivileged students in preparing for the new school year.

In 2018, the Bank aided 1,041 students and the number increased to 2,000 students in 2019 involving students from Year 2 to 5 to ensure that more underprivileged students can begin their school year in comfort.

All the students received a complete back-to-school set consisting of a pair of school uniform, socks, school shoes and stationeries. The Bank also deposited RM50 to each student's account.

The organisation of this programme acts as a token of appreciation to schools and teachers who have been loyal in supporting the campaigns and promotional activities conducted by BSN.





PROGRAM BERKHATAN BSN BERSAMA ASNAF 2019

7 Disember 2019

Masjid Al-Amaniah Attaiyibah, Kg Seri Klebang, Perak

Program Berkhatan BSN Bersama Asnaf ini adalah sebahagian daripada inisiatif CSR untuk masyarakat yang kurang berkemampuan. Program ini juga merupakan platform bagi BSN untuk mengenali masyarakat sekitar dengan lebih dekat, sejajar dengan visi BSN iaitu "Tiada Rakyat Malaysia Yang Ketinggalan". Program berkhatan ini telah disertai oleh 100 orang anak-anak asnaf yang dipilih oleh pihak urusetia dari kalangan keluarga asnaf yang telah berdaftar.

BSN telah menyalurkan Sumbangan Bantuan Am Persekolahan yang bernilai RM200 untuk setiap anak-anak yang menyertai program berkhatan ini. Program ini telah dilancarkan dan dihadiri oleh Ketua Pegawai Perniagaan BSN, Encik Mujibburrahman Abd Rashid sebagai tanda sokongan moral kepada anak-anak asnaf ini.

BSN CIRCUMCISION PROGRAMME FOR THE ASNAF 2019

7 December 2019

Al-Amaniah Attaiyibah Mosque, Kg Seri Klebang, Perak

The BSN Circumcision Programme for the Asnaf is part of the Bank's CSR initiative for the less fortunate. This programme is also a platform for BSN to be close to local community in line with BSN's vision which is "No Malaysian Left Behind". This programme involved the participation of 100 asnaf children selected by the secretariat of the registered asnaf families.

BSN channeled the General School Aid worth RM200 for every child that participated in this programme. This programme was officiated by Chief Business Officer of BSN, Encik Mujibburrahman Abd Rashid who attended the event to give moral support to the children.

LAPORAN AKTIVITI

ACTIVITY REPORT

PELANCARAN BSN CARE

19 Disember 2019

Auditorium, Wisma BSN & melalui telepresence seluruh negara

Majlis Pelancaran Jenama BSN *Care* telah diadakan bertujuan bagi memperkukuhkan imej CSR BSN di samping mempertingkatkan persepsi positif para pelanggan terhadap jenama BSN secara amnya. Majlis yang berlangsung di Auditorium BSN ini telah dilancarkan oleh Datin Zaimah Zakaria, Ahli Lembaga Pengarah BSN dan diiringi oleh Datuk Yunos Abd Ghani, Ketua Eksekutif BSN.

Logo BSN *Care* turut diperkenalkan semasa majlis pelancaran ini, dan gambaran kombinasi rama-rama dan burung merpati yang membawa makna transformasi, kelestarian, keamanan, impian serta sebuah kehidupan yang baharu. Warna teal yang digunakan pada huruf 'BSN' tersebut menggambarkan warna korporat BSN manakala warna magenta pada huruf '*Care*' pula melambangkan kepelbagaian budaya seiring dengan objektif BSN iaitu membantu masyarakat tanpa mengira bangsa dan agama.

Sempena dengan pelancaran jenama tersebut, BSN juga telah mengedarkan lebih 500 bungkus nasi lemak kepada semua kakitangan yang hadir di Ibu Pejabat dan lebih 100 bungkus nasi lemak kepada pelanggan di kesemua Cawangan Utama Negeri (CUN) dan tiga (3) Cawangan Mini atau Zon di negeri-negeri yang terpilih.

Selain itu, BSN turut sama mengedarkan 700 bungkus nasi lemak kepada dua (2) organisasi media iaitu Bernama dan The New Straits Times Press (Malaysia) Bhd (NSTP).

LAUNCHING OF BSN CARE

19 December 2019

Auditorium, Wisma BSN & via telepresence nationwide

The launch of the BSN Care brand was to establish the CSR BSN image apart from enhancing positive perception towards the BSN brand in general. The ceremony held at BSN Auditorium was officiated by Datin Zaimah Zakaria, member of BSN Board of Directors, accompanied by Datuk Yunos Abd Ghani, Chief Executive of BSN.

The BSN Care logo was also launched during the event, and depicted the images of a butterfly and a dove combined to signify transformation, sustainability, peace, hope and new life. The teal used in 'BSN' is the Bank's corporate colour while the word 'Care' is in magenta symbolising cultural diversity, in line with BSN's objective to help the society regardless of race and religion.

In conjunction with the brand launch, BSN distributed more than 500 packets of '*nasi lemak*' to all employees at the Headquarters and more than 100 packets of '*nasi lemak*' to customers at all Main State Branches and three (3) Mini Branches or selected state Zones.

Aside from that, BSN also distributed 700 '*nasi lemak*' packets to two (2) media organisations, namely Bernama and The New Straits Times Press (Malaysia) Bhd (NSTP).





FESTIVAL LIFT PUTRAJAYA 2019

28 – 29 Disember 2019

Wisma Perkeso, Putrajaya

Festival LIFT ini merupakan salah sebuah program anjuran bersama oleh Kementerian Kewangan dan Bank Negara Malaysia. Festival selama dua hari ini telah dirasmikan oleh bekas Timbalan Perdana Menteri Malaysia, YAB Dato' Seri Dr Wan Azizah Wan Ismail.

BSN telah dijemput untuk membuka ruang pameran mempamerkan penawaran kewangan seperti membuka akaun simpanan, BSN SSP, Pinjaman Peribadi dan lain-lain lagi. Ruang pameran BSN turut menerima kunjungan YAB Dato' Seri Dr Wan Azizah Wan Ismail bagi sesi beramah mesra bersama pengunjung yang turut hadir memeriahkan majlis.

FESTIVAL LIFT PUTRAJAYA 2019

28 – 29 December 2019

Wisma Perkeso, Putrajaya

The LIFT Festival is one of the collaborative programmes organised by the Ministry of Finance and Bank Negara Malaysia. The two-day festival was officiated by former Deputy Prime Minister, YAB Dato' Seri Dr Wan Azizah Wan Ismail.

BSN was invited to open an exhibition booth promoting its financial products such as savings account, BSN SSP, Personal Loan and others. The BSN showroom also received a visit from YAB Dato' Seri Dr Wan Azizah Wan Ismail for a friendly session with the visitors who attend the occasion.





Bank Simpanan Nasional (BSN) mempunyai tradisi dalam memberi perkhidmatan kepada rakyat Malaysia daripada semua lapisan masyarakat tanpa mengira latar belakang, kaum dan kedudukan sosial. Sejalan dengan visinya, 'Tiada Rakyat Malaysia yang Ketinggalan', BSN komited untuk mencapai hubungan yang mapan dan bermakna kepada para pelanggan bukan sahaja dengan menyediakan perkhidmatan perbankan, malahan juga melalui program Tanggungjawab Sosial Korporat (CSR) sekaligus memberi impak yang positif kepada komuniti.

BSN juga telah memperkukuhkan lagi imej jenama CSRnya dengan mewujudkan 'BSN Care' bersama slogan 'Memperkaya Setiap Langkah Kehidupan', bertujuan untuk mempertingkatkan persepsi positif pelanggan dan nilai jenama BSN melalui aktiviti CSR. Dengan memiliki jenama CSR yang kukuh, ia dapat memberikan nilai tambah kepada BSN dan secara tidak langsung membezakannya daripada institusi-institusi kewangan yang lain.

CSR BSN adalah sejajar dengan janji jenama kami iaitu 'Menggapai Kehidupan yang Lebih Baik' demi menyediakan akses perbankan yang menyeluruh kepada semua komuniti terutamanya mereka yang berada di luar bandar dan pedalaman selaras dengan mandat kami untuk memperkasakan rangkaian kewangan kepada semua.

Bank Simpanan Nasional (BSN) has a long-standing tradition of serving Malaysians from all walks of life regardless of background, race and social standing. In line with the Bank's vision 'No Malaysian Left Behind', the Bank is committed to achieve sustainable and meaningful relationships with its customers not only by providing banking services, but also through Corporate Social Responsibility (CSR) programmes, which will bring positive impact to the community.

BSN has strengthened its CSR brand image by establishing 'BSN Care' with its tagline 'Enriching Lives Each Step of the Way', aimed at enhancing consumer's perception and increasing its brand value through CSR activities. By having a strong CSR brand, this will create an added value for BSN in the market hence differentiating it from other financial institutions.

BSN's CSR is aligned with its brand promise – 'A Better Life Within Your Reach' to provide the community especially the underserved, the opportunity to enjoy a better life by championing our mandated roles in providing financial inclusion to all.



Projek Teras/Core Project		
Pendidikan Education	Kami menolong masyarakat dengan memupuk keperluan pendidikan anak-anak. <i>We help the community by investing in children's education needs.</i>	Jom to School Menyediakan keperluan asas persekolahan kepada pelajar-pelajar sekolah yang kurang berkemampuan di semua 13 negeri. Jom to School Providing basic school needs to underprivileged school children at all 13 states.
Keselamatan & Kesihatan Health & Safety	Kami menyokong usaha berterusan untuk meningkatkan kualiti kesihatan, kesejahteraan dan keselamatan. <i>We support sustainable efforts towards promoting health, wellbeing and safety.</i>	Program Kesedaran Keselamatan untuk Komuniti Kesedaran mengenai keselamatan jalan raya, kebakaran dan keganasan. Penjagaan Buah Pinggang Menyumbangkan mesin dialisis ke pusat-pusat dialisis bagi membantu mengurangkan kos rawatan yang semakin meningkat dan beban kewangan masyarakat dengan menawarkan alternatif yang berpatutan. Safety Awareness Programme for Community Awareness on road safety, fire and violence. Kidney Care Giving out dialysis machines to dialysis centres as the treatment cost is rising and we aim to reduce the financial burden of communities by offering them an affordable alternative.
Komuniti Community	Kami menyediakan peluang untuk menjana kehidupan yang mapan dan impak sosial. <i>We create opportunities to generate sustainable livelihoods and social impact.</i>	Penglibatan Komuniti Menyokong komuniti yang kurang berkemampuan di seluruh negara seperti ibu tunggal, golongan gelandangan dan keluarga yang kurang bernasib baik dengan memberikan bantuan keperluan asas. Community Engagement Supporting the underserved communities across the nation such as single mothers, homeless and underprivileged families by providing basic necessities assistance.
Sukan Sports	Kami memupuk bakat dengan menanamkan kepentingan sukan dalam kalangan generasi masa hadapan. <i>We nurture talent by instilling the importance of sports among future generation.</i>	Ikon Pelajar BSN Menaja pelajar yang berpotensi/bakal bintang yang bukan sahaja cemerlang dalam bidang sukan malahan juga pelajaran. Ikon BSN akan menjadi pelajar contoh bagi pelajar-pelajar lain. BSN Student Icon Sponsoring a rising star in sports who is not only successful in sports but also in education. BSN's Student Icon will be an influencer and role model for other students.

SOROTAN MEDIA

MEDIA HIGHLIGHTS

'Kempen Belanja & Menang dengan BSN-Teachers Mastercard' HARGA JASA GURU



Berita baik untuk guru-guru di Malaysia! Untuk membolehkan guru-guru yang bekerja di sekolah swasta berhadapan dengan kemiskinan, BSN telah memperkenalkan kad kredit BSN-Teachers Mastercard dengan kerjasama strategik bersama Bank Islam Malaysia Berhad (BIMB).

Melalui kad kredit BSN-Teachers Mastercard, guru-guru yang bekerja di sekolah swasta akan dapat menikmati faedah kredit yang sama dengan guru-guru di sekolah kerajaan.

BSN CARE dilancar perkukuh jenama, imej



Bank Simpanan Nasional (BSN) hari ini melancarkan jenama BSN CARE sebagai inisiatif korporat CSR. BSN CARE bertujuan memperkukuhkan lagi imej BSN dalam usaha memperkukuhkan hubungan positif dengan masyarakat.



BSN Sarawak treats reporters to afternoon tea



'Sarawak Pay-BSN tie-up opens digital doors for rural communities'

SARAWAK: The digital revolution in Sarawak has been a game-changer for the state's rural communities. Among them, the collaboration between Sarawak Pay and BSN has opened up a world of digital financial services for rural communities.

Through this collaboration, rural communities are now able to make payments via bills, to pay for utilities, and to make other digital transactions.

As they have to do so, they can also benefit from the digital services provided by BSN, such as the BSN CARE program, which offers financial assistance to rural communities.

The BSN CARE program is a digital financial service that provides financial assistance to rural communities. It is a digital financial service that provides financial assistance to rural communities.

#kongsinikmat food truck goes a-calling at fire station



Happy firemen from the Shah Alam Section 15 station the #kongsinikmat food truck. — AZLINA ABDULLAH

A MANDATE OF SERVICE



BSN peruntuk RM500,000 bantu 2,000 murid miskin di seluruh negara

PASIR PUTEH: Bank Simpanan Nasional (BSN) mem-

peruntukkan RM500,000 untuk membantu 2,000 pelajar miskin dalam bentuk kelengkapan sekolah dan wang tunai bagi sesi persekolahan baharu di seluruh negara pada tahun ini.

Pengurus Bahagian Hal Ehwal Korporat BSN Arida Ariffin berkata penerima yang terdiri daripada murid tahun dua hingga lima itu akan dibekalkan dengan satu set pakaian, stok, kasut serta wang tunai sebanyak RM50 yang dimasukkan ke dalam akaun penerima.

"Penerima terdiri daripada ibu bapa kurang berkemampuan dan disifatkan di bawah program e-Kasih Jabatan Perdana Menteri," katanya kepada pemberita pada Program Jom To School di Pejabat Pendidikan Daerah (PPD) Pasir Puteh di sini,

Bank bags prestigious award from credit card company

BANK Simpanan Nasional (BSN) has received the "Highest Payment Volume Growth for Consumer Debt" award from Visa Malaysia.

The award was presented by Visa Malaysia to BSN's Managing Director, Mr. Mydin Yusoff, at the bank's headquarters in Kuala Lumpur.

BSN recorded a sales breakthrough of 65.8% in the number of transactions, recording more than five million in total.

Introduced in December 2013, the BSN Visa debit card enables Malaysians to make payments seamlessly using Visa contactless payment technology.

"As of September 2019, we have a



Mr. (left) presenting the award to Mydin Yusoff at Bank Simpanan Nasional's headquarters in Kuala Lumpur.

total of 6.3 million debit cardholders. We are committed to serving our customers in the best of our abilities by creating business and con-

sistent payment experiences, and making them to win great prizes through attractive campaigns," said Mydin Yusoff.

Cabutan BSN SSP tawar RM21.96 juta

Bank Simpanan Nasional (BSN) mengumumkan cabutan SSP (Small Savings Plan) yang menawarkan hadiah bernilai RM21.96 juta kepada pemenang. Cabutan ini diadakan pada 15 Disember 2019. Pemenang utama cabutan ini ialah seorang lelaki berusia 45 tahun yang menang RM21.96 juta. Beliau menang cabutan ini dengan membeli SSP BSN pada 15 Disember 2018. Cabutan ini diadakan setiap tahun oleh BSN. Cabutan ini bertujuan untuk meningkatkan minat masyarakat terhadap SSP BSN. Cabutan ini juga bertujuan untuk meningkatkan pendapatan BSN. Cabutan ini juga bertujuan untuk meningkatkan pendapatan masyarakat. Cabutan ini juga bertujuan untuk meningkatkan pendapatan BSN. Cabutan ini juga bertujuan untuk meningkatkan pendapatan masyarakat. Cabutan ini juga bertujuan untuk meningkatkan pendapatan BSN. Cabutan ini juga bertujuan untuk meningkatkan pendapatan masyarakat.

3,300 tetamu meriahkan sambutan Aidilfitri BSN

MERIAH, Lebih 3,300 tetamu hadir memeriahkan majlis sambutan Aidilfitri Bank Simpanan Nasional (BSN) yang di-



BSN targets 15,000 purchases of BSN Fitrah in 2020

Bank Simpanan Nasional (BSN) dan Credit Guarantee Corporation Malaysia Bhd (CGC) memeterai perjanjian jaminan pertakaaf bernilai RM50 juta untuk membeli BSN Fitrah. Perjanjian ini bertujuan untuk meningkatkan minat masyarakat terhadap BSN Fitrah. Perjanjian ini juga bertujuan untuk meningkatkan pendapatan BSN. Perjanjian ini juga bertujuan untuk meningkatkan pendapatan masyarakat. Perjanjian ini juga bertujuan untuk meningkatkan pendapatan BSN. Perjanjian ini juga bertujuan untuk meningkatkan pendapatan masyarakat.

BSN, CGC sedia jaminan pembiayaan RM50 juta

Bank Simpanan Nasional (BSN) dan Credit Guarantee Corporation Malaysia Bhd (CGC) memeterai perjanjian jaminan pertakaaf bernilai RM50 juta untuk membeli BSN Fitrah.



Anni (fourth left) presents the aid to a pupil as Law (third left) and others look on.

BSN presents aid to primary school pupils

Sasar cutat 15,000 pemegang BSN Fitrah

Bank Simpanan Nasional (BSN) mengumumkan sasaran cutat 15,000 pemegang BSN Fitrah. Sasaran ini bertujuan untuk meningkatkan minat masyarakat terhadap BSN Fitrah. Sasaran ini juga bertujuan untuk meningkatkan pendapatan BSN. Sasaran ini juga bertujuan untuk meningkatkan pendapatan masyarakat. Sasaran ini juga bertujuan untuk meningkatkan pendapatan BSN. Sasaran ini juga bertujuan untuk meningkatkan pendapatan masyarakat.

Imaginative video leads to top honour

Video imaginatif yang dihasilkan oleh Bank Simpanan Nasional (BSN) telah meraih penghargaan tertinggi. Video ini bertujuan untuk meningkatkan minat masyarakat terhadap BSN. Video ini juga bertujuan untuk meningkatkan pendapatan BSN. Video ini juga bertujuan untuk meningkatkan pendapatan masyarakat. Video ini juga bertujuan untuk meningkatkan pendapatan BSN. Video ini juga bertujuan untuk meningkatkan pendapatan masyarakat.

BSN, LMS lancar aplikasi Sarawak Pay

Bank Simpanan Nasional (BSN) dan LMS (Lombong Mining Sarawak) telah melancarkan aplikasi Sarawak Pay. Aplikasi ini bertujuan untuk meningkatkan minat masyarakat terhadap BSN. Aplikasi ini juga bertujuan untuk meningkatkan pendapatan BSN. Aplikasi ini juga bertujuan untuk meningkatkan pendapatan masyarakat. Aplikasi ini juga bertujuan untuk meningkatkan pendapatan BSN. Aplikasi ini juga bertujuan untuk meningkatkan pendapatan masyarakat.



Bank customers happy with their RM88,888 win



Bank Simpanan Nasional (BSN) mengumumkan cabutan SSP (Small Savings Plan) yang menawarkan hadiah bernilai RM88,888 kepada pemenang. Cabutan ini diadakan pada 15 Disember 2019. Pemenang utama cabutan ini ialah seorang lelaki berusia 45 tahun yang menang RM88,888. Beliau menang cabutan ini dengan membeli SSP BSN pada 15 Disember 2018. Cabutan ini diadakan setiap tahun oleh BSN. Cabutan ini bertujuan untuk meningkatkan minat masyarakat terhadap SSP BSN. Cabutan ini juga bertujuan untuk meningkatkan pendapatan BSN. Cabutan ini juga bertujuan untuk meningkatkan pendapatan masyarakat. Cabutan ini juga bertujuan untuk meningkatkan pendapatan BSN. Cabutan ini juga bertujuan untuk meningkatkan pendapatan masyarakat.

Sasar 100,000 jualan surat wasiat hingga hujung tahun

Bank Simpanan Nasional (BSN) mengumumkan sasaran 100,000 jualan surat wasiat hingga hujung tahun. Sasaran ini bertujuan untuk meningkatkan minat masyarakat terhadap BSN. Sasaran ini juga bertujuan untuk meningkatkan pendapatan BSN. Sasaran ini juga bertujuan untuk meningkatkan pendapatan masyarakat. Sasaran ini juga bertujuan untuk meningkatkan pendapatan BSN. Sasaran ini juga bertujuan untuk meningkatkan pendapatan masyarakat.

MEMAJUKAN KOMUNITI

ADVANCING THE COMMUNITY

BSN *Care* dirasmikan pada 2019 bagi memperkukuhkan lagi pelaburan tanggungjawab sosial korporat (CSR) BSN di bawah empat (4) tonggak utama merangkumi Pendidikan, Komuniti, Keselamatan serta Kesihatan dan Sukan. Inisiatif-inisiatif BSN *Care* adalah sejajar dengan nilai-nilai teras BSN serta janjinya untuk 'Menggapai Kehidupan yang Lebih Baik (*A Better Life within Your Reach*)' dan mandat untuk 'Memperkasakan Rangkuman Kewangan untuk Semua (*Empowering Financial Inclusion for All*)'.

BSN Care was unveiled in 2019 to further strengthen BSN's corporate social responsibility investments under the four (4) core pillars of Education, Community, Safety and Health and Sports. BSN Care initiatives are in line with BSN's core values and promise of 'A Better Life within Your Reach' and mandate of 'Empowering Financial Inclusion for All'.





PENYATA TADBIR URUS KORPORAT

STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

Lembaga Pengarah Bank Simpanan Nasional (BSN) komited untuk mematuhi prinsip-prinsip tadbir urus korporat dan memegang pada Dokumen Dasar Bank Negara Malaysia mengenai Piawaian Tadbir Urus Korporat untuk Institusi-institusi Kewangan Pembangunan yang Ditetapkan (BNM/RH/PD 035-5).

The Board of Directors of Bank Simpanan Nasional is committed in upholding the principles of Corporate Governance and subscribes to Bank Negara Malaysia's Policy Document on Corporate Governance for prescribed Development Financial Institutions (BNM/RH/PD 035-5).

A. LEMBAGA PENGARAH

Lembaga Pengarah kini dianggotai tujuh (7) orang Pengarah susulan daripada tamatnya tempoh lantikan dua (2) orang Pengarah dan peletakan jawatan seorang Pengarah. Komposisi Lembaga Pengarah adalah terdiri daripada enam (6) orang Pengarah Bukan Eksekutif. Pengarah Eksekutif merupakan Ketua Eksekutif BSN. Kesemua Pengarah mempunyai kemahiran dan pengalaman dalam bidang masing-masing dan telah menyumbang secara signifikan kepada kemajuan dan perkembangan BSN. Profil setiap Pengarah juga disertakan dalam laporan ini.

Pelantikan kesemua Pengarah adalah selaras dengan peruntukan dalam (BNM/RH/PD 035-5).

Lembaga Pengarah bermesyuarat sekurang-kurangnya sekali pada setiap bulan untuk mengkaji hal-hal kewangan, strategi serta dasar dan juga memantau prestasi BSN. Mesyuarat khas juga telah diadakan untuk menimbang hal-hal perniagaan dan lain-lain urusan yang penting sekiranya perlu. Pada tahun kewangan berakhir 31 Disember 2019, Lembaga Pengarah telah bermesyuarat sebanyak empat belas (14) kali. Kehadiran Pengarah-Pengarah adalah seperti berikut.

A. BOARD OF DIRECTORS

The Board of Directors currently has seven (7) Directors following the expiry of the appointment term of two (2) Directors and the resignation of a Director. The Board has six (6) Non-Executive Directors. The Executive Director is the Chief Executive 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 profile of each Director is briefly described in this report.

The appointment of the Directors is in accordance with the requirements set out under (BNM/RH/PD 035-5).

The Board of Directors meet at least once a month to consider financial matters, strategies and policies as well as monitor overall performance of BSN. Special Board meetings were also convened to consider urgent business matters as and when required. During the financial year ended 31 December 2019, the Board met fourteen (14) times. The attendance of the Directors is as follows:

Bil/ No	Pengarah/ Director	Kehadiran Mesyuarat Meeting Attendance
1	Tan Sri Abu Bakar Haji Abdullah (Pengerusi/Chairman) Bukan Eksekutif Bukan Bebas/Non Executive Non Independent (tamat tempoh lantikan pada 28 Februari 2019/term ended on 28 February 2019)	2/2*
2	Encik Razali Othman (Timbalan Pengerusi/Deputy Chairman) Bukan Eksekutif Bukan Bebas/Non Executive Non Independent (dilantik pada 1 Februari 2019/appointed on 1 February 2019)	13/13**
3	Datuk Yunos Abd Ghani Eksekutif Bukan Bebas/Executive Non Independent	14/14
4	Tuan Haji Selamat Haji Sirat Bukan Eksekutif Bebas/Non Executive Independent	14/14
5	Datuk Fazlur Rahman Ebrahim Bukan Eksekutif Bebas/Non Executive Independent (meletak jawatan pada 31 Januari 2019/resigned on 31 Januari 2019)	1/1*

Bil/ No	Pengarah/ Director	Kehadiran Mesyuarat Meeting Attendance
6	Tuan Haji Kamari Zaman Juhari <i>Bukan Eksekutif Bebas/Non Executive Independent</i> <i>(tamat tempoh lantikan pada 20 April 2019/term ended on 20 April 2019)</i>	3/3*
7	Datin Zaimah Zakaria <i>Bukan Eksekutif Bebas/Non Executive Independent</i>	14/14
8	Professor Dr Rozainun Haji Ab Aziz <i>Bukan Eksekutif Bebas/Non Executive Independent</i> <i>(tamat tempoh lantikan pada 18 Oktober 2019/term ended on 18 October 2019)</i>	10/10*
9	Dato' Haji Amirudin Haji Abdul Halim <i>Bukan Eksekutif Bebas/Non Executive Independent</i> <i>(dilantik pada 9 Ogos 2019/appointed on 9 August 2019)</i>	6/6**
10	Encik Ahmad Lutfi Abdull Mutalip @ Talib <i>Bukan Eksekutif Bebas/Non Executive Independent</i> <i>(dilantik pada 9 Ogos 2019/appointed on 9 August 2019)</i>	6/6**
11	Dato' Mohd Rizal Mohd Jaafar <i>Bukan Eksekutif Bebas/Non Executive Independent</i> <i>(dilantik pada 23 Oktober 2019/appointed on 23 October 2019)</i>	4/4**

* Merujuk kepada bilangan mesyuarat yang dihadiri sehingga tempoh lantikan tamat.

* Refers to the number of meetings attended until the appointment ended.

** Merujuk kepada bilangan mesyuarat yang dihadiri bermula daripada tarikh lantikan.

** Refers to the number of meetings attended from the date of appointment.

B. JAWATANKUASA-JAWATANKUASA LEMBAGA

Terdapat tiga (3) jawatankuasa lembaga yang membantu Lembaga Pengarah menjalankan tugas dan tanggungjawab:

- (i) Jawatankuasa Lembaga Audit dan Pemeriksaan;
- (ii) Jawatankuasa Lembaga Pengurusan Risiko; dan
- (iii) Jawatankuasa Lembaga Pencalonan dan Saraan.

B. COMMITTEES

There are three (3) Board Committees to assist the Board in discharging its duties and responsibilities:

- (i) Board Audit and Examination Committee;
- (ii) Board Risk Management Committee; and
- (iii) Board Nomination and Remuneration Committee.

PENYATA TADBIR URUS KORPORAT STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

JAWATANKUASA LEMBAGA AUDIT DAN PEMERIKSAAN

1. MATLAMAT

Matlamat utama Jawatankuasa Lembaga Audit dan Pemeriksaan (JAP) adalah untuk mengkaji kedudukan kewangan BSN, kawalan dalaman, prestasi dan pendapat para pengaudit dan menyarankan secara berkala tindakan pemulihan.

2. TUGAS DAN TANGGUNGJAWAB

Tugas dan tanggungjawab JAP adalah seperti berikut:

- Memastikan akaun disiapkan secara tepat dan mengikut jadual, dengan kajian semula yang kerap untuk menentukan adanya peruntukan secukupnya bagi menghadapi kemungkinan di luar jangkaan serta hutang lapuk dan hutang ragu. Semakan semula juga dijalankan terhadap kunci kira-kira dan akaun untung-rugi sebelum dibentangkan kepada Lembaga Pengarah serta memastikan laporan tahunan diterbitkan mengikut jadual;
- Menjalankan kaji semula terperinci untuk memastikan kesemua keperluan perundangan, peraturan dan garis panduan dipatuhi;
- Mengkaji semula kawalan dalaman, termasuk skop program audit dalaman serta penemuan audit dalaman dan mengesyorkan tindakan yang harus diambil oleh pihak pengurusan. Laporan-laporan dari audit dalaman dan JAP tidak boleh terlebih dulu mendapat kelulusan Ketua Eksekutif atau mana-mana Pengarah Eksekutif. JAP juga perlu menilai prestasi dan memutuskan pakej imbuhan untuk audit dalaman;
- Mengkaji semula dan menilai kecukupan dan keberkesanan sistem kawalan dalaman berhubung aktiviti antara BSN dan pengurusan kecairan BSN keseluruhannya;
- Jawatankuasa ini juga perlu menilai prestasi Ketua Juruaudit Dalam dan memberi maklumbalas dan cadangan mengenai pakej imbuhan untuk kakitangan berkenaan;
- Mengkaji semula kebebasan dan prestasi Juruaudit Luar, bidang pelan audit mereka, sistem kawalan akaun dalaman, laporan-laporan audit, bantuan dari pengurusan dan kakitangan kepada ahli-ahli Juruaudit Luar serta penemuan audit dan tindakan yang perlu diambil;

BOARD AUDIT AND EXAMINATION COMMITTEE

1. OBJECTIVE

The primary objective of the Audit and Examination Committee (AEC) is to review the financial condition of BSN, 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 statement before presenting them to the Board and ensure the annual report is published according to schedule;
- 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 actions to be taken by Management. The reports from internal auditors and AEC should not be subject to the clearance of the Chief Executive and/or Executive Director. 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 internal control systems in relation to interbank activities and management of the overall liquidity of BSN;
- The AEC should evaluate the performance of the Chief Internal Auditor (CIA) and provide feedback on the remuneration package of the CIA;
- Review the independence and performance of the External Auditors, the scope of their audit plan, the system of internal accounting controls, the audit reports, the assistance given by the Management and its staff to the External Auditors and any findings and actions to be taken;

- Mengkaji semula penyata kewangan di hujung tahun kewangan sebelum ianya dibentangkan kepada Lembaga Pengarah untuk kelulusan, dengan tumpuan kepada:
 - Andaian perniagaan berterusan;
 - Pematuhan kepada piawaian akaun dan keperluan undang-undang;
 - Perubahan dalam dasar dan amalan akaun;
 - Isu-isu penting dan perkara-perkara berbangkit yang mungkin terhasil dari proses audit.
- Membincangkan apa-apa isu dan keraguan yang dibangkitkan oleh Juruaudit Luar melalui audit awal dan akhir dan apa-apa jua hal yang mungkin dikemukakan oleh Juruaudit Luar tanpa pembabitan pihak pengurusan;
- Mengkaji semula kandungan surat kepada pengurusan dari Juruaudit Luar serta jawapan dari pengurusan; dan
- Mengkaji semula apa-apa transaksi dan situasi percanggahan kepentingan yang mungkin timbul dalam BSN atau dalam kumpulan syarikat, termasuk apa-apa transaksi, prosedur atau tingkah laku yang boleh mempersoalkan integriti pihak pengurusan.
- 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 standard 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;
- Review the contents of the Management Letter issued by the External Auditors as well as the Management's responses thereto; and
- Review any related party transactions and conflict of interest situation that may arise in BSN or within the group including any transaction, procedure or conduct that raises question of the Management's integrity.

3. KEKERAPAN BERMESYUARAT

Jawatankuasa ini bermesyuarat sekurang-kurangnya sekali dalam tiga bulan. Dalam tahun 2019, JAP telah bermesyuarat sebanyak tiga belas (13) kali. Kehadiran ahli-ahli adalah seperti berikut:

Bil/ No	Pengarah/ Director	Kehadiran Mesyuarat Meeting Attendance
1	Tuan Haji Selamat Haji Sirat (<i>Pengerusi/Chairman</i>)	13/13
2	Tuan Haji Kamari Zaman Juhari	5/5*
3	Datuk Fazlur Rahman Ebrahim	1/2*
4	Professor Dr Rozainun Haji Ab Aziz	10/10*
5	Datin Zaimah Zakaria	13/13
6	Dato' Haji Amirudin Haji Abdul Halim	3/3**
7	Dato' Mohd Rizal Mohd Jaafar	3/3**

* Merujuk kepada bilangan mesyuarat yang dihadiri sehingga tempoh lantikan tamat.

* Refers to the number of meetings attended until the appointment ended.

** Merujuk kepada bilangan mesyuarat yang dihadiri bermula daripada tarikh lantikan.

** Refers to the number of meetings attended from the date of appointment.

3. FREQUENCY OF MEETINGS

The AEC meets at least once in three months. During the financial year ended 2019, the AEC has met thirteen (13) times. The attendance recorded for the members of the AEC is as follows:

PENYATA TADBIR URUS KORPORAT STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

JAWATANKUASA LEMBAGA PENGURUSAN RISIKO

1. MATLAMAT

Matlamat utama Jawatankuasa Lembaga Pengurusan Risiko (JLPR) adalah untuk menyelia aktiviti pengurusan kanan dalam mengurus bahagian risiko utama BSN dan memastikan bahawa proses pengurusan risiko tersiap sedia dan berfungsi dengan berkesan.

2. TUGAS DAN TANGGUNGJAWAB

Tugas dan tanggungjawab JLPR adalah seperti berikut:

- Merangka strategi untuk keseluruhan risiko berkaitan aktiviti BSN;
- Mengesyorkan dasar pengurusan risiko yang sesuai, prosedur dan proses untuk bidang risiko utama seperti risiko-risiko pasaran, kredit, taja jamin, pelaburan dan operasi;
- Mengkaji semula kecukupan dasar pengurusan risiko, sistem-sistem dan tahap di mana kaedah-kaedah ini beroperasi secara berkesan;
- Mempromosi pendekatan bersepadu untuk menilai dan memantau risiko berselang-kait;
- Memastikan infrastruktur, sumber dan sistem tersedia untuk mengenal pasti, mengukur, memantau dan mengawal risiko;
- Mengkaji semula maklumat berkala dari pengurusan mengenai pendedahan risiko dan aktiviti pengurusan risiko; dan
- Merangka pelan perniagaan berterusan.

3. KEKERAPAN BERMESYUARAT

Jawatankuasa ini bermesyuarat sekurang-kurangnya sekali dalam tiga bulan. Pada tahun berakhir 31 Disember 2019, JLPR telah bermesyuarat sebanyak tiga belas (13) kali. Kehadiran ahli-ahli adalah seperti berikut:

Bil/ No	Pengarah/ Director	Kehadiran Mesyuarat Meeting Attendance
1	Datuk Fazlur Rahman Ebrahim (Pengerusi sehingga 31 Januari 2019)/Chairman until 31 January 2019)	1/1*
2	Dato' Haji Amirudin Haji Abdul Halim (Pengerusi bermula 1 Oktober 2019)/Chairman from 1 October 2019)	4/4**
3	Tuan Haji Selamat Haji Sirat (Pengerusi Mesyuarat dari 23 April 2019 sehingga 17 September 2019/ Meeting Chairman from 23 April 2019 until 17 September 2019)	13/13
4	Tuan Haji Kamari Zaman Juhari (Pengerusi bermula 1 Februari 2019 sehingga 31 Mac 2019/ Chairman from 1 February 2019 until 31 March 2019)	3/3*
5	Professor Dr Rozainun Haji Ab Aziz	10/10*
6	Datin Zaimah Zakaria	13/13
7	Dato' Mohd Rizal Mohd Jaafar	4/4**

* Merujuk kepada bilangan mesyuarat yang dihadiri sehingga tempoh lantikan tamat.

* Refers to the number of meetings attended until the appointment ended.

** Merujuk kepada bilangan mesyuarat yang dihadiri bermula daripada tarikh lantikan.

** Refers to the number of meetings attended from the date of appointment.

BOARD RISK MANAGEMENT COMMITTEE

1. OBJECTIVE

The primary objective of the Board Risk Management Committee (BRMC) is to oversee the Senior Management's activities in managing the key risk areas of BSN and to ensure that the risk management process is in place and is functioning effectively.

2. FUNCTIONS AND RESPONSIBILITIES

The functions and responsibilities of the BRMC 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, 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 BRMC meets at least once in three months. During the financial year ended 31 December 2019, the BRMC met thirteen (13) times. The attendance recorded for the members of the BRMC is as follows:

JAWATANKUASA LEMBAGA PENCALONAN DAN SARAAAN

1. MATLAMAT

Matlamat utama Jawatankuasa Lembaga Pencalonan dan Saraaan adalah untuk merangka prosedur bertulis, formal dan telus berkaitan perantaraan ahli-ahli Lembaga, Ketua Eksekutif dan Eksekutif-eksekutif Kanan Utama dan menilai keberkesanan setiap Pengarah, Lembaga pada keseluruhannya dan jawatankuasa-jawatankuasa serta Ketua Eksekutif dan Eksekutif-eksekutif Kanan Utama. Jawatankuasa ini juga berperanan menyediakan prosedur formal dan telus untuk membangunkan dasar imbuhan untuk Lembaga Pengarah, Ketua Eksekutif dan Eksekutif-eksekutif Kanan Utama dan memastikan imbuhan berkenaan berdaya saing dan konsisten dengan budaya, matlamat dan strategi BSN.

2. TUGAS DAN TANGGUNGJAWAB

Tugas dan tanggungjawab Jawatankuasa ini adalah seperti berikut:

- Menetapkan keperluan minima untuk Lembaga Pengarah dan Ketua Eksekutif menjalankan tugas secara berkesan. Ia juga bertanggungjawab menyelia komposisi Lembaga Pengarah dari segi saiz dan kemahiran yang sesuai, keseimbangan antara Pengarah Eksekutif, Bukan Eksekutif dan Bebas, serta keseimbangan antara kemahiran dan kecekapan utama menerusi semakan tahunan;
- Mengesyorkan dan menilai pencalonan untuk menjadi ahli Lembaga Pengarah, Pengarah yang menganggotai pelbagai jawatankuasa Lembaga Pengarah serta pencalonan sebagai Ketua Eksekutif. Tugas ini termasuklah menilai prestasi pengarah dan Ketua Eksekutif jika disyorkan untuk perantaraan semula sebelum permohonan untuk kelulusan dikemukakan kepada Bank Negara Malaysia;
- Menetapkan mekanisme untuk penilaian formal dan juga menilai keberkesanan Lembaga Pengarah, sumbangan pelbagai jawatankuasa Lembaga Pengarah dan prestasi Ketua Eksekutif;
- Menyarankan kepada Lembaga Pengarah mengenai penyingkiran Pengarah/Ketua Eksekutif sekiranya tidak berkesan, melakukan kesalahan atau cuai sewaktu menjalankan tanggungjawab;
- Memastikan semua Pengarah menghadiri program induksi bersesuaian dan menerima latihan berterusan;
- Menyelia perantaraan, pelan pengambilalihan jawatan pengurusan dan prestasi eksekutif kanan dan mengesyorkan kepada Lembaga Pengarah mengenai penyingkiran mana-mana eksekutif kanan yang tidak berkesan, melakukan kesalahan atau cuai dalam menjalankan tugas.

BOARD NOMINATION AND REMUNERATION COMMITTEE

1. OBJECTIVE

The primary objective of the Nomination and Remuneration Committee (NRC) 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. The objective of the NRC is also to provide a formal and transparent procedure for developing a remuneration policy for Directors, Chief Executive and Key Senior Officers and ensuring that compensation is competitive and consistent with the BSN's culture, objectives and strategy.

2. FUNCTIONS AND RESPONSIBILITIES

The functions and responsibilities of the NRC 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, 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 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, the contribution of the various Board committees and the performance of the Chief Executive;
- Recommending to the Board on the removal of a Director/Chief Executive if he is ineffective, errant or negligent in discharging his responsibilities;
- Ensuring that all Directors undergo appropriate induction programmes and receive continuous training;
- Overseeing the appointment, management of succession planning and performance evaluation of Key Senior Officers, and recommending to the Board the removal of any Key Senior Officers, if they are ineffective, erroneous or negligent in discharging their responsibilities.

PENYATA TADBIR URUS KORPORAT

STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

- Mengesyorkan rangka imbuhan untuk Pengarah, Ketua Eksekutif dan eksekutif kanan. Dasar ini patut:
 - Didokumenkan dan diluluskan oleh Lembaga Pengarah. Apa-apa perubahan juga perlu mendapat kelulusan daripada Lembaga Pengarah;
 - Menggambarkan pengalaman dan tahap tanggungjawab yang dipikul Pengarah secara individu, Ketua Eksekutif dan Eksekutif Kanan utama;
 - Lumayan untuk menarik minat dan mengekalkan Pengarah, Ketua Eksekutif dan Eksekutif Kanan yang diperlukan untuk mengurus BSN dengan berkesan; dan
 - Wujud keseimbangan untuk memastikan dana BSN tidak digunakan untuk menampung pakej imbuhan berlebihan.
- Mengesyorkan pakej imbuhan tertentu untuk Pengarah, Ketua Eksekutif dan Eksekutif Kanan. Pakej berkenaan patut:
 - Berasaskan pertimbangan objektif dan diluluskan oleh Lembaga Pengarah;
 - Memberi pertimbangan sewajarnya kepada penilaian Jawatankuasa Pencalonan mengenai keberkesanan dan sumbangan Pengarah, Ketua Eksekutif dan Eksekutif Kanan utama;
 - Tidak ditentukan oleh budi bicara mana-mana individu atau kumpulan individu tertentu; dan
 - Berdaya saing dan konsisten dengan budaya, matlamat dan strategi BSN.
- Recommending a framework of remuneration for Directors, Chief Executive and Key Senior Officers. The remuneration policy should:
 - Be documented and approved by the Board and any changes thereto should be subject to the endorsement of the 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 calibre needed to manage BSN successfully; and
 - Be balanced against the need to ensure that the funds of BSN are not used to fund excessive remuneration packages.
- 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 Board;
 - Take due consideration of assessments of the Committee of the effectiveness and contribution of the Director, Chief Executive and Key Senior Officers concerned;
 - Not be decided by the exercise of sole discretion of any individual or restricted group of individuals; and
 - Be competitive and is consistent with the BSN's culture, objectives and strategies.

3. KEKERAPAN BERMESYUARAT

Jawatankuasa ini bermesyuarat sekurang-kurangnya sekali setahun. Pada tahun berakhir 31 Disember 2019, Jawatankuasa Pencalonan dan Saraan telah bermesyuarat sebanyak tiga belas (13) kali. Kehadiran ahli adalah seperti berikut:

Bil/ No	Pengarah/ Director	Kehadiran Mesyuarat Meeting Attendance
1	Tuan Haji Kamari Zaman Juhari (Pengerusi sehingga 20 April 2019/Chairman until 20 April 2019)	5/5*
2	Professor Dr Rozainun Haji Ab Aziz (Pengerusi bermula 9 Mei 2019 sehingga 3 Oktober 2019/ Chairman from 9 May 2019 until 3 October 2019)	11/11*
3	Dato' Mohd Rizal Mohd Jaafar (Pengerusi bermula 1 November 2019)/Chairman from 1 November 2019)	1/1**
4	Tuan Haji Selamat Haji Sirat	13/13
5	Datin Zaimah Zakaria	10/10
6	Dato' Haji Amirudin Haji Abdul Halim	3/3**

* Merujuk kepada bilangan mesyuarat yang dihadiri sehingga tempoh lantikan tamat.

* Refers to the number of meetings attended until the appointment ended.

** Merujuk kepada bilangan mesyuarat yang dihadiri bermula daripada tarikh lantikan.

** Refers to the number of meetings attended from the date of appointment.

3. FREQUENCY OF MEETINGS

The NRC meets at least once a year. During the financial year ended 31 December 2019, the NRC met thirteen (13) times. The attendance recorded for the members of the NRC is as follows:

PENYATA PENGURUSAN RISIKO

RISK MANAGEMENT STATEMENT

Selaras dengan prinsip dan peraturan tadbir urus risiko, pihak Bank mempunyai Jawatankuasa Lembaga Pengurusan Risiko yang memberi sokongan kepada Lembaga Pengarah bagi mengawal selia seluruh pengurusan risiko Bank. Jawatankuasa Lembaga Pengurusan Risiko menjalankan fungsi sokongan pengawasan dalam memastikan objektif korporat Bank disokong oleh strategi dan Rangka Kerja Pengurusan Risiko yang kukuh dan berkesan yang bersesuaian dengan sifat, skala dan kerumitan aktiviti Bank.

Rangka Kerja Pengurusan Risiko Bank telah dirancang untuk menyediakan persekitaran pengurusan risiko yang terkawal dan stabil. Rangka kerja ini juga menggariskan pendekatan Bank yang optimum dalam mengenal pasti, menilai, memantau dan menangani risiko melalui pengurusan secara menyeluruh merangkumi risiko strategik, risiko kredit, risiko operasi, risiko pengurusan kesinambungan perniagaan, risiko pasaran, risiko teknologi maklumat dan risiko ketidakpatuhan Syariah.

Di peringkat pengurusan, Jawatankuasa Pengurusan Risiko dan Jawatankuasa Aset dan Liabiliti bertanggungjawab dalam memastikan bahawa pengurusan seharian dan kegiatan Bank adalah selaras dengan strategi risiko, polisi risiko dan selera risiko yang telah ditetapkan. Jawatankuasa Pengurusan Risiko bertanggungjawab dalam menyelia pembangunan polisi-polisi berkaitan pengurusan risiko dan kawalan dalaman yang penting dalam mengurus sesuatu aktiviti perniagaan Bank dan kecukupan sistem dan proses bagi menyokong fungsi pengurusan risiko. Jawatankuasa Aset dan Liabiliti pula bertanggungjawab untuk menyelia kecukupan dan pendedahan risiko bagi keperluan pembiayaan dan kecairan komposisi aset dan liabiliti Bank.

In line with the regulatory principles and guidelines on risk governance, the Bank has the Board Risk Management Committee (BRMC) at the board-committee level providing an oversight support on behalf of the Board of Directors on the supervision of risk management of the Bank in ensuring that the Bank's corporate objectives are supported by sound risk management strategies and framework that are appropriate to the nature, scale and complexity of its activities.

The Bank's Risk Management Framework (RMF) has been designed to provide a sound and well-controlled risk management environment within the Bank. This framework outlines the Bank's optimum approach in identifying, assessing, monitoring and addressing risks through a holistic management covering strategic risks, credit risks, operational risks, business continuity management risks, market risks, information technology risks and Syariah non-compliance risks.

At the management level, the Management Risk Committee (MRC) and Assets & Liabilities Committee (ALCO) are responsible in ensuring that the day-to-day management of the Bank's activities are consistent with its risk strategies, risk policies and risk appetite. MRC is responsible in overseeing the development of relevant risk and internal controls policies that are essential in managing the business activities of the Bank and the adequacy of system and processes supporting the risk management function. On the other hand, ALCO is responsible to oversee the adequacy and the risk exposures of the Bank's assets and liabilities composition, as well of its funding and liquidity needs.



Rajah 1: Struktur Pentadbiran Risiko (Pelaporan kepada Jawatankuasa)
Figure 1: Risk Governance Structure (Committee Escalation Route)

PENYATA PENGURUSAN RISIKO RISK MANAGEMENT STATEMENT

STRUKTUR PENTADBIRAN RISIKO

LEMBAGA PENGARAH

Lembaga Pengarah merupakan badan pentadbir mutlak yang menyediakan pengawasan penting samada secara langsung atau menerusi jawatankuasa-jawatankuasanya, kepada usaha-usaha pengurusan risiko seluruh syarikat, dan menyedari serta mematuhi selera risiko Bank seperti yang dinyatakan oleh pihak Pengurusan Bank.

LEMBAGA PENGURUSAN RISIKO

Lembaga Pengurusan Risiko memberi pengawasan menyeluruh ke atas pendedahan risiko serta penetapan jumlah dan jenis yang ingin ditanggung dan dikekalkan sebagai risiko oleh Bank dan unit-unit perniagaan strategik, rangka kerja serta polisi untuk perbincangan lanjut oleh Lembaga Pengarah.

JAWATANKUASA PENGURUSAN RISIKO

Jawatankuasa Pengurusan Risiko bertindak selaku platform pengurusan tahap tinggi bagi Jabatan Pengurusan Risiko membincangkan isu-isu yang timbul daripada pemantauan praktis pengurusan risiko.

JAWATANKUASA ASET DAN LIABILITI

Jawatankuasa Aset dan Liabiliti adalah bertanggungjawab untuk memberikan sokongan kepada pihak Pengurusan dalam memastikan langkah-langkah yang diambil oleh Bank dapat mengurangkan risiko Pengurusan Aset dan Liabiliti. Semua keputusan yang dibuat dalam mesyuarat hendaklah disebarkan dengan sewajarnya kepada jabatan yang berkaitan. Jawatankuasa ini juga memantau dan mengurus risiko berkaitan yang mempunyai kesan langsung pada Imbangan Duga. Selain itu, jawatankuasa ini juga mengesahkan Garis Panduan dan Polisi Pengurusan Aset Liabiliti agar ianya bersesuaian dengan ukuran dan kerumitan operasi semasa dan masa hadapan Bank.

Jawatankuasa Aset dan Liabiliti juga bertanggungjawab untuk mempertimbangkan isu dan masalah yang berkaitan dengan pengurusan modal dan akan terus melaporkan kepada Lembaga Pengurusan Risiko ketika tahap modal menghampiri tahap membimbangkan seperti yang telah ditetapkan serta sebarang ketidakpatuhan dan pelanggaran tahap kecukupan modal, dan hal-hal pengurusan modal yang lain.

JAWATANKUASA KERJA RISIKO

Jawatankuasa Kerja Risiko adalah platform untuk membincang, mengkaji dan mencadangkan sebarang perubahan risiko terhadap rangka kerja, polisi, garis panduan, kawalan dan kepatuhan, alat dan sistem Bank, sesuai dengan amalan terbaik industri dan falsafah dan strategi pengurusan risiko yang diluluskan oleh pihak Lembaga Pengarah sebagaimana yang dijelaskan dalam Rangka Kerja Pengurusan Risiko (untuk semua bidang pengurusan risiko).

RISK GOVERNANCE STRUCTURE

BOARD OF DIRECTORS (BOARD)

The Board is the ultimate governing body which provides an important oversight either directly or via its Board level committees, to the enterprise-wide risk management efforts, and is aware of, and concurs with the Bank's risk appetite as put forward by the Management of the Bank.

BOARD RISK MANAGEMENT (BRMC)

BRMC provides an oversight of the overall risk exposures which include the setting of the risk appetite/tolerance of the Bank and strategic business unit levels, frameworks and policies for further deliberation at the Board.

MANAGEMENT RISK COMMITTEE (MRC)

MRC acts as a top-level management platform for Risk Management Department to highlight issues arising from the monitoring of risk management practices.

ASSETS AND LIABILITIES COMMITTEE (ALCO)

ALCO is responsible to provide support to the Management in ensuring that steps taken by the Bank in mitigating Asset and Liability Management (ALM) risks are sufficient and appropriate. All decisions made in the meeting shall be disseminated accordingly to related departments. The Committee also monitor and manage the relevant risks that have direct impact on the balance sheet. Besides that, the Committee endorse ALM Guideline and Policy to be in line with the size and complexity of the current and future operations of the Bank.

ALCO is also responsible to deliberate on issues/matters pertaining to the capital management and to escalate to BRMC when capital levels are approaching the set triggers, any non-compliance and breaches in capital adequacy levels, and on any other capital management matters.

RISK WORKING COMMITTEE (RWC)

RWC acts as the mid-level management platform to discuss, review and recommend risk related changes to the Bank's frameworks, policies, guidelines, controls and compliance, tools and system of the Bank in line with best industry practices and the Board-approved risk management philosophy and strategy as outlined in the Risk Management Framework (for all areas of risk management).

JAWATANKUASA KERJA RISIKO TEKNOLOGI MAKLUMAT

Jawatankuasa Kerja Risiko Teknologi Maklumat diwujudkan untuk membincang dan mengkaji isu-isu yang berkaitan dengan masalah operasi teknologi termasuk mengawasi tindakan mitigasi untuk kejadian kerugian, masalah aplikasi, tadbir urus data dan harta tanah, kekurangan proses internal, pengendalian risiko dan langkah-langkah peningkatan lain yang diperlukan oleh Pihak Pengurusan, Lembaga, Pengawal Selia, atau mengikut amalan terbaik industri.

FALSAFAH PENGURUSAN RISIKO

"Risiko" sering ditakrifkan sebagai "kesan ketidakpastian bagi sebarang objektif". Pengurusan risiko di BSN ditakrifkan seperti berikut: "Proses yang berterusan, proaktif dan sistematik dalam memahami, mengenal pasti, mengurus dan menyampai risiko yang membentuk perspektif keseluruhan bagi syarikat. Ianya bagi memudahkan pihak Bank dalam membuat keputusan, menyumbang kepada pencapaian keseluruhan objektif Bank." Falsafah asas pengurusan risiko Bank adalah bahawa semua aktiviti harus dijalankan secara optimum seiring dengan peranan mandat Bank, dan tujuan pertumbuhan/pulangan terhadap risiko yang berkaitan. Pada masa yang sama, tindakan pengimbangan juga haruslah selaras dengan struktur pentadbiran yang terbaik dari industri seiring dengan kepatuhan pengawalseliaan daripada pihak berkuasa dan keperluan Syariah; dan mencapai objektif yang disasarkan oleh Bank. Di samping itu, operasi dan aktiviti Bank haruslah berasaskan dan dikawal oleh Rangka Kerja Pengurusan Risiko, Rangka Kerja Pengurusan Syariah seperti yang disarankan oleh pihak berkuasa yang berkaitan. Bersandarkan pada falsafah asas ini, Bank telah mengamalkan konsep "tiga peringkat pertahanan", di mana risiko yang ada adalah dikendalikan oleh semua fungsi berdasarkan peranan masing-masing.

MEMBANGUNKAN BUDAYA PENGURUSAN RISIKO YANG LESTARI

Penentu kejayaan dalam pengurusan risiko sesungguhnya menjadi keperluan utama dalam memastikan budaya dan kesedaran risiko yang lestari dirasai oleh setiap pekerja Bank. Pihak Bank akan memberikan sokongan penuh untuk melaksanakan proses pengurusan risiko dengan struktur organisasi yang bersesuaian dan memastikan bahawa kebertanggungjawaban ditakrifkan dengan jelas dan nyata di semua peringkat. Ini bagi membolehkan maklumat risiko disalurkan melalui struktur pelaporan yang jelas dan mantap.

SELERA RISIKO

Selera risiko pihak Bank diluluskan oleh Lembaga Pengarah. Pihak Pengurusan Bank mengendalikan kenyataan selera risiko mengikut Rangka Kerja Pengurusan Risiko. Ianya bertujuan bagi menetapkan tahap risiko yang boleh diterima sebagai asas bagi sebarang keputusan yang perlu dibuat oleh Pihak Pengurusan dan Lembaga Pengarah. Selera risiko akan dikaji semula mengikut keperluan bagi menyesuaikan tahap terdedyahnya risiko sejajar dengan Pelan Strategi Korporat Bank.

INFORMATION TECHNOLOGY RISK WORKING COMMITTEE (ITRWC)

ITRWC is established to discuss and review issues in relation to technology operational issues including tracking the mitigation action for incidence of losses, applications issues, data and property governance, internal process inadequacies, other risk control and escalation measures as required by the management, Board, regulators, or per the industry best practices.

RISK MANAGEMENT PHILOSOPHY

"Risk" is commonly defined as the "effect of uncertainty on objective". Risk management in BSN is defined as follows: "A continuous, proactive and systematic process to understand, identify, manage and communicate risk forms an enterprise-wide perspective. It is about facilitating the Bank in making its decisions, contributing to the achievement of the Bank's overall objectives." The basic philosophy of the Bank's risk management is that all of its activities must strive for optimal balance between the Bank's mandated roles, and growth/return goals against the related risks. At the same time, the balancing act must also be in line with the industry's best structure, governance and practices while adhering to regulatory and Syariah requirements; and achieving its targeted objectives. In addition, the Bank's operation and activities must be guided and principally governed through the accepted Risk Governance and where applicable, the Syariah Governance Framework, and other regulatory requirements by the relevant authorities. Based on this basic philosophy, the Bank adopts the concept of "three lines of defense", where risks are collectively managed by all departments and functions based on their respective roles.

DEVELOPING SUSTAINABLE RISK MANAGEMENT CULTURE

The key determinant of success in risk management has become the need to ensure that a strong sustainable culture and awareness of risk permeates across every employee of the Bank. The Bank shall provide full support to implement the risk management processes with an appropriate organisational structure and shall ensure that accountabilities are clearly defined and communicated at all levels. This will enable the risk information to be communicated through a clear and robust reporting structure.

RISK APPETITE

The Bank's risk appetite is approved by the Board. The Management of the Bank operationalises the risk appetite statement as per the Risk Management Framework. It sets the acceptable level of risk which is the basis of the decision-making of Management and the Board. The risk appetite is then reviewed as appropriate to adjust the desired level of risk exposure in line with the Bank's Corporate Strategy Plan (CSP).

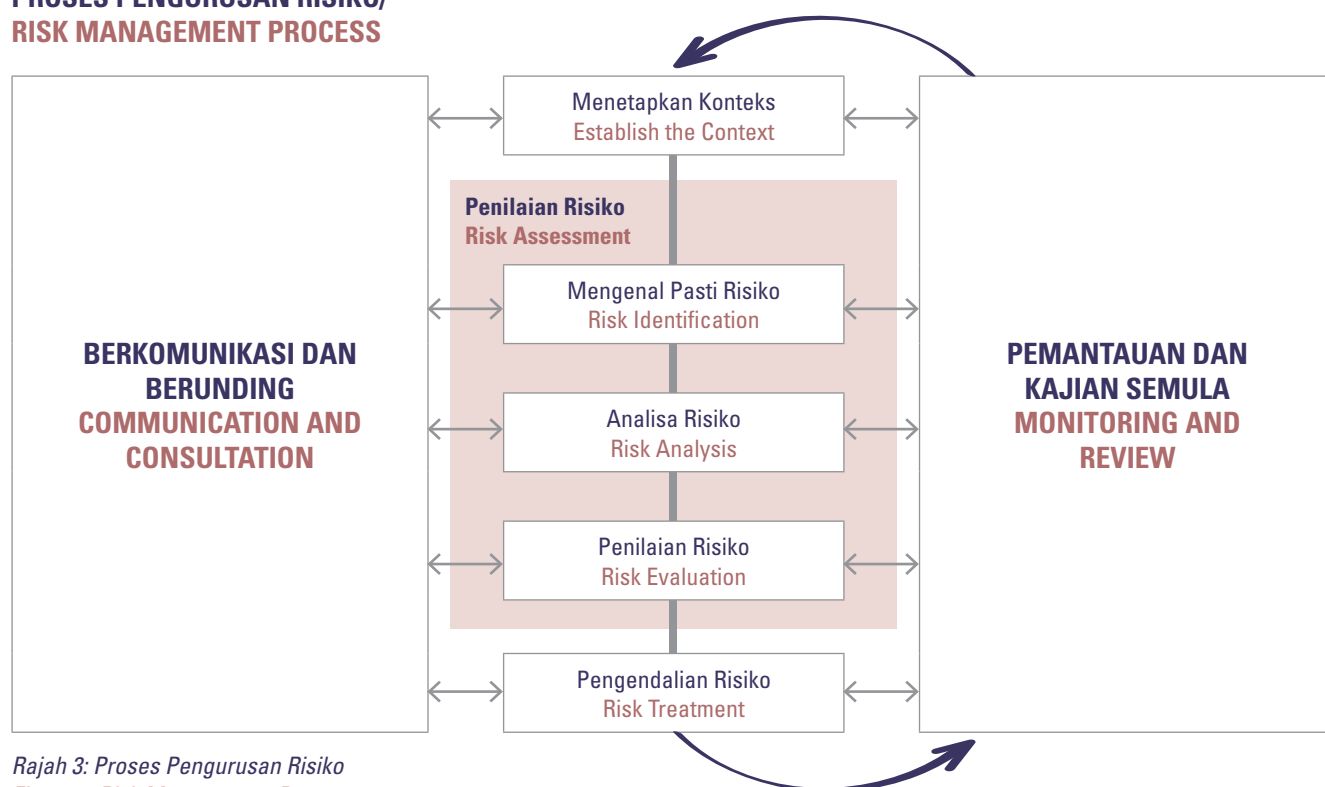
PENYATA PENGURUSAN RISIKO

RISK MANAGEMENT STATEMENT

Fokus Masa Nyata Real Time Focus	Pertahanan Peringkat Pertama First Line of Defense	- Menerapkan rangka kerja pengurusan risiko/polisi dan amalan pengurusan risiko yang mantap ke dalam prosedur operasi standard. - Embedding risk management framework/policies & sound risk management practices into standard operating procedures. - Bertanggungjawab untuk memantau dan menilai risiko dan kawalan. - Responsible and accountable for monitoring and assessing risks and controls. - Memastikan kakitangan mempunyai kemahiran dan latihan yang sesuai. - Ensuring staffs have the appropriate skills and trainings.	Jabatan-Jabatan Perniagaan/ Sokongan Business Units/ Support Units
Fokus Kajian & Masa Nyata Real Time & Review Focus	Pertahanan Peringkat Kedua Second Line of Defense	- Membangunkan rangka kerja pengurusan risiko, polisi, sistem, dan proses. - Develop risk management framework, policies, system, processes and tools. - Menyokong unit-unit peringkat pertahanan pertama dalam menerapkan budaya pengurusan risiko dalam Bank. - Support units in the 1st line of defense in embedding the risk management culture in the Bank. - Proaktif and reaktif kepada perubahan dalam persekitaran risiko. - Proactive and reactive to changes in the risk environment.	Jabatan Pengurusan Risiko/Jabatan Pematuhan Risk Management Department/ Compliance Department
Fokus Kajian Review Focus	Pertahanan Peringkat Ketiga Third Line of Defense	- Mengkaji semula keberkesanan amalan pengurusan risiko. - Reviews effectiveness of the risk management practices. - Mengesahkan tahap pematuhan. - Confirms level of compliance. - Mengesyorkan penambahbaikan dan tindakan pembetulan, jika perlu. - Recommends improvements and corrective actions, where necessary.	Jabatan Audit Dalaman Internal Audit Department

Rajah 2: Model Tiga Peringkat Pertahanan Pengurusan Risiko
Figure 2: Risk Management Three Lines of Defense Model

PROSES PENGURUSAN RISIKO/ RISK MANAGEMENT PROCESS



Rajah 3: Proses Pengurusan Risiko
Figure 3: Risk Management Process

Proses pengurusan risiko dalam Bank melibatkan proses-proses pengenalan/pastian, penilaian/pengukuran, mitigasi, pemantauan dan laporan bagi mengoptimalkan pulangan ke atas pembiayaan dan aktiviti pengambilan risiko. Proses-proses ini diamalkan dalam mengurus tadbir risiko kredit, risiko pasaran, risiko operasi dan risiko ketidakpatuhan Syariah disemua fungsi dan jabatan Bank melalui pembentukan polisi risiko, garis panduan, prosedur dan had yang sesuai. Pengurusan risiko adalah tertumpu kepada bidang-bidang risiko berikut:

The risk management process within the Bank involves the identification, assessment/measurement, mitigation, monitoring, communicating and reporting to optimise returns on financing and risk-taking activities. These processes are practiced in managing credit, market, operational and Syariah non-compliance risks across various departments and functions of the Bank via appropriate risk policies, guidelines, procedures and limits. Risk management concentrates on the following key areas:



RANGKA KERJA PENGURUSAN RISIKO

1. RISIKO ENTERPRISE

Risiko Enterprise adalah proses berterusan, proaktif dan sistematik untuk memahami, mengenal pasti, mengurus dan menyampaikan risiko dari perspektif seluruh perniagaan. Ini adalah untuk mempermudah Bank dalam membuat keputusan, menyumbang kepada pencapaian objektif keseluruhan Bank. Risiko Enterprise biasanya merangkumi domain risiko dari perspektif strategik dan perniagaan. Risiko strategi didefinisikan sebagai risiko yang berkaitan dengan masa depan, iaitu dalam konteks BSN, rancangan dan strateginya, termasuk rancangan untuk menceburi perniagaan baru, memperluas perkhidmatan yang ada melalui pertumbuhan jualan dan keuntungan atau melalui penggabungan dan pengambilalihan, meningkatkan infrastruktur, risiko daripada pesaing dan lain-lain.

2. RISIKO OPERASI

Risiko operasi ditakrifkan sebagai risiko kerugian yang timbul daripada kegagalan atau proses dalaman yang tidak mencukupi, faktor manusia dan sistem atau peristiwa-peristiwa luaran. Risiko ini diuruskan melalui proses pengurusan risiko operasi yang telah ditetapkan, pemantauan dan laporan mengenai pematuhan unit-unit perniagaan mengikut polisi yang telah disediakan, prosedur dan had oleh unit kawalan dan sokongan bebas, dan pengawasan yang diberikan oleh pihak pengurusan dan Lembaga Pengarah.

RISK MANAGEMENT FRAMEWORK

1. ENTERPRISE RISK

Enterprise Risk is an ongoing, proactive and systematic process for understanding, identifying, managing and delivering risks from a business-wide perspective. This is to facilitate the Bank in making decisions, contributing to the achievement of the Bank's overall objectives. Enterprise Risk Management typically covers risk domains from a strategic and business perspective. Strategic risk is defined as the risk associated with the future, in the context of BSN, plans and strategies, including plans to enter new business lines, expand existing services through organic growth or through mergers and acquisitions, improve infrastructure, risk from competitors and others.

2. OPERATIONAL RISK

Operational Risk is defined as the risk of loss resulting from inadequate or failed internal processes, people and systems or from external events. This risk is managed through established operational risk management processes, proper monitoring and reporting of the business units' adherence to established risk policies, procedures and limits by independent control and support units, and oversight provided by the management and the Board.

PENYATA PENGURUSAN RISIKO

RISK MANAGEMENT STATEMENT

3. RISIKO KREDIT

Risiko kredit ditakrifkan sebagai kehilangan potensi pendapatan yang timbul daripada kegagalan para pelanggan atau rakan niaga (daripada aktiviti pinjaman dan pelaburan) dalam memenuhi tanggungjawab mereka seperti yang dijadualkan. Bank adalah terdedah kepada risiko kredit yang datang daripada aktiviti pinjaman/pembiayaan kepada pelanggan runcit, mikro, perusahaan kecil dan sederhana. Pelaburan dalam ekuiti, bon dan sekuriti pasaran yang lain juga akan mendedahkan Bank kepada risiko kredit. Berpanduan kepada selera risiko perniagaan di seluruh Bank, fungsi pengurusan risiko kredit adalah untuk mengurus pendedahan risiko kredit ke tahap yang boleh diterima berbanding modal, dan bagi memastikan pulangan terlaras risiko dimaksimumkan mengikut operasi dan selera risiko Bank.

4. RISIKO ASET DAN LIABILITI (ALM)

Risiko ALM merujuk kepada risiko yang berkaitan dengan kecairan, kadar pulangan dan pelbagai aset, liabiliti dan kunci kira-kira. Perkara utama dalam konteks ini adalah:

- Campuran aset dan liabiliti
- Struktur harga bagi aset dan liabiliti serta impaknya kepada margin kasar pihak Bank
- Struktur semula harga dan struktur kematangan aset dan liability serta kesannya ke atas kadar pulangan
- Struktur matang bagi aset dan liabiliti dan kesannya kepada aliran tunai Bank
- Sumber bagi liabiliti dan kos dana
- Penggunaan deposit bagi membiayai dana aset sebaik mungkin
- Mengekalkan jumlah aset yang boleh dipasarkan dengan kecairan yang mencukupi

5. RISIKO PASARAN

Risiko pasaran ditakrifkan sebagai potensi kerugian kepada Bank yang timbul daripada perubahan dalam faktor risiko pasaran iaitu harga ekuiti, kadar faedah/keuntungan, sebaran kredit dan kadar pertukaran matawang. Risiko ini mempunyai kesan langsung ke atas pendapatan, serta nilai ekonomi Bank. Risiko kecairan pula ditakrifkan sebagai potensi kerugian kepada Bank yang timbul daripada ketidakupayaan untuk menjana dana yang mencukupi bagi memenuhi komitmen dan obligasi kewangan dengan cara yang tepat pada masanya dan kos efektif. Punca biasa risiko ini adalah disebabkan oleh ketidaksesuaian dalam masa dan nilai aliran masuk dan aliran keluar tunai yang timbul daripada pendedahan kunci kira-kira Bank (dalaman dan luaran).

3. CREDIT RISK

Credit Risk is defined as the potential loss of income arising from failure of customers or counterparties (from financing and investment activities) to fulfil their obligations as scheduled. The Bank's exposure to credit risk is primarily from its lending/financing activities to retail customers, micro, small and medium-sized enterprises. Investment in equities, bonds, and other marketable securities will also expose the Bank to credit risk. Guided by the Bank-wide risk appetite, the risk management department function is to manage credit risk exposures to an acceptable level vis-à-vis the Bank's capital, and to ensure maximum risk-adjusted returns while operating within the Bank's risk appetite.

4. ASSET AND LIABILITY (ALM) RISK

ALM risk refers to the risks associated with liquidity, rate of return and the Bank's full range of assets, liabilities and off-balance-sheet items. The major considerations in this context are:

- The mix of the assets and liabilities
- The pricing structure of assets and liabilities and its impact on the Bank's gross margin
- The re-pricing and maturity structure of assets and liabilities and its impact on the rate of return
- The maturity structure of both assets and liabilities and its impact on the Bank's cash flows
- The sources of liabilities and the cost funds
- Mobilisation of deposits and its utilisation to fund assets on the best possible terms
- Maintaining an adequate amount of marketable and liquefiable assets

5. MARKET RISK

Market Risk is defined as the potential loss to the Bank arising from the adverse movement in market risk factors namely equity prices, interest/profit rates, credit spreads and currency exchange rates. This risk has a direct impact on the earnings, as well as the economic value of the Bank. Liquidity Risk is defined as the potential loss to the Bank arising from the inability to generate sufficient fund to meet the financial commitments and obligations in a timely and cost-effective manner. The common source of the risk is attributed to the mismatch in timing and value of inflow and outflow of cash arising from the Bank's on and off-balance sheet exposures.

6. RISIKO SYARIAH

Risiko Syariah ditakrifkan sebagai risiko yang terhasil daripada kegagalan Bank untuk mematuhi peraturan-peraturan dan prinsip-prinsip Syariah yang telah ditentukan oleh Jawatankuasa Majlis Syariah. Rangka Kerja Tadbir Urus Syariah BSN (BSNSGF) untuk Skim Perbankan Islam diasaskan selaras dengan Rangka Kerja Tadbir Urus Syariah bagi Institusi Kewangan Islam (SGFIFI) yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia (BNM). Objektif utama BSNSGF ini adalah untuk menggariskan peranan Lembaga Pengarah, Jawatankuasa Syariah, Jawatankuasa Lembaga Audit dan Pemeriksaan, Jawatankuasa Lembaga Pengurusan Risiko dan Pengurusan Bank berhubung dengan perkara-perkara Syariah, termasuk meningkatkan kapasiti dan kebolehan jabatan-jabatan dan fungsi-fungsi yang berkaitan yang mempunyai tanggungjawab untuk melaksanakan pematuhan dan fungsi penyelidikan Syariah yang bertujuan untuk mencapai persekitaran operasi berasaskan Syariah.

7. PENGURUSAN KESINAMBUNGAN PERNIAGAAN

Kesedaran dalam Pengurusan Kesenambungan Perniagaan adalah sebahagian daripada pembangunan budaya Bank untuk menjadikan setiap kakitangan menyedari peranan dan tanggungjawab mereka berkenaan tahap persediaan yang berterusan terhadap perkhidmatan kritikal dan penting oleh pihak Bank. Ianya merupakan kunci dalam memastikan keyakinan pelanggan, pematuhan peraturan dan melindungi reputasi Bank. Kesedaran yang berterusan tentang Pengurusan Kesenambungan Perniagaan diberikan semasa latihan dan Program Pemulihan Bencana/Pelan Kesenambungan Perniagaan bagi menubuhkan anggota pasukan operasi perniagaan yang kompeten, berpengetahuan, bermotivasi dan berkebolehan dalam informasi teknologi. Ini akan membantu untuk memastikan tindak balas yang berkesan dalam persediaan kesinambungan perniagaan, kesediaan dan daya tahan sekiranya berlaku sesuatu gangguan terhadap urusan perbankan.

8. RISIKO TEKNOLOGI MAKLUMAT

Risiko Teknologi Maklumat merupakan salah satu risiko perniagaan yang berkaitan dengan penggunaan, pemilihan, operasi, penglibatan, pengaruh dan pengambil alihan teknologi maklumat di dalam Bank. Ianya mungkin timbul akibat tiada pelaksanaan sistem, aplikasi, platform atau infrastruktur teknologi maklumat yang sempurna dimana ianya juga boleh mengakibatkan ancaman serta kelemahan terdedahnya kepada rangkaian luar atau internet yang boleh mengakibatkan kerugian kewangan, gangguan perkhidmatan kewangan atau operasi Bank. Risiko Teknologi Maklumat boleh dikategorikan dalam tiga (3) kategori berlainan iaitu risiko manfaat/pembolehubah nilai, program teknologi maklumat dan risiko persiapan (perlaksanaan) projek, dan juga operasi teknologi maklumat dan penyediaan perkhidmatan.

6. SYARIAH RISK

Syariah Risk is defined as risk resulting from the failure of any parts of the Bank to comply with the Syariah rules and principles determined by the relevant Syariah regulatory councils or committees. BSN Syariah Governance Framework (BSNSGF) for Islamic Banking Scheme is established in line with Syariah Governance Framework for Islamic Financial Institutions (SGFIFI) issued by Bank Negara Malaysia (BNM). The primary objective of the BSNSGF is to outline the role of the Board of Directors, the Syariah Committee, the Audit and Examination Board Committee, the Board Risk Management Committee, and the Management in relation to Syariah matters, including enhancing the capacity and capability of departments and functions having the responsibility to execute the Syariah compliance and research functions aimed at the attainment of a Syariah based operating environment.

7. BUSINESS CONTINUITY MANAGEMENT (BCM)

Business Continuity Management (BCM) awareness is part of the Bank's culture building to ensure that every staff is aware of his/her role and responsibility with respect to the need of having a continuous availability of the Bank's critical and essential services, which is key in ensuring customer confidence, regulatory compliance while protecting the Bank's reputation. Continuous awareness is consistently provided during training and in every Disaster Recovery Programme/Business Continuity Plan exercises in order to establish competent, knowledgeable, motivated and technologically-enabled business operations personnel. This will help to ensure an effective response in the business continuity preparedness, readiness and resilience in the event of any banking disruption.

8. INFORMATION TECHNOLOGY RISK

IT risk is one of the business risk specifically associated with the use, ownership, operation, involvement, influence, and adoption of IT within the Bank. IT risk may arise from the non-performance of IT systems, applications, platforms or infrastructures including threats or vulnerabilities exposure to external network or internet, which could result in financial loss, disruption of financial services or the operations of the Bank. IT risk can be categorised in three (3) different categories namely IT benefits/value enablement risk, IT programme and project delivery risk, and IT operations and service desk delivery.

KENYATAAN AUDIT DALAMAN INTERNAL AUDIT STATEMENT

Jabatan Audit Dalaman (IAD) melapor secara bebas kepada Jawatankuasa Audit & Pemeriksaan (AEC) dan ia adalah bebas daripada aktiviti dan operasi perniagaan serta unit sokongan yang lain. Audit Dalaman secara berkala akan menilai kecukupan, kecekapan dan keberkesanan proses pengurusan risiko, kawalan dan proses tadbir urus yang dilaksanakan oleh pihak Pengurusan BSN.

Skop audit IAD merangkumi semua unit perniagaan dan sokongan termasuk anak-anak syarikat. Pengenalpastian unit-unit untuk diaudit secara keseluruhannya adalah berdasarkan kepada rangka kerja Audit Dalaman berasaskan faktor risiko yang diluluskan oleh AEC. Pelan audit tahunan dirancang berdasarkan penilaian risiko, pendedahan dan strategi BSN. Bahagian-bahagian yang dinilai sebagai berisiko tinggi adalah tertakluk kepada audit tahunan, manakala bahagian-bahagian yang dinilai sebagai berisiko sederhana tinggi, sederhana atau rendah adalah tertakluk kepada audit "cycle" yang diluluskan.

Penilaian risiko yang telah dikaji akan dikecualikan ke atas unit-unit audit yang harus dibuat di atas ketetapan "Regulator" ataupun terhadap unit-unit audit yang melibatkan insiden-insiden salah laku atau "fraud" sepanjang tempoh jadual pengauditan. Walaupun berasaskan penilaian risiko, pelan audit juga mengambil kira bahagian yang akan diaudit secara tahunan kerana keperluan aturan undang-undang dan kriteria-kriteria lain seperti kejadian fraud terkini, perkadaran audit yang menurun sebelumnya serta faktor-faktor lain yang berkaitan. IAD juga menjalankan siasatan kes penipuan oleh kakitangan, pelanggan atau pihak ketiga dan mencadangkan penambahbaikan yang sesuai untuk mengelakkan kejadian yang sama berulang dan tindakan terhadap pihak yang bertanggungjawab.

IAD mempunyai akses tanpa had kepada pihak AEC dan maklumat yang diperlukan dalam menjalankan kerja pengauditan, yang mana asasnya termasuk mengenalpasti risiko yang boleh memberi impak negatif kepada prestasi BSN dan/atau menghalang BSN daripada mencapai matlamat korporat. Pihak AEC juga akan memastikan pihak pengurusan memahami risiko dan proaktif dalam pengawasan ke atas resolusi dan mitigasi mengikut keperluan.

Laporan Audit menyediakan skop audit yang dilaksanakan, penilaian ke atas sistem kawalan dalaman berserta dengan pemerhatian audit yang terperinci, tindakan mitigasi oleh pihak pengurusan, ulasan dan cadangan IAD untuk penambahbaikan. AEC menyemak dan membincangkan pengecualian atau ketidakpatuhan yang diutarakan dan memastikan bahawa sekiranya perlu dan berkaitan, pihak AEC mengarahkan pihak Pengurusan untuk memberikan perhatian kepada isu-isu berkaitan dan mengambil langkah-langkah yang wajar untuk memperkuat sistem kawalan dalaman berdasarkan kepada cadangan-cadangan audit.

AEC BSN terdiri daripada empat Pengarah Bebas Bukan Eksekutif. Ia adalah satu Jawatankuasa yang berwakilkan Lembaga Pengarah yang menyediakan pengawasan ke atas laporan kewangan, pendedahan, pematuhan peraturan undang-undang, pengurusan risiko, amalan tadbir urus dan pemantauan proses kawalan dalaman dalam BSN. AEC BSN memanfaatkan kerja-kerja Jabatan Audit Dalaman dan Laporan Audit yang dibentangkan kepada AEC. Semua penemuan-penemuan ketara dan penting oleh juruaudit dalaman, juruaudit luar dan pengawal seliaan akan dilaporkan kepada AEC untuk semakan dan perbincangan. Dalam hal ini, AEC memastikan pelan mitigasi dilaksanakan oleh pihak pengurusan kanan untuk melindungi kepentingan BSN dan untuk penjagaan urus tadbir yang sesuai. Pengurusan unit perniagaan dan sokongan yang diklasifikasikan 'Tidak Memuaskan' oleh audit dalaman akan diberi nasihat yang sewajarnya oleh AEC.

The Internal Audit Department (IAD) reports independently to the Audit & Examination Committee (AEC) and is independent of the activities and operations of the business and other support units. Internal Audit regularly evaluates the adequacy, efficiency and effectiveness of risk management, control, and governance processes implemented by the Management of BSN.

IAD scope of coverage encompasses all business and support units, including subsidiaries. The identification of the auditable units and the audit universe are based on a risk based internal audit framework that is approved by AEC. The annual audit plan is developed based on assessment of risks, exposures, and strategies of BSN. Areas that are assessed to be high risk are subject to an annual audit while those that are assessed to be medium high, medium or low risk are subject to a cyclical audit.

Notwithstanding the risk assessment, the annual audit plan will include areas that will be audited annually due to regulatory requirements, and other established criteria such as recent incidence of fraud, previous adverse audit rating or other pertinent considerable factors. IAD also undertakes investigations into alleged frauds by staff, customers or third parties, and recommends appropriate improvements to prevent recurrence and actions against responsible parties.

IAD has unrestricted access to AEC and information required in the course of its work, which fundamentally involves identifying risks that could negatively impact the performance of the Group and/or keep it from achieving its corporate goals. The AEC ensures that management fully understands the risks and proactively provide the required oversight for resolution and mitigation, where necessary.

The Audit Report provides the scope of audit work performed, a general evaluation of the system of internal control together with detailed audit observations, management mitigation actions, comments and IAD recommendations for improvement. AEC reviews and deliberates exceptions or non-compliances raised and ensures that where required and applicable, the AEC directs Management to take cognizance of the issues and establish necessary steps to strengthen the system of internal controls based on audit recommendations.

BSN AEC comprises four Independent Non-Executive Directors. It is a Board-delegated committee that provides oversight on financial reporting, disclosure, regulatory compliance, risk management, governance practices and monitoring of internal control processes in BSN. BSN AEC leverages on the work of the Internal Audit Department and the Audit Report that is presented to AEC. All significant and material findings by the internal auditors, external auditors and regulators are reported to AEC for review and deliberation. In this regard, AEC ensures that mitigation plans are implemented by senior management to safeguard the interests of BSN and to upkeep proper governance. Management of business and support units that are rated 'Unsatisfactory' by internal audit are counselled by the AEC.

LAPORAN JAWATANKUASA SYARIAH

SHARIAH COMMITTEE REPORT

1. JAWATANKUASA SYARIAH (JKS)

Sebagai sebuah Institusi Kewangan Islam (IKI), satu rangka kerja tadbir urus Syariah telah diwujudkan sebagai ciri khas dalam struktur organisasi Bank, yang merangkumi penubuhan JKS ini selari dengan keperluan Bahagian IV Penggal 2 Seksyen 30 (1) Akta Perkhidmatan Kewangan Islam 2013 dan Rangka Kerja Tadbir Urus Syariah bagi Institusi Kewangan Islam (SGF) yang dikeluarkan oleh BNM yang berkuat kuasa pada 1 Januari 2011. JKS ini berperanan untuk menasihatkan Lembaga Pengarah dan pihak Pengurusan dalam memastikan operasi Bank selari dengan peraturan dan prinsip Syariah.

Dari segi fungsinya, JKS ini bertanggungjawab secara langsung kepada Lembaga Pengarah Bank. Untuk memastikan pematuhan Syariah dan pelaksanaan keputusan JKS dan Majlis Penasihat badan kawal selia seperti BNM, Bank menjalankan fungsi Semakan dan Pematuhan, Khidmat Perundingan dan Penyelidikan serta fungsi Audit Syariah untuk menyokong pelaksanaan prinsip Syariah di seluruh organisasi.

2. KOMPOSISI JAWATANKUASA SYARIAH

Keanggotaan JKS adalah terdiri daripada golongan cendekiawan yang mempunyai kelayakan dan pengetahuan yang diperlukan, kepakaran dan pengalaman dalam bidang Syariah terutamanya perundangan Islam dan undang-undang transaksi Islam. Di Bank Simpanan Nasional, JKS terdiri daripada enam (6) orang ahli daripada pelbagai latar belakang dari segi kelayakan, pengalaman dan pengetahuan.

3. MESYUARAT JAWATANKUASA SYARIAH

Dalam tahun kewangan berakhir 31 Disember 2019, sepuluh (10) mesyuarat JKS telah diadakan sepanjang dua belas (12) bulan seperti yang berikut:

Mesyuarat (Bil)/ Meeting (No)	Tarikh/ Date	Peratus Kehadiran Ahli/ Percentage of Member's Attendance
01/2019 (91)	24 Januari/January	100%
02/2019 (92)	21 Februari/February	100%
03/2019 (93)	21 Mac/March	100%
04/2019 (94)	18 April/April	100%
05/2019 (95)	24 Jun/June	100%
06/2019 (96)	26 Julai/July	100%
07/2019 (97)	30 Ogos/August	83.3%
08/2019 (98)	19 September/September	100%
09/2019 (99)	14 November/November	100%
01/2019 (Khas/Special) (100)	02 Disember/December	100%

1. SHARIAH COMMITTEE (SC)

As an Islamic Financial Institution (IFI), a Shariah governance framework has been put in place as a distinct feature in the organisational structure of the Bank, which includes establishment of the SC in line with the requirement of Part IV Division 2 Section 30 (1) of the Islamic Financial Services Act 2013 (IFSA 2013) and the Shariah Governance Framework for Islamic Financial Institutions (SGF) issued by BNM which took effect on 1 January 2011. The SC serves to advise the Board and Management in ensuring that the Bank's operations are in line with Shariah rules and principles.

Functionally, the SC reports to the Board of Directors of the Bank. In ensuring Shariah compliance and implementing decisions of SC and Shariah Advisory Council of the regulators, Bank Negara Malaysia, the Bank performs Shariah Review and Compliance, Advisory and Research as well as Shariah Audit functions to support the implementation of Shariah throughout the organisation.

2. COMPOSITION OF SHARIAH COMMITTEE

Members of the SC are scholars who have the qualification and necessary knowledge, expertise and experience in the areas of Shariah especially Islamic jurisprudence and Islamic commercial laws. In Bank Simpanan Nasional, the SC consists of six (6) members of diverse backgrounds in terms of qualification, experience and knowledge.

3. SHARIAH COMMITTEE MEETING

For the financial year ended 31 December 2019, ten (10) SC meetings were held during the twelve (12) months period, as follows:

LAPORAN JAWATANKUASA SYARIAH

SHARIAH COMMITTEE REPORT

4. KEHADIRAN JAWATANKUASA SYARIAH

Butir-butir kehadiran ahli JKS adalah seperti yang berikut:

4. ATTENDANCE OF SHARIAH COMMITTEE

The details of SC members attendance are as follows:

Bil/ No	Ahli Jawatankuasa Syariah/ Shariah Committee Members	Kehadiran/ Attendance
1	Dr Ahmad Zaki Salleh	10/10 (100%)
2	Dr Mohd Fuad Md Sawari	10/10 (100%)
3	Prof Madya Dr Mohamad Zaharuddin Zakaria	10/10 (100%)
4	Tuan Haji Selamat Haji Sirat	10/10 (100%)
5	Dr Asma Hakimah Ab Halim	10/10 (100%)
6	Ustaz Abdullah Hanif Hassan	9/10 (90%)

PENYATA KEWANGAN

- 94 Sijil Ketua Audit Negara
- 98 Penyata Timbalan Pengerusi dan Seorang Ahli Lembaga Pengarah
- 99 Pengakuan oleh Pegawai Utama yang Bertanggungjawab ke Atas Pengurusan Kewangan Bank Simpanan Nasional
- 100 Laporan Pengarah
- 102 Penyata Kedudukan Kewangan
- 103 Penyata Untung atau Rugi dan Pendapatan Komprehensif Lain
- 104 Penyata Perubahan Ekuiti Disatukan
- 106 Penyata Perubahan Ekuiti
- 107 Penyata Aliran Tunai
- 109 Nota kepada Penyata Kewangan



**SIJIL KETUA AUDIT NEGARA
MENGENAI PENYATA KEWANGAN
BANK SIMPANAN NASIONAL
BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2019**

Sijil Mengenai Penyata Kewangan

Pendapat

Penyata Kewangan Bank Simpanan Nasional dan Kumpulan yang merangkumi Penyata Kedudukan Kewangan pada 31 Disember 2019 dan Penyata Untung Atau Rugi Dan Pendapatan Komprehensif Lain, Penyata Perubahan Ekuiti serta Penyata Aliran Tunai bagi tahun berakhir pada tarikh tersebut, ringkasan polisi perakaunan yang signifikan dan nota kepada penyata kewangan seperti dinyatakan pada muka surat 5 hingga 192, telah diaudit oleh wakil saya.

Pada pendapat saya, penyata kewangan ini memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Bank Simpanan Nasional dan Kumpulan pada 31 Disember 2019 dan prestasi kewangan serta aliran tunai bagi tahun berakhir pada tarikh tersebut selaras dengan Piawaian Pelaporan Kewangan Malaysia (MFRS), peraturan yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia, Akta Bank Simpanan Nasional 1974 (Akta 146), Akta Institusi Kewangan Pembangunan 2002 (Akta 618) dan Akta Perkhidmatan Kewangan Islam 2013 (Akta 759).

Asas Kepada Pendapat

Pengauditan telah dilaksanakan berdasarkan Akta Audit 1957 dan *International Standards of Supreme Audit Institutions*. Tanggungjawab saya diuraikan selanjutnya di perenggan Tanggungjawab Juruaudit Terhadap Pengauditan Penyata Kewangan dalam sijil ini. Saya percaya bahawa bukti audit yang diperoleh adalah mencukupi dan bersesuaian untuk dijadikan asas kepada pendapat saya.

Kebebasan dan Tanggungjawab Etika Lain

Saya adalah bebas daripada Bank Simpanan Nasional dan Kumpulan dan telah memenuhi tanggungjawab etika lain berdasarkan *International Standards of Supreme Audit Institutions*.

Maklumat Lain Selain Daripada Penyata Kewangan dan Sijil Juruaudit Mengenainya

Lembaga Pengarah Bank Simpanan Nasional bertanggungjawab terhadap maklumat lain dalam Laporan Tahunan. Pendapat saya terhadap penyata kewangan Bank Simpanan Nasional dan Kumpulan tidak meliputi maklumat lain selain daripada Penyata Kewangan dan Sijil Juruaudit mengenainya dan saya tidak menyatakan sebarang bentuk kesimpulan jaminan mengenainya.

Tanggungjawab Lembaga Pengarah Terhadap Penyata Kewangan

Lembaga Pengarah bertanggungjawab terhadap penyediaan penyata kewangan Bank Simpanan Nasional dan Kumpulan yang memberi gambaran benar dan saksama selaras dengan Piawaian Pelaporan Kewangan Malaysia (MFRS), peraturan yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia, Akta Bank Simpanan Nasional 1974 (Akta 146), Akta Institusi Kewangan Pembangunan 2002 (Akta 618) dan Akta Perkhidmatan Kewangan Islam 2013 (Akta 759). Lembaga Pengarah juga bertanggungjawab terhadap penetapan kawalan dalaman yang perlu bagi membolehkan penyediaan Penyata Kewangan Bank Simpanan Nasional dan Kumpulan adalah bebas daripada salah nyata yang ketara, sama ada disebabkan fraud atau kesilapan.

Semasa penyediaan Penyata Kewangan Bank Simpanan Nasional dan Kumpulan, Lembaga Pengarah bertanggungjawab untuk menilai keupayaan Bank Simpanan Nasional dan Kumpulan untuk beroperasi sebagai satu usaha berterusan, mendedahkannya jika berkaitan serta menggunakannya sebagai asas perakaunan.

Tanggungjawab Juruaudit Terhadap Pengauditan Penyata Kewangan

Objektif saya adalah untuk memperoleh keyakinan yang munasabah sama ada penyata kewangan Bank Simpanan Nasional dan Kumpulan secara keseluruhannya adalah bebas daripada salah nyata yang ketara, sama ada disebabkan fraud atau kesilapan, dan mengeluarkan Sijil Juruaudit yang merangkumi pendapat saya. Jaminan yang munasabah adalah satu tahap jaminan yang tinggi, tetapi bukan satu jaminan bahawa audit yang dijalankan mengikut *International Standards of Supreme Audit Institutions* akan sentiasa mengesan salah nyata yang ketara apabila ia wujud. Salah nyata boleh wujud daripada fraud atau kesilapan dan dianggap ketara sama ada secara individu atau agregat sekiranya boleh dijangkakan dengan munasabah untuk mempengaruhi keputusan ekonomi yang dibuat oleh pengguna berdasarkan penyata kewangan ini.

Sebagai sebahagian daripada pengauditan mengikut *International Standards of Supreme Audit Institutions*, saya menggunakan pertimbangan profesional dan mengekalkan keraguan profesional sepanjang pengauditan. Saya juga:

- a. Mengenal pasti dan menilai risiko salah nyata ketara dalam penyata kewangan Bank Simpanan Nasional dan Kumpulan, sama ada disebabkan fraud atau kesilapan, merangka dan melaksanakan prosedur audit yang responsif terhadap risiko berkenaan serta mendapatkan bukti audit yang mencukupi dan bersesuaian untuk memberikan asas kepada pendapat saya. Risiko untuk tidak mengesan salah nyata ketara akibat daripada fraud adalah lebih tinggi daripada kesilapan kerana fraud mungkin melibatkan pakatan, pemalsuan, ketinggalan yang disengajakan, representasi yang salah, atau mengatasi kawalan dalaman.
- b. Memahami kawalan dalaman yang relevan untuk merangka prosedur audit yang bersesuaian tetapi bukan untuk menyatakan pendapat mengenai keberkesanan kawalan dalaman Bank Simpanan Nasional dan Kumpulan.
- c. Menilai kesesuaian dasar perakaunan yang diguna pakai, kemunasabahan anggaran perakaunan dan pendedahan yang berkaitan oleh Lembaga Pengarah.
- d. Membuat kesimpulan terhadap kesesuaian penggunaan asas perakaunan untuk usaha berterusan oleh Lembaga Pengarah dan berdasarkan bukti audit yang diperoleh, sama ada wujudnya ketidakpastian ketara yang berkaitan dengan peristiwa atau keadaan yang mungkin menimbulkan keraguan yang signifikan terhadap keupayaan Bank Simpanan Nasional dan Kumpulan sebagai satu usaha berterusan. Jika saya membuat kesimpulan bahawa ketidakpastian ketara wujud, saya perlu melaporkan dalam Sijil Juruaudit terhadap pendedahan yang berkaitan dalam penyata kewangan Bank Simpanan Nasional dan Kumpulan atau, jika pendedahan tersebut tidak mencukupi, pendapat saya akan diubah. Kesimpulan saya dibuat berdasarkan bukti audit yang diperoleh sehingga tarikh Sijil Juruaudit.
- e. Menilai sama ada keseluruhan persembahan termasuk pendedahan penyata kewangan Bank Simpanan Nasional dan Kumpulan memberi gambaran yang saksama.
- f. Mendapatkan bukti audit yang mencukupi dan bersesuaian berkaitan maklumat kewangan entiti dan aktiviti perniagaan dalam Kumpulan untuk memberikan pendapat terhadap Penyata Kewangan Kumpulan. Saya bertanggungjawab untuk hala tuju, pengawasan dan pelaksanaan pengauditan kumpulan. Saya hanya bertanggungjawab terhadap pendapat saya.

Saya juga telah memaklumkan Lembaga Pengarah bahawa saya telah mematuhi keperluan etika yang berkaitan dengan kebebasan dan telah memaklumkan semua hubungan dan hal-hal lain yang berkemungkinan menjejaskan kebebasan dan langkah pencegahan yang bersesuaian, sekiranya berkaitan.

Laporan Mengenai Keperluan Perundangan dan Peraturan Lain

Berdasarkan keperluan peraturan yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia Akta Bank Simpanan Nasional 1974 (Akta 146), Akta Institusi Kewangan Pembangunan 2002 (Akta 618) dan Akta Perkhidmatan Kewangan Islam 2013 (Akta 759), saya juga melaporkan syarikat subsidiari yang tidak diaudit oleh saya, telah dinyatakan di Nota 8 dalam penyata kewangan.

Hal-hal Lain

Sijil ini dibuat untuk Lembaga Pengarah berdasarkan keperluan peraturan yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia, Akta Bank Simpanan Nasional 1974 (Akta 146), Akta Institusi Kewangan Pembangunan 2002 (Akta 618) dan Akta Perkhidmatan Kewangan Islam 2013 (Akta 759) dan bukan untuk tujuan lain. Saya tidak bertanggungjawab terhadap pihak lain bagi kandungan Sijil ini.



(DATO' NIK AZMAN NIK ABDUL MAJID)
KETUA AUDIT NEGARA
MALAYSIA

PUTRAJAYA
15 APRIL 2020



PENYATA TIMBALAN PENERUSI DAN SEORANG AHLI LEMBAGA PENGARAH

Kami, **RAZALI BIN OTHMAN** dan **DATUK YUNOS BIN ABD GHANI** yang merupakan Timbalan Pengerusi dan salah seorang Ahli Lembaga Pengarah Bank Simpanan Nasional, dengan ini menyatakan bahawa, pada pendapat Lembaga Pengarah, Penyata Kewangan yang mengandungi Penyata Kedudukan Kewangan, Penyata Untung atau Rugi dan Pendapatan Komprehensif Lain, Penyata Perubahan Ekuiti dan Penyata Aliran Tunai berserta dengan nota-nota kepada Penyata Kewangan di dalamnya, adalah disediakan untuk menunjukkan pandangan yang benar dan saksama berkenaan perubahan kedudukan kewangan Bank Simpanan Nasional dan Kumpulan serta hasil kendaliannya bagi tahun berakhir 31 Disember 2019.

Bagi pihak Lembaga,



RAZALI BIN OTHMAN
TIMBALAN PENERUSI

Kuala Lumpur

Tarikh: 20 FEB 2020



DATUK YUNOS BIN ABD GHANI
AHLI LEMBAGA PENGARAH

Kuala Lumpur

Tarikh: 20 FEB 2020

May. 86, Jalan Putra
50350 Kuala Lumpur

LAPORAN PENGARAH

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR PADA 31 DISEMBER 2019

Para Pengarah Bank Simpanan Nasional (Bank) dengan sukacitanya membentangkan laporan mereka berserta penyata kewangan Kumpulan dan Bank yang telah diaudit bagi tahun kewangan berakhir pada 31 Disember 2019.

AKTIVITI UTAMA

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

Aktiviti utama subsidiari dan syarikat bersekutu adalah seperti dinyatakan masing-masing dalam Nota 8 dan 9 kepada penyata Kewangan.

Tiada perubahan penting dalam aktiviti-aktiviti utama ini sepanjang tahun kewangan.

KEPUTUSAN KEWANGAN

	KUMPULAN RM'000	BANK RM'000
Keuntungan sebelum belanja cukai dan zakat	505,213	445,841
Belanja cukai dan zakat	(162,412)	(137,276)
Keuntungan bersih pada tahun semasa	342,801	308,565
Keuntungan boleh diagihkan kepada:		
Pemilik Bank	318,546	308,565
Kepentingan bukan kawalan	24,255	—
Keuntungan bersih pada tahun semasa	342,801	308,565

Keputusan operasi Kumpulan dan Bank sepanjang tahun kewangan tidak terjejas dengan ketara oleh sebarang perkara, urusaniaga atau peristiwa yang bersifat material dan luar biasa.

RIZAB, PERUNTUKAN DAN ELAUN

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

DIVIDEN

Dividen tunai yang dibayar oleh Bank bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2018 adalah RM10 juta.

PARA PENGARAH BANK

Para Pengarah yang berkhidmat sejak tarikh laporan yang lepas ialah:

Rossana Annizah Binti Rashidi (dilantik pada 1 Februari 2020)
 Razali Bin Othman
 Haji Selamat Bin Sirat
 Datin Zaimah Binti Zakaria
 Datuk Yunos Bin Abd Ghani
 Dato' Haji Amirudin Bin Haji Abdul Halim (dilantik pada 9 Ogos 2019)
 Ahmad Lutfi Bin Abdull Mutalip @ Talib (dilantik pada 9 Ogos 2019)
 Dato' Mohd Rizal Bin Mohd Jaafar (dilantik pada 23 Oktober 2019)
 Haji Kamari Zaman Bin Juhari (berkhidmat sehingga 20 April 2019)
 Professor Dr. Rozainun Binti Haji Abd Aziz (berkhidmat sehingga 18 Oktober 2019)
 Tan Sri Abu Bakar Bin Haji Abdullah (bersara pada 28 Februari 2019)

Kesemua ahli Lembaga adalah Pengarah Bukan Eksekutif kecuali Datuk Yunos Bin Abd Ghani. Kesemua ahli Lembaga adalah dilantik oleh Kementerian Kewangan Malaysia.

LAPORAN PENGARAH BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR PADA 31 DISEMBER 2019

MANFAAT PARA PENGARAH

Sejak akhir tahun kewangan terdahulu, tiada antara Pengarah Bank telah menerima atau layak menerima sebarang imbuhan (selain daripada imbuhan yang termasuk dalam amaun agregat emolumen yang telah diterima atau patut dan belum diterima oleh para Pengarah atau gaji tetap kakitangan sepenuh masa Bank seperti yang dinyatakan dalam Nota 30 dalam penyata kewangan) dibawah kontrak yang dibuat oleh Bank atau syarikat berkaitan dengan mana-mana Pengarah atau dengan firma di mana para Pengarah adalah ahlinya, atau dengan syarikat di mana para Pengarah mempunyai kepentingan kewangan yang nyata.

Sepanjang tempoh dan pada akhir tahun kewangan tiada sebarang perjanjian yang mengatakan Bank merupakan pihak yang mana Pengarahnya mungkin memperoleh manfaat menerusi pembelian saham atau debentur dalam Bank atau mana-mana badan korporat yang lain.

LAIN-LAIN MAKLUMAT BERKANUN

Sebelum penyata kedudukan kewangan dan penyata untung atau rugi dan pendapatan komprehensif lain Kumpulan dan Bank disediakan, para Pengarah telah mengambil langkah yang munasabah:

- i) untuk memastikan bahawa tindakan yang sewajarnya telah diambil untuk menghapus kira hutang dan pembiayaan lapuk dan membuat peruntukan bagi hutang dan pembiayaan ragu dan mereka berpuas hati bahawa semua hutang dan pembiayaan lapuk yang diketahui telah dihapus kira dan peruntukan yang secukupnya telah dibuat untuk hutang dan pembiayaan ragu; dan
- ii) untuk memastikan aset-aset semasa yang mana nilai bukunya, mungkin tidak dapat direalisasi dalam rekod perakaunan dalam urus niaga biasa perniagaan, telah diturun nilai kepada jumlah yang dijangka boleh direalisasi.

Pada tarikh laporan ini, para Pengarah tidak menjangkakan sebarang keadaan yang boleh menyebabkan:

- i) jumlah yang dihapus kira untuk hutang dan pembiayaan lapuk atau peruntukan bagi hutang dan pembiayaan ragu dalam penyata Kumpulan dan Bank adalah sangat tidak mencukupi; atau
- ii) nilai aset-aset semasa dalam penyata kewangan Kumpulan dan Bank mengelirukan; atau
- iii) tidak diambil kira di dalam laporan ini atau penyata kewangan yang boleh menyebabkan sebarang jumlah yang dinyatakan di dalam penyata kewangan Kumpulan dan Bank yang mengelirukan; atau
- iv) yang telah timbul yang menyebabkan pematuhan kepada kaedah penilaian aset atau liabiliti Kumpulan dan Bank mengelirukan atau tidak bersesuaian.

Pada tarikh laporan ini, tidak wujud:

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

Tiada liabiliti luar jangka atau liabiliti lain daripada Kumpulan dan Bank yang boleh dikuatkuasakan atau mungkin boleh dikuatkuasakan dalam tempoh dua belas bulan selepas berakhirnya tahun kewangan yang pada pendapat para Pengarah, akan atau boleh merosotnilaikan dengan ketara keupayaan Kumpulan dan Bank untuk memenuhi obligasi mereka apabila tiba masanya.

Pada pendapat para Pengarah, selain daripada yang didedahkan dalam penyata kewangan, prestasi kewangan Kumpulan dan Bank bagi tahun kewangan berakhir pada 31 Disember 2019 tidak terjejas secara ketara oleh sebarang perkara, urusaniaga atau peristiwa penting dan luar biasa dan tiada sebarang perkara, urusaniaga atau peristiwa penting dan luar biasa berlaku dalam tempoh antara tahun kewangan dan tarikh laporan ini.

Ditandatangani bagi pihak Lembaga Pengarah mengikut resolusi para Pengarah:



RAZALI BIN OTHMAN
PENGARAH



DATUK YUNOS BIN ABD GHANI
PENGARAH

PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN

PADA 31 DISEMBER 2019

	NOTA	31.12.2019 RM'000	KUMPULAN 31.12.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)	1.1.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)	31.12.2019 RM'000	BANK 31.12.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)	1.1.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)
ASET							
Tunai dan dana jangka pendek	3	888,243	675,443	708,659	847,741	588,286	577,925
Deposit dan penempatan dengan bank dan institusi kewangan lain		160,093	89,876	—	—	—	—
Pelaburan sekuriti	4	6,945,491	6,615,453	5,737,180	6,740,165	6,407,305	5,542,632
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	5	25,434,467	22,998,436	21,844,062	25,434,467	22,998,436	21,844,062
Aset-aset lain	7	417,280	435,624	386,543	188,621	227,416	223,191
Pelaburan dalam subsidiari	8	—	—	—	53,000	53,000	53,000
Pelaburan dalam syarikat bersekutu	9	155,892	213,915	220,690	144,724	188,092	188,592
Hartanah, loji dan peralatan	10	636,496	679,156	639,353	602,989	648,594	621,175
Aset hak-kegunaan	11	169,729	—	—	88,402	—	—
Pelaburan hartanah	12	52,390	6,982	7,276	52,390	6,982	7,276
Bayaran pajakan prabayar	13	75,893	76,960	77,574	74,390	75,440	76,719
Aset tak ketara	14	106,262	76,314	37,492	—	—	—
Cukai boleh dituntut	22	—	—	57,278	—	29	57,936
Aset cukai tertunda	23	72,343	106,399	97,732	74,362	107,186	97,704
Aset dana takaful am dan takaful keluarga	40	3,599,005	2,912,623	2,640,386	—	—	—
Jumlah aset		38,713,584	34,887,181	32,454,225	34,301,251	31,300,766	29,290,212
LIABILITI DAN EKUITI							
Deposit daripada pelanggan	15	22,597,883	20,511,953	20,412,811	22,602,441	20,516,590	20,417,519
Akaun pelaburan oleh pelanggan	16	3,092,562	3,349,233	3,308,709	3,092,562	3,349,233	3,308,709
Deposit dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain	17	2,973,837	2,902,708	1,152,975	2,973,837	2,902,708	1,152,975
Pendapatan tertunda	18	517,009	366,559	360,293	517,009	366,559	360,293
Obligasi manfaat persaraan	19	510,086	482,917	436,206	510,086	482,917	436,206
Pinjaman dan pembiayaan daripada institusi	20	220,869	33,868	45,937	220,869	33,868	45,937
Liabiliti pajakan		164,383	—	—	82,645	—	—
Liabiliti-liabiliti lain	21	1,226,132	1,181,419	1,264,123	891,357	870,687	1,038,286
Peruntukan untuk cukai dan zakat	22	133,445	6,639	4,230	131,668	4,302	4,230
Liabiliti dana takaful am dan takaful keluarga	40	348,727	310,510	312,648	—	—	—
Liabiliti dana pemegang polisi takaful am dan takaful keluarga	40	3,250,278	2,602,113	2,327,738	—	—	—
Jumlah liabiliti		35,035,211	31,747,919	29,625,670	31,022,474	28,526,864	26,764,155
EKUITI							
Keuntungan tertahan		1,585,719	1,431,455	1,316,518	1,440,200	1,295,917	1,208,928
Rizab-rizab lain		1,840,502	1,479,910	1,317,129	1,838,577	1,477,985	1,317,129
Jumlah Rizab		3,426,221	2,911,365	2,633,647	3,278,777	2,773,902	2,526,057
Kepentingan bukan kawalan terkumpul		252,152	227,897	194,908	—	—	—
Jumlah ekuiti		3,678,373	3,139,262	2,828,555	3,278,777	2,773,902	2,526,057
Jumlah liabiliti dan ekuiti		38,713,584	34,887,181	32,454,225	34,301,251	31,300,766	29,290,212
KOMITMEN DAN LIABILITI LUAR JANGKA							
	35	1,723,746	1,097,175	1,101,686	1,710,727	1,025,385	1,049,013

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting dalam penyata kewangan

PENYATA UNTUNG ATAU RUGI DAN PENDAPATAN KOMPREHENSIF LAIN

BAGI TAHUN BERAKHIR PADA 31 DISEMBER 2019

	NOTA	KUMPULAN		BANK	
		2019 RM'000	2018 RM'000 (Dinyatakan semula)	2019 RM'000	2018 RM'000 (Dinyatakan semula)
Hasil	24	2,901,993	2,853,863	2,131,623	2,074,958
Pendapatan faedah	25	663,712	729,472	654,806	718,127
Belanja faedah	26	(192,701)	(197,631)	(197,131)	(199,019)
Pendapatan faedah bersih		471,011	531,841	457,675	519,108
Pendapatan fi dan komisen	27	776,884	795,159	97,412	102,592
Pendapatan operasi lain	28	197,625	170,138	115,633	95,145
Belanja operasi lain	29	(55,748)	(88,590)	(47,600)	(87,986)
Pendapatan bersih daripada operasi perbankan Islam	39	859,395	811,265	859,395	811,265
Jumlah pendapatan bersih		2,249,167	2,219,813	1,482,515	1,440,124
Belanja kakitangan	30	(764,209)	(722,128)	(672,468)	(614,273)
Belanja lain	31	(960,462)	(977,313)	(359,578)	(391,802)
Keuntungan operasi sebelum peruntukan rosotnilai		524,496	520,372	450,469	434,049
Masuk kira semula/(Peruntukan) bagi rosotnilai atas pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	32	38,740	(81,622)	38,740	(81,622)
Peruntukan bagi rosotnilai atas pelaburan dalam syarikat bersekutu		(37,384)	—	(43,368)	—
Keuntungan operasi selepas peruntukan rosotnilai		525,852	438,750	445,841	352,427
Bahagian kerugian selepas cukai bagi syarikat bersekutu		(20,639)	(6,275)	—	—
Keuntungan sebelum belanja cukai dan zakat		505,213	432,475	445,841	352,427
Belanja cukai	33	(157,231)	(114,143)	(135,688)	(97,653)
Zakat		(5,181)	(3,838)	(1,588)	(1,217)
Keuntungan bersih pada tahun semasa		342,801	314,494	308,565	253,557
Keuntungan bersih pada tahun semasa boleh diagihkan kepada:					
Pemilik Bank		318,546	281,505	308,565	253,557
Kepentingan bukan kawalan		24,255	32,989	—	—
Keuntungan bersih pada tahun semasa		342,801	314,494	308,565	253,557
Keuntungan bersih pada tahun semasa		342,801	314,494	308,565	253,557
Pendapatan komprehensif lain, selepas cukai:					
Item yang tidak akan diklasifikasi semula kepada untung atau rugi:					
Pengukuran semula obligasi manfaat ditentukan		—	(25,060)	—	(25,060)
Penilaian semula hartanah, loji dan peralatan dan bayaran pajakan prabayar		—	1,925	—	—
Item yang mungkin akan diklasifikasi semula kepada untung atau rugi:					
Sekuriti pelaburan pada nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain		206,310	24,348	206,310	24,348
Pendapatan/(Kerugian) komprehensif lain pada tahun semasa, selepas cukai		206,310	1,213	206,310	(712)
Jumlah pendapatan komprehensif pada tahun semasa		549,111	315,707	514,875	252,845
Jumlah pendapatan komprehensif pada tahun semasa boleh diagihkan kepada:					
Pemilik Bank		524,856	282,718	514,875	252,845
Kepentingan bukan kawalan		24,255	32,989	—	—
Jumlah pendapatan komprehensif pada tahun semasa		549,111	315,707	514,875	252,845

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting dalam penyata kewangan

PENYATA PERUBAHAN EKUITI DISATUKAN

BAGI TAHUN BERAKHIR PADA 31 DISEMBER 2019

KUMPULAN

Milik pemegang ekuiti Bank									
Tidak boleh diagih					Boleh diagih				
	Rizab Am	Rizab Modal*	Rizab Nilai Saksama	Rizab Pematuhan**	Rizab Penilaian Semula	Keuntungan Tertahan	Jumlah Rizab	Kepentingan Bukan Kawalan	Jumlah Ekuiti
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
NOTA									
Pada 1 Januari 2018, dilaporkan sebelumnya	100,000	1,101,240	(15,394)	131,283	—	1,290,668	2,607,797	194,908	2,802,705
Pelarasan tahun sebelumnya	—	—	—	—	—	25,850	25,850	—	25,850
Pada 1 Januari 2018, dinyatakan semula	100,000	1,101,240	(15,394)	131,283	—	1,316,518	2,633,647	194,908	2,828,555
Keuntungan bersih pada tahun semasa dilaporkan sebelumnya	—	—	—	—	—	276,145	276,145	32,989	309,134
Pelarasan tahun sebelumnya	—	—	—	—	—	5,360	5,360	—	5,360
Keuntungan bersih pada tahun semasa, dinyatakan semula	—	—	—	—	—	281,505	281,505	32,989	314,494
Pendapatan/(kerugian) komprehensif lain pada tahun semasa	—	—	24,348	—	1,925	(25,060)	1,213	—	1,213
Jumlah pendapatan komprehensif pada tahun semasa	—	—	24,348	—	1,925	256,445	282,718	32,989	315,707
Dividen dibayar	—	—	—	—	—	(5,000)	(5,000)	—	(5,000)
Pindahan ke rizab modal	—	136,508	—	—	—	(136,508)	—	—	—
Pada 31 Disember 2018	100,000	1,237,748	8,954	131,283	1,925	1,431,455	2,911,365	227,897	3,139,262

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting dalam penyata kewangan

KUMPULAN

**Pada 1 Januari 2019,
dilaporkan sebelumnya**
Pelarasan tahun sebelumnya

**Pada 1 Januari 2019,
dinyatakan semula**
Keuntungan bersih pada tahun semasa
Pendapatan komprehensif lain
pada tahun semasa

** Bagi tahun kewangan 2013, rizab pematuhan diselenggara untuk mengukuhkan penempatan terhadap potensi kerugian kredit, menurut arahan JDPK/8808/13/5/01 Bank Negara Malaysia bertarikh 4 Februari 2014. Bank mengekalkan, dalam agregat, peruntukan rosotnilai kolektif dan rizab pematuhan sekurang-kurangnya 1.2% daripada jumlah tunggakan pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan, selepas ditolak peruntukan rosotnilai individu.

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting dalam penyata kewangan

PENYATA PERUBAHAN EKUITI

BAGI TAHUN BERAKHIR PADA 31 DISEMBER 2019

BANK

		Milik pemegang ekuiti Bank					
		Tidak boleh diagih			Boleh diagih		
NOTA		Rizab Am RM'000	Rizab Modal* RM'000	Rizab Nilai Saksama RM'000	Rizab Pematuhan** RM'000	Keuntungan Tertahan RM'000	Jumlah Rizab RM'000
Pada 1 Januari 2018, dilaporkan sebelumnya							
		100,000	1,101,240	(15,394)	131,283	1,183,078	2,500,207
Pelarasan tahun sebelumnya	45	—	—	—	—	25,850	25,850
Pada 1 Januari 2018, dinyatakan semula							
		100,000	1,101,240	(15,394)	131,283	1,208,928	2,526,057
Keuntungan bersih pada tahun semasa, dilaporkan sebelumnya		—	—	—	—	248,197	248,197
Pelarasan tahun sebelumnya	45	—	—	—	—	5,360	5,360
Keuntungan bersih pada tahun semasa, dinyatakan semula		—	—	—	—	253,557	253,557
Pendapatan/(kerugian) komprehensif lain pada tahun semasa		—	—	24,348	—	(25,060)	(712)
Jumlah pendapatan komprehensif pada tahun semasa							
		—	—	24,348	—	228,497	252,845
Dividen dibayar	41	—	—	—	—	(5,000)	(5,000)
Pindahan ke rizab modal		—	136,508	—	—	(136,508)	—
Pada 31 Disember 2018		100,000	1,237,748	8,954	131,283	1,295,917	2,773,902
Pada 1 Januari 2019, dilaporkan sebelumnya							
		100,000	1,237,748	8,954	131,283	1,264,707	2,742,692
Pelarasan tahun sebelumnya	45	—	—	—	—	31,210	31,210
Pada 1 Januari 2019, dinyatakan semula							
		100,000	1,237,748	8,954	131,283	1,295,917	2,773,902
Keuntungan bersih pada tahun semasa		—	—	—	—	308,565	308,565
Pendapatan komprehensif lain pada tahun semasa		—	—	206,310	—	—	206,310
Jumlah pendapatan komprehensif pada tahun semasa							
		—	—	206,310	—	308,565	514,875
Dividen dibayar	41	—	—	—	—	(10,000)	(10,000)
Pindahan ke rizab modal		—	154,282	—	—	(154,282)	—
Pada 31 Disember 2019		100,000	1,392,030	215,264	131,283	1,440,200	3,278,777

* Rizab modal diselenggara selaras dengan keperluan Seksyen 39 Akta Institusi Kewangan Pembangunan 2002, dengan memindahkan 50% (2018: 55%) daripada keuntungan selepas cukai dan zakat. Keperluan minima bagi peruntukan rizab berkenaan dinyatakan dalam Nota 38(b) (vi).

** Bagi tahun kewangan 2013, rizab pematuhan diselenggara untuk mengukuhkan penampungan terhadap potensi kerugian kredit, menurut arahan JDPK/8808/13/5/01 Bank Negara Malaysia bertarikh 4 Februari 2014. Bank mengekalkan, dalam agregat, peruntukan rosotnilai kolektif dan rizab pematuhan sekurang-kurangnya 1.2% daripada jumlah tunggakan pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan, selepas ditolak peruntukan rosotnilai inividu.

PENYATA ALIRAN TUNAI

BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2019

	KUMPULAN		BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000 (Dinyatakan semula)	2019 RM'000	2018 RM'000 (Dinyatakan semula)
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI				
Untung sebelum cukai dan zakat	505,213	432,475	445,841	352,427
Pelarasan untuk:				
Pelunasan premium bersih/(pertambahan diskaun)	17,976	(18,677)	17,976	(18,677)
Susut nilai hartanah, loji dan peralatan	114,116	106,222	109,871	102,003
Susut nilai aset hak kegunaan	26,137	—	21,485	—
Susut nilai pelaburan hartanah	580	294	580	294
Pelunasan pembayaran pajakan prabayar	1,084	1,088	1,067	1,067
Pelunasan aset tak ketara	9,695	7,053	—	—
Hartanah, loji dan peralatan dihapus kira	2,448	3,278	1,118	1,123
Aset tak ketara dihapus kira	1	6,326	—	—
Pelarasan hartanah, loji dan peralatan	5,180	5,019	330	5,019
Keuntungan bersih ke atas pelupusan hartanah, loji dan peralatan	(23)	(294)	(21)	(218)
Keuntungan bersih ke atas penamatan aset hak kegunaan	(821)	—	(821)	—
Peruntukan jangkaan kerugian kredit bagi pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	(89,242)	(1,134)	(89,242)	(1,134)
Peruntukan hutang ragu ke atas aset-aset lain dimasukkan semula	—	(1,193)	—	(1,193)
Rosotnilai pelaburan dalam syarikat bersekutu	37,384	—	43,368	—
Hutang lapuk dipulih semula	(33,548)	(26,305)	(33,548)	(26,305)
Hutang lapuk dihapus kira	78,064	109,061	78,064	109,061
Bahagian kerugian selepas cukai bagi dalam syarikat bersekutu	20,639	6,275	—	—
Keuntungan/(kerugian) bersih daripada pelaburan sekuriti	(101,037)	470	(89,608)	9,190
Manfaat perubatan selepas persaraan	9,374	9,107	9,374	9,107
Pelarasan manfaat perubatan selepas persaraan	—	124	—	124
Manfaat persaraan/gratuiti	30,698	27,105	30,698	27,105
Manfaat kakitangan jangka panjang lain	1,436	2,595	1,436	2,595
Pendapatan dividen	(8,577)	(4,256)	(6,571)	(2,274)
Penggunaan/(pelunasan) geran kerajaan	450	(3,734)	450	(3,734)
Untung operasi sebelum perubahan modal kerja	627,227	660,899	541,847	565,580
Perubahan dalam deposit dan penempatan dengan bank dan institusi kewangan lain	(70,217)	(89,876)	—	—
Perubahan dalam pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	(2,391,305)	(1,235,996)	(2,391,305)	(1,235,996)
Perubahan dalam aset-aset lain	18,344	(47,888)	38,795	(3,032)
Perubahan dalam deposit daripada pelanggan	2,085,930	99,142	2,085,851	99,071
Perubahan akaun pelaburan oleh pelanggan	(256,671)	40,524	(256,671)	40,524
Perubahan dalam deposit dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain	71,129	1,749,733	71,129	1,749,733
Perubahan dalam liabiliti-liabiliti lain	36,402	(82,704)	12,096	(167,599)
Aliran tunai digunakan dalam operasi	120,839	1,093,834	101,742	1,048,281
Cukai dibayar	(103,586)	(110,018)	(82,686)	(95,443)
Bayaran balik cukai	44,368	38,527	44,368	38,527
Zakat dibayar	(7,483)	(3,766)	(3,890)	(1,145)
Manfaat perubatan selepas persaraan dibayar	(2,068)	(2,005)	(2,068)	(2,005)
Manfaat persaraan/gratuiti dibayar	(11,541)	(14,487)	(11,541)	(14,487)
Manfaat pekerja jangka panjang lain dibayar	(730)	(788)	(730)	(788)
Tunai bersih dihasilkan daripada aktiviti operasi	39,799	1,001,297	45,195	972,940

PENYATA ALIRAN TUNAI

BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2019

	KUMPULAN		BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000 (Dinyatakan semula)	2019 RM'000	2018 RM'000 (Dinyatakan semula)
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PELABURAN				
Pelaburan dalam subsidiari	—	500	—	500
Penerimaan daripada pelupusan hartanah, loji dan peralatan	345	569	138	727
Pembelian hartanah, loji dan peralatan	(123,650)	(153,160)	(110,075)	(135,861)
Pembelian hartanah pelaburan	(1,761)	—	(1,761)	—
Pembelian aset tak ketara	(39,953)	(52,187)	—	—
Pembelian bersih pelaburan sekuriti	(2,718,913)	(2,112,855)	(2,707,484)	(2,100,621)
Dividen diterima	8,577	4,256	6,571	2,274
Penerimaan daripada pelupusan pelaburan sekuriti	2,743,397	1,285,433	2,717,717	1,277,471
Tunai bersih digunakan dalam aktiviti pelaburan	(131,958)	(1,027,444)	(94,894)	(955,510)
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN				
Penerimaan pinjaman dan pembiayaan daripada institusi	200,000	1,183	200,000	1,183
Pembayaran balik pinjaman dan pembiayaan daripada institusi	(12,999)	(13,252)	(12,999)	(13,252)
Pembayaran liabiliti pajakan	(22,042)	—	(17,847)	—
Penerimaan geran daripada Kerajaan	150,000	10,000	150,000	10,000
Dividen dibayar kepada Kerajaan	(10,000)	(5,000)	(10,000)	(5,000)
Tunai bersih dihasilkan/(digunakan) dalam aktiviti pembiayaan	304,959	(7,069)	309,154	(7,069)
PENINGKATAN/(PENURUNAN) BERSIH TUNAI DAN KESETARAAN	212,800	(33,216)	259,455	10,361
TUNAI DAN KESETARAAN TUNAI PADA AWAL TAHUN	675,443	708,659	588,286	577,925
TUNAI DAN KESETARAAN TUNAI PADA AKHIR TAHUN	888,243	675,443	847,741	588,286
TUNAI DAN KESETARAAN TUNAI DIWAKILI OLEH:				
Tunai dan dana jangka pendek (Nota 3)	888,243	675,443	847,741	588,286
ALIRAN KELUAR TUNAI UNTUK PAJAKAN SEBAGAI PEMAJAK				
Termasuk dalam tunai bersih daripada aktiviti pembiayaan:				
Pembayaran liabiliti pajakan	(22,042)	—	(17,847)	—
Jumlah aliran keluar tunai untuk pajakan	(22,042)	—	(17,847)	—
PERUBAHAN DALAM LIABILITI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN:				
KUMPULAN/BANK	1 Januari 2019 RM'000	Aliran Tunai RM'000	Perubahan Bukan Tunai RM'000	31 Disember 2019 RM'000
Pinjaman dan pembiayaan daripada institusi	33,868	187,001	—	220,869
Jumlah liabiliti daripada aktiviti pembiayaan	33,868	187,001	—	220,869
KUMPULAN/BANK	1 Januari 2018 RM'000	Aliran Tunai RM'000	Perubahan Bukan Tunai RM'000	31 Disember 2018 RM'000
Pinjaman dan pembiayaan daripada institusi	45,937	(12,069)	—	33,868
Jumlah liabiliti daripada aktiviti pembiayaan	45,937	(12,069)	—	33,868

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting dalam penyata kewangan

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

AKTIVITI UTAMA DAN MAKLUMAT AM

Bank Simpanan Nasional ditubuhkan di bawah Akta Bank Simpanan Nasional 1974 dan berpangkalan di Malaysia. Pejabat berdaftar dan lokasi utama perniagaan Bank adalah di Wisma BSN, 117, Jalan Ampang, 50450 Kuala Lumpur.

Penyata kewangan yang disatukan pada dan bagi tahun berakhir 31 Disember 2019 terdiri daripada Bank dan subsidiarinya (dirujuk bersama sebagai Kumpulan) dan kepentingan Kumpulan dalam syarikat bersekutu. Penyata kewangan Bank pada dan bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2019 tidak termasuk entiti lain.

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

Aktiviti utama subsidiarinya dinyatakan masing-masing di Nota 8 dan 9 kepada penyata kewangan.

Tiada sebarang perubahan ketara dalam aktiviti utama Bank dan syarikat subsidiari sepanjang tahun kewangan. Penyata kewangan Kumpulan dan Bank telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah pada 20 Februari 2020.

1. ASAS PENYEDIAAN PENYATA KEWANGAN

(a) Penyata pematuhan

Penyata kewangan Kumpulan dan Bank telah disediakan menurut Piawaian Pelaporan Kewangan Malaysia (MFRS) yang dikeluarkan oleh Lembaga Piawaian Perakaunan Malaysia (MASB), Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa (IFRS), Garis Panduan yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia, Pekeliling Perbendaharaan, Akta Bank Simpanan Nasional 1974, Akta Institusi Kewangan Pembangunan 2002 (DFIA), Garis Panduan/Pekeliling Takaful yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia, Akta Perkhidmatan Kewangan Islam 2013 (IFSA) dan keperluan Syariah, di mana berkenaan.

Berikut adalah MFRS, pindaan MFRS dan tafsiran IC yang telah dikeluarkan tetapi belum dikuatkuasa oleh Kumpulan dan Bank:

Dikuatkuasa bagi tempoh tahunan mulai atau selepas 1 Januari 2020:

- Pindaan kepada MFRS 3, *Gabungan Perniagaan – Definisi Perniagaan*
- Pindaan kepada MFRS 101, *Penyampaian Penyata Kewangan* dan MFRS 108 *Dasar Perakaunan, Perubahan Anggaran dan Kesilapan Perakaunan – Definisi Material*
- Pindaan kepada MFRS 9 *Instrumen Kewangan*, MFRS 139 *Instrumen Kewangan: Pengiktirafan dan Pengukuran* dan MFRS 7 *Instrumen Kewangan – Pendedahan, Pembaharuan Penanda Aras Kadar Faedah*

Dikuatkuasa bagi tempoh tahunan mulai atau selepas 1 Januari 2021:

- MFRS 17, *Kontrak Insuran*

Dikuatkuasa bagi tarikh yang akan disahkan:

- Pindaan kepada MFRS 10, *Penyata Kewangan Disatukan* dan MFRS 128 *Pelaburan dalam Syarikat Bersekutu dan Usaha Sama – Jualan atau Sumbangan Aset Antara Pelabur dan Syarikat Bersekutu atau Usaha Sama*

Penerangan yang ringkas mengenai MFRS baru, pindaan kepada MFRS dan Tafsiran IC di atas yang telah dikeluarkan adalah seperti berikut:

MFRS 17 Kontrak Insurans

MFRS 17 memperkenalkan prinsip perakaunan yang konsisten bagi kesemua kontrak insurans berdasarkan model pengukuran sedia ada. MFRS 17 memerlukan entiti yang mengeluarkan kontrak insurans untuk mengiktiraf dan mengukur Kumpulan kontrak insurans kepada: (i) nilai semasa aliran tunai masa depan dilaraskan oleh risiko yang menggabungkan maklumat yang konsisten dengan maklumat pasaran yang boleh diperhatikan; termasuk (ii) amaun yang mewakili keuntungan belum diperolehi dalam Kumpulan kontrak.

Kesan kewangan yang timbul daripada penggunaan piawaian ini masih dinilai oleh Kumpulan.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

1. ASAS PENYEDIAAN PENYATA KEWANGAN (sambungan)

(b) Asas Pengukuran

Penyata kewangan Kumpulan dan Bank ini telah disediakan berdasarkan kos sejarah melainkan daripada yang dinyatakan dalam Nota 2. Kos sejarah secara umumnya berasaskan nilai saksama pertimbangan yang terlibat dalam pertukaran untuk aset. Nilai saksama adalah harga yang akan diterima untuk menjual aset atau dibayar untuk memindahkan liabiliti dalam urus niaga yang teratur antara peserta pasaran pada tarikh pengukuran, tidak kira sama ada harga tersebut boleh diperhatikan dengan terus atau dianggarkan dengan menggunakan teknik penilaian lain. Dalam mengangkar nilai saksama aset atau liabiliti, Kumpulan mengambil kira karakter aset atau liabiliti jika peserta pasaran akan mengambil karakter tersebut dalam menentukan harga aset atau liabiliti pada tarikh pengukuran. Nilai saksama untuk pengukuran dan/atau untuk tujuan pendedahan di dalam penyata kewangan disatukan ditetapkan atas dasar tersebut kecuali untuk transaksi pembayaran berasaskan saham yang berada di dalam skop MFRS 2, urus niaga pemajakan yang berada di dalam skop MFRS 117 dan pengukuran yang mempunyai persamaan dengan nilai saksama tetapi bukan dinilai pada nilai saksama, seperti nilai boleh direalisasi dalam MFRS 102 atau nilai digunakan dalam MFRS 136.

Di samping itu, untuk tujuan laporan kewangan, pengukuran nilai saksama dikategorikan kepada Tahap 1, 2 atau 3 berdasarkan tahap input kepada pengukuran nilai saksama yang boleh diperhatikan dan tahap signifikan input kepada pengukuran nilai saksama secara keseluruhan yang diuraikan seperti berikut:

- Input Tahap 1 adalah harga disebut (tidak dilaras) dalam pasaran aktif bagi aset atau liabiliti yang sama di mana entiti boleh mengaksesnya pada tarikh pengukuran;
- Input Tahap 2 adalah input, selain daripada harga disebut yang termasuk dalam Tahap 1, yang boleh diperhatikan bagi aset atau liabiliti, sama ada secara langsung atau tidak langsung; dan
- Input Tahap 3 adalah input yang tidak boleh diperhatikan bagi aset atau liabiliti.

Kumpulan mengenal pasti pemindahan antara hierarki nilai saksama pada tarikh peristiwa atau perubahan dalam keadaan yang menyebabkan pemindahan.

(c) Mata wang fungsian dan pembentangan

Penyata kewangan ini dibentangkan dalam Ringgit Malaysia (RM), yang merupakan mata wang fungsian Kumpulan dan Bank dan telah dibundarkan kepada ribu yang terdekat, kecuali dinyatakan sebaliknya.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

1. ASAS PENYEDIAAN PENYATA KEWANGAN (sambungan)

(d) Penggunaan anggaran dan pertimbangan

Dalam penyediaan penyata kewangan, pengurusan dikehendaki membuat pertimbangan, anggaran dan andaian yang memberi kesan kepada penggunaan polisi perakaunan dan jumlah aset, liabiliti, pendapatan dan perbelanjaan. Keputusan sebenar mungkin berbeza daripada anggaran ini. Anggaran dan andaian asas disemak secara berterusan. Semakan ke atas anggaran perakaunan diiktiraf dalam penyata kewangan dalam tempoh di mana anggaran itu disemak dan dalam mana-mana tempoh akan datang yang rosotnilai.

Bahagian penting penganggaran, ketidakpastian dan pertimbangan kritikal yang digunakan dalam mengguna pakai dasar perakaunan yang mempunyai kesan penting dalam menentukan jumlah yang diiktiraf dalam penyata kewangan adalah seperti berikut:

(i) Anggaran nilai saksama instrumen kewangan

Bagi instrumen kewangan yang diukur pada nilai saksama, di mana nilai saksama tidak boleh diperolehi daripada pasaran aktif, nilai saksama ini ditentukan menggunakan pelbagai teknik penilaian, termasuk penggunaan model matematik. Walaupun Kumpulan dan Bank secara amnya menggunakan model penilaian yang diiktiraf secara meluas dengan input pasaran yang boleh diperhatikan, pertimbangan diperlukan di mana data yang dapat diperhatikan tidak boleh diperolehi. Penghakiman tersebut biasanya menggabungkan andaian bahawa peserta pasaran lain akan menggunakan dalam penilaian mereka, termasuk andaian tentang kadar faedah/keuntungan, kadar pertukaran, volatilities dan bayaran pendahuluan dan kadar ingkar (*default rate*).

(ii) Kerugian rosotnilai ke atas pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan

Kerugian rosotnilai yang dikira berasaskan kepada jangkaan kerugian kredit (ECL) model adalah output model yang kompleks dengan beberapa andaian asas mengenai pilihan input pemboleh ubah dan interkebergantungan mereka. Elemen model ECL yang dianggap sebagai pertimbangan dan anggaran perakaunan termasuk:

- Kriteria untuk menilai jika terdapat peningkatan yang ketara dalam risiko kredit, yang termasuk penilaian kualitatif, untuk menentukan sama ada aset kewangan harus mengambil langkah ke atas dasar ECL sepanjang hayat dan bukan berasaskan 12 bulan
- Segmentasi aset kewangan, apabila ECL mereka dinilai secara kolektif
- Pembangunan model ECL, termasuk pelbagai Formula dan pilihan input
- Penentuan perkaitan antara senario makroekonomi, dan input ekonomi seperti kadar pengangguran dan kadar harga semalaman, dan kesannya pada Kebarangkalian Kemungkinan (PD), Pendedahan Kemungkinan (EAD), dan Rugi Akibat Kemungkinan (LGD)
- Pemilihan senario makroekonomi yang berpandangan ke hadapan dan wajaran kebarangkalian mereka, untuk memperolehi input ekonomi ke dalam model ECL

(iii) Aset cukai tertunda

Aset cukai tertunda diiktiraf ke atas kerugian cukai belum guna, elaun modal belum diserap dan perbezaan sementara yang boleh ditolak sehingga ke tahap di mana terdapat kemungkinan bahawa keuntungan cukai masa hadapan yang mencukupi boleh diperolehi untuk kegunaan cukai belum guna, elaun modal belum diserap dan perbezaan sementara tersebut. Pertimbangan signifikan oleh pengurusan diperlukan untuk menentukan jumlah aset cukai tertunda yang boleh diiktiraf, berdasarkan tempoh masa yang berkemungkinan dan tahap keuntungan boleh cukai hadapan, bersama-sama dengan strategi perancangan cukai masa hadapan.

(iv) Obligasi manfaat persaraan

Nilai kini obligasi pelan manfaat ditentukan bergantung kepada beberapa faktor yang ditentukan menggunakan beberapa andaian.

Andaian yang digunakan untuk menentukan kos bersih manfaat persaraan telah mengambil kira kadar diskaun, kadar inflasi perubahan kadar peningkatan gaji. Sebarang perubahan dalam andaian ini akan memberi kesan kepada amaun bawaan obligasi pelan manfaat ditentukan.

Kumpulan dan Bank menentukan kadar diskaun yang berpatutan pada setiap akhir tempoh pelaporan. Ia digunakan untuk menentukan nilai semasa anggaran aliran keluar tunai masa hadapan yang diperlukan bagi menyelesaikan obligasi pelan manfaat ditentukan tersebut. Dalam menentukan kadar diskaun yang bersesuaian, Kumpulan dan Bank mengambil kira kadar faedah bagi bon korporat berkualiti tinggi yang dinominasikan dalam mata wang di mana manfaat tersebut akan dibayar dan ianya mempunyai tempoh kematangan lebih kurang sama dengan tempoh obligasi pelan manfaat ditentukan tersebut.

Andaian utama yang digunakan dalam penganggaran obligasi masa hadapan Kumpulan dan Bank yang timbul daripada manfaat perubahan selepas perkhidmatan, manfaat persaraan/gratuiti dan manfaat kakitangan jangka panjang lain masing-masing dinyatakan dalam Nota 19.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

1. ASAS PENYEDIAAN PENYATA KEWANGAN (sambungan)

(d) Penggunaan anggaran dan pertimbangan (sambungan)

(v) Pilihan lanjutan berhubung dengan pajakan

Beberapa pajakan bangunan pejabat mengandungi pilihan berhubung dengan pajakan lanjutan yang dilaksanakan oleh Kumpulan dan Bank sehingga satu tahun sebelum akhir tempoh kontrak yang tidak boleh dibatalkan. Di mana praktikal, Kumpulan dan Bank berusaha untuk memasukkan pilihan lanjutan dalam pajakan baru untuk menyediakan fleksibiliti operasi. Pilihan sambungan yang dipegang hanya dilaksanakan oleh Kumpulan dan pihak Bank dan bukan oleh pemberi pajak. Kumpulan dan Bank menilai dengan pajakan bermula sama ada ianya munasabah untuk melaksanakan pilihan lanjutan. Kumpulan dan Bank memberi jaminan sama ada secara munasabah untuk melaksanakan pilihan jika terdapat peristiwa penting atau perubahan penting dalam keadaan di bawah kawalannya.

(vi) Peruntukan untuk fi wakalah/pembiayaan Akaun Khas Individu (ISA) dan Akaun Unit Perlindungan (PUA)

Peruntukan untuk fi wakalah

Peruntukan telah dibuat untuk merekodkan kerugian masa hadapan yang tertentu, jika ada, kepada Pengendali Takaful yang timbul daripada servis kontrak polisi individu dengan peserta.

a. Produk caruman tunggal

Peruntukan dianggar berdasarkan nilai kini aktuari bagi perbelanjaan penyelenggaraan pada masa hadapan.

b. Produk lain

Peruntukan dianggarkan berdasarkan aliran wang tunai bersih masa hadapan yang didiskaunkan kepada Pengendali Takaful dengan menggunakan kaedah aktuari yang selaras dengan apa yang digunakan bagi bukan unit rizab dalam penanggung insurans hayat konvensional dikenali sebagai kaedah rizab "sterling".

Andaian yang digunakan adalah selaras dengan apa yang digunakan dalam penilaian dana Tabarru' dan andaian perbelanjaan Pengendali Takaful adalah berdasarkan kajian pengalaman Kumpulan.

Pembiayaan untuk ISA dan PUA

Kumpulan menyediakan pembiayaan kepada peserta untuk menyelesaikan caj Tabarru' tertunggak kepada dana takaful keluarga bagi jumlah yang kekurangan dalam dana setiap peserta ISA dan PUA. Peruntukan untuk kerugian rosotnilai dibuat kepada pembiayaan ini dengan menggunakan anggaran nisbah luput bagi sijil-sijil yang terlibat. Selepas pembiayaan, peruntukan untuk kerugian rosotnilai akan dinyatakan semula sehingga jumlah asal dibekalkan untuk sijil peserta yang menambah kekurangan mereka manakala kerugian rosotnilai dihapus kira bagi sijil/manfaat yang luput.

(vii) Takaful

Penghutang takaful diiktiraf apabila terhutang dan pengiktirafan awal diukur pada nilai saksama pertimbangan yang diterima atau belum diterima. Selepas pengiktirafan awal, penghutang takaful diukur pada kos terlunas menggunakan kaedah kadar hasil efektif.

Jika terdapat bukti objektif bahawa penghutang takaful rosotnilai, Kumpulan mengurangkan jumlah bawaan penghutang takaful dengan sewajarnya dan mengiktiraf kerugian rosotnilai dalam untung atau rugi. Kumpulan mengumpulkan bukti objektif bahawa penghutang takaful dirosotnilaikan menggunakan proses yang sama bagi aset kewangan yang dibawa pada kos terlunas. Kerugian rosotnilai dikira di bawah kaedah sama yang digunakan untuk aset kewangan. Proses-proses ini telah dijelaskan di Nota 2(i)(v). Penghutang Takaful dinyahiktiraf apabila kriteria penyahiktirafan bagi aset kewangan telah dipenuhi.

(viii) Dana takaful am – Peruntukan untuk tuntutan tertunggak

Peruntukan yang berlaku tetapi tidak dilaporkan adalah berdasarkan anggaran kos muktamad bagi semua tuntutan yang berlaku tetapi tidak diselesaikan pada akhir tempoh pelaporan, sama ada dilaporkan atau tidak, bersama-sama dengan tuntutan yang berkaitan dengan kos pengendalian dan pengurangan nilai penyelamatan yang dijangka dan lain-lain pemulihan. Kelewatan boleh berlaku dalam pemberitahuan dan penjelasan dalam beberapa jenis tuntutan. Oleh itu, kos muktamad tuntutan ini tidak boleh diketahui dengan pasti pada akhir tempoh pelaporan. Liabiliti ini dikira pada akhir tempoh pelaporan dengan menggunakan pelbagai teknik unjuran tuntutan piawaian aktuari berdasarkan data empirik dan andaian semasa yang boleh merangkumi margin untuk sisihan negatif. Liabiliti ini tidak didiskaunkan untuk nilai masa wang. Tiada peruntukan untuk rizab penyamaan atau malapetaka diiktiraf. Liabiliti ini tidak lagi diiktiraf apabila kontrak luput, ditamatkan atau dibatalkan.

Sebagaimana dengan semua unjuran, terdapat unsur-unsur ketidakpastian, maka unjuran tuntutan masa hadapan mungkin berbeza daripada pengalaman tuntutan sebenar disebabkan tahap ketidakpastian yang terlibat dalam mengunjurkan tuntutan masa hadapan adalah berdasarkan pengalaman tuntutan lepas. Ketidakpastian ini berlaku dari perubahan dalam dasar risiko, perubahan dalam penyebaran risiko, masa dan jumlah penyelesaian tuntutan serta ketidakpastian dalam model unjuran dan asas andaian.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

1. ASAS PENYEDIAAN PENYATA KEWANGAN (sambungan)

(d) Penggunaan anggaran dan pertimbangan (sambungan)

(ix) Dana takaful keluarga – Peruntukan untuk tuntutan tertunggak

Bagi perniagaan kumpulan keluarga, peruntukan dibuat bagi kos tuntutan bersama dengan perbelanjaan yang berkaitan dan yang berlaku tetapi tidak dilaporkan bagi kemalangan dan perlindungan kesihatan pada akhir tempoh pelaporan. Kos muktamad bagi tuntutan tertunggak adalah dianggarkan dengan menggunakan pelbagai teknik unjuran tuntutan piawaian aktuari, seperti Chain Ladder, Bornheutter-Ferguson dan Nisbah Rugi Muktamad oleh aktuari Kumpulan yang berkecuali. Bagi semua unjuran, terdapat unsur-unsur yang tidak menentu maka pengalaman tuntutan masa hadapan mungkin berbeza daripada pengalaman tuntutan sebenar disebabkan tahap ketidakpastian yang terlibat dalam mengunjurkan tuntutan masa hadapan adalah berdasarkan pengalaman tuntutan lepas.

Ketidaktentuan ini berlaku disebabkan perubahan dalam dasar risiko, perubahan dalam penyebaran risiko, masa dan jumlah penyelesaian tuntutan serta ketidakpastian dalam model unjuran dan asas andaian.

(x) Dana takaful keluarga – Rizab aktuari

Liabiliti aktuari bagi produk berkaitan dengan pelaburan dan produk bukan berkaitan dengan pelaburan dikira menggunakan kaedah aliran tunai didiskaun untuk memastikan sebarang aliran tunai negatif masa hadapan akibat kekurangan caj Tabarru' untuk memenuhi jangkaan perbelanjaan manfaat keluar dihapuskan.

Liabiliti takaful keluarga diiktiraf apabila kontrak dimeterai dan caruman dikenakan.

Liabiliti ini diukur dengan menggunakan kaedah penilaian aktuari prospektif. Liabiliti ini ditentukan sebagai jumlah nilai kini manfaat masa hadapan yang ditolak dengan nilai kini bagi pertimbangan kasar masa hadapan yang timbul daripada sijil yang didiskaunkan pada kadar diskaun risiko yang berseesuaian. Liabiliti ini berdasarkan andaian anggaran terbaik dan dengan mengambil kira pengalaman penting kebelakangan ini. Jumlah yang sesuai bagi peruntukan margin risiko untuk sisihan negatif daripada jangkaan pengalaman dibuat dalam penilaian liabiliti.

Bagi sijil keluarga di mana sebahagian daripada atau keseluruhan caruman terkumpul dalam suatu dana, jumlah yang terkumpul seperti yang diisytiharkan kepada peserta akan ditetapkan sebagai liabiliti. Pensifaran diaplikasi pada peringkat sijil dan tiada sijil dianggap sebagai aset di bawah kaedah penilaian yang diguna pakai.

Pelarasan kepada liabiliti pada setiap akhir tempoh pelaporan adalah direkodkan dalam untung atau rugi. Keuntungan daripada margin sisihan negatif di atas kontrak larian diiktiraf dalam untung atau rugi sepanjang hayat kontrak manakala kerugian diiktiraf sepenuhnya dalam untung atau rugi pada tahun pertama larian.

Liabiliti ini tidak diiktirafkan apabila kontrak luput, ditamatkan atau dibatalkan. Pada setiap akhir tempoh pelaporan, satu penilaian dibuat sama ada liabiliti takaful keluarga yang diiktiraf adalah mencukupi dengan menggunakan ujian kecukupan liabiliti yang sedia ada.

Apa-apa kekurangan direkodkan dalam untung atau rugi dengan penubuhan rizab teknikal bagi kerugian tersebut. Pada tempoh berikutnya, liabiliti bagi suatu blok perniagaan yang telah gagal ujian kecukupan adalah berdasarkan andaian-andaian yang ditubuhkan pada masa pengiktirafan kerugian. Kerugian yang terhasil daripada ujian kecukupan liabiliti boleh ditarik balik dalam tahun-tahun masa hadapan jika rosot nilai tidak lagi wujud.

Sebagaimana dengan semua unjuran, terdapat unsur-unsur ketidakpastian dan oleh itu liabiliti yang diunjurkan mungkin akan berbeza daripada liabiliti yang sebenar disebabkan tahap penting ketidakpastian yang terlibat dalam kadar diskaun yang digunakan dan juga andaian kematian dan kesihatan.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING

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

Berikutan daripada penggunaan MFRS 16, *Pajakan*, terdapat perubahan kepada dasar-dasar perakaunan yang diterima pakai kepada Kumpulan kontrak pajakan berbanding dengan yang diterima pakai dalam penyata kewangan terdahulu. Kesan yang timbul daripada perubahan didedahkan dalam Nota 44.

(a) Asas penyatuan

(i) Subsidiari dan asas penyatuan

Penyata kewangan yang disatukan merangkumi penyata kewangan Bank dan entiti yang dikawal oleh Bank dan subsidiarinya. Kawalan dicapai apabila Bank:

- mempunyai kuasa atas penerima pelaburan;
- terdedah atau mempunyai hak, pulangan berubah-ubah dari penglibatannya dengan menerima pelaburan; dan
- mempunyai keupayaan untuk menggunakan kuasanya untuk memberi kesan kepada pulangan.

Bank menaksir semula sama ada ia mengawal satu penerima pelaburan jika fakta dan keadaan menunjukkan bahawa terdapat perubahan kepada satu atau lebih tiga unsur kawalan yang disenaraikan di atas.

Apabila Bank mempunyai hak mengundi kurang daripada majoriti di dalam penerima pelaburan, ianya mempunyai kuasa ke atas penerima pelaburan apabila hak mengundinya cukup untuk memberikan kebolehan praktikal dalam mentadbir aktiviti relevan penerima pelaburan secara unilateral. Bank mempertimbangkan semua fakta relevan dan keadaan dalam menaksir sama ada hak mengundi Bank dalam satu penerima pelaburan adalah mencukupi untuk memberi ia kuasa, termasuk:

- saiz pegangan hak mengundi Bank berbanding dengan saiz dan penyerakan pemegang pemegang undian yang lain;
- potensi hak mengundi dipegang oleh Bank, pemegang-pemegang undian lain atau pihak lain;
- hak terhasil daripada persetujuan kontrak lain; dan
- mana-mana fakta tambahan dan keadaan yang menunjukkan bahawa Bank mempunyai, atau tidak mempunyai, kebolehan untuk mentadbir aktiviti relevan pada masa keputusan perlu dibuat, termasuk corak pengundian di mesyuarat pemegang saham sebelumnya.

Penyatuan subsidiari bermula apabila Bank mendapatkan kawalan ke atas subsidiari dan terhenti apabila Bank hilang kawalan terhadap subsidiari itu. Secara khusus, pendapatan dan perbelanjaan dalam subsidiari yang diambil alih atau dilupuskan di dalam tahun kewangan dimasukkan di dalam untung atau rugi dari tarikh Bank mendapat kawalan sehingga tarikh Bank berhenti mengawal subsidiari.

Untung atau rugi dan setiap komponen pendapatan komprehensif lain diagihkan kepada pemilik Bank dan kepada kepentingan bukan kawalan. Jumlah pendapatan komprehensif subsidiari diagihkan kepada pemilik Bank dan kepada kepentingan bukan kawalan walaupun menyebabkan keputusan kepentingan bukan kawalan mempunyai baki defisit.

Jika perlu, pelarasan dibuat kepada penyata kewangan subsidiari dengan melaraskan polisi perakaunan mereka sejajar dengan dasar-dasar perakaunan Kumpulan.

Semua aset dan liabiliti dalam ahli kumpulan, ekuiti, pendapatan, perbelanjaan dan aliran tunai yang berkaitan dengan urus niaga di antara ahli-ahli Kumpulan dihapuskan sepenuhnya semasa penyatuan.

Perubahan dalam kepentingan pemilikan Kumpulan dalam subsidiari yang tidak menyebabkan kehilangan kawalan Kumpulan diambil kira sebagai urusniaga ekuiti. Amaun bawaan bagi kepentingan Kumpulan dan kepentingan bukan kawalan dilaraskan untuk mencerminkan perubahan dalam kepentingan relatif dalam subsidiari. Sebarang perbezaan di antara amaun yang mana kepentingan bukan kawalan dilaraskan dan nilai saksama pertimbangan yang dibayar atau diterima diiktiraf secara langsung dalam ekuiti pemilikan Bank.

Apabila Kumpulan kehilangan kawalan ke atas subsidiari, keuntungan atau kerugian diiktiraf dalam untung atau rugi dan dikira sebagai perbezaan di antara:

- a. agregat nilai saksama pertimbangan yang diterima dan nilai saksama sebarang kepentingan tertangguh; dan
- b. amaun bawaan terdahulu oleh aset (termasuk muhibah) dan liabiliti subsidiari dan sebarang kepentingan bukan kawalan.

Semua jumlah yang sebelum ini diiktiraf di dalam pendapatan komprehensif lain yang berkenaan dengan subsidiari tersebut diambil kira seolah-olah Kumpulan telah melupuskan aset atau liabiliti yang berkenaan subsidiari (iaitu dikelaskan semula sebagai untung atau rugi dan dipindahkan ke satu lagi kategori ekuiti seperti yang ditetapkan/dibenarkan oleh MFRS). Nilai saksama bagi apa-apa pelaburan tertahan oleh bekas subsidiari pada tarikh apabila kawalan hilang dianggap sebagai nilai saksama pada pengiktirafan awal bagi perakaunan berikutnya di bawah MFRS 9, *Instrumen Kewangan* atau, di mana berkenaan, kos pada pengiktirafan awal pelaburan dalam syarikat bersekutu atau usaha sama.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (sambungan)

(a) Asas penyatuan (sambungan)

(i) Subsidiari dan asas penyatuan (sambungan)

Kombinasi Perniagaan

Pengambilalihan subsidiari dan perniagaan diambil kira dengan menggunakan kaedah pengambilalihan. Pertimbangan yang dipindahkan di dalam kombinasi perniagaan ini diukur pada nilai saksama di mana ia dikira sebagai jumlah pengambilalihan pada tarikh nilai saksama aset yang dipindahkan oleh Kumpulan, liabiliti yang ditanggung oleh Kumpulan kepada penerima pemilik aset terdahulu dan instrumen ekuiti yang diterbitkan oleh Kumpulan dalam pertukaran untuk kawalan subsidiari yang diambil alih. Kos berkaitan pengambilalihan yang terlibat diiktiraf dalam untung atau rugi apabila ditanggung.

Pada tarikh pengambilalihan, aset dikenal pasti dan liabiliti yang diambil alih dianggap diiktiraf pada nilai saksama, kecuali:

- aset atau liabiliti cukai tertunda atau aset atau liabiliti yang berkaitan dengan pengaturan manfaat pekerja adalah diiktiraf dan diukur selaras dengan MFRS 112 *Cukai Pendapatan* dan MFRS 119 *Manfaat Pekerja*;
- liabiliti atau instrumen ekuiti yang berkaitan dengan pengaturan pembayaran berasaskan saham oleh penerima atau pengaturan pembayaran berasaskan saham oleh Kumpulan dimasukkan bagi menggantikan pengaturan pembayaran berasaskan saham oleh penerima yang diukur mengikut MFRS 2 *Pembayaran berasaskan Saham* pada tarikh pengambilalihan; dan
- aset (atau kumpulan penyingkiran) yang diklasifikasikan sebagai dipegang untuk jualan selaras dengan MFRS 5 *Aset Bukan Semasa Dipegang untuk Jualan dan Penamatan Kendalian* adalah diukur mengikut Piawaian tersebut.

Muhibah adalah diukur sebagai lebihan jumlah pertimbangan yang dipindahkan, apa-apa amaun kepentingan bukan kawalan semasa diambilalih, dan nilai saksama kepentingan ekuiti pemeroleh yang sebelum ini diambilalih (jika ada) ke atas amaun bersih pengambilalihan nilai pada tarikh jumlah aset dikenalpasti diambilalih dan liabiliti yang ditanggung. Jika, selepas penilaian semula, jumlah bersih pengambilalihan-tarikh aset dikenalpasti diambilalih dan liabiliti yang ditanggung melebihi jumlah pertimbangan yang dipindahkan, apa-apa amaun kepentingan bukan kawalan yang diambilalih dan nilai saksama ekuiti pemerolehan yang sebelum ini mempunyai kepentingan dalam syarikat yang diambilalih (jika ada), lebihan tersebut diiktiraf serta-merta dalam untung atau rugi sebagai keuntungan tawaran pembelian.

Kepentingan bukan kawalan adalah kepentingan pemilikan yang hadir dan melayakkan pemegangnya untuk berkongsi satu kadar aset bersih entiti sekiranya berlaku pembubaran yang mungkin pada mulanya diukur sama ada pada nilai saksama atau mengikut bahagian bersekadar dengan kepentingan bukan kawalan melalui jumlah yang diiktiraf daripada aset bersih yang boleh dikenalpasti. Asas pilihan pengukuran dibuat berdasarkan transaksi-transaksi. Lain-lain jenis kepentingan bukan kawalan diukur pada nilai saksama atau, apabila berkenaan, atas dasar yang dinyatakan dalam piawaian MFRS yang lain.

Jika pertimbangan yang dipindahkan oleh Kumpulan dalam penggabungan perniagaan termasuk aset atau liabiliti yang terhasil daripada pengaturan kontinjen, pertimbangan kontinjen diukur pada nilai saksama semasa tarikh pengambilalihan. Perubahan dalam nilai saksama pertimbangan kontinjen yang layak ke atas pelarasan tempoh pengukuran diselaraskan secara retrospektif, dengan pelarasan yang sepadan terhadap muhibah. Pelarasan tempoh pengukuran adalah pelarasan yang timbul daripada maklumat tambahan yang diperolehi semasa "tempoh pengukuran" (yang tidak boleh melebihi satu tahun dari tarikh pengambilalihan) mengenai fakta dan keadaan yang wujud pada tarikh pengambilalihan.

Perakaunan yang berikutnya bagi perubahan dalam nilai saksama pertimbangan luar jangka yang tidak layak sebagai pelarasan tempoh pengukuran bergantung kepada bagaimana pertimbangan kontinjen diklasifikasikan. Pertimbangan kontinjen yang diklasifikasikan sebagai ekuiti tidak diukur semula pada tarikh laporan berikutnya dan penyelesaian berikutnya adalah diambilkira dalam ekuiti. Pertimbangan kontinjen yang diklasifikasikan sebagai aset atau liabiliti diukur semula pada tarikh pelaporan berikutnya selaras dengan MFRS 9 *Instrumen Kewangan* atau MFRS 137 *Peruntukan, Liabiliti Luarjangka dan Aset Luarjangka*, sebagaimana yang sesuai, dengan keuntungan atau kerugian sepadan yang diiktiraf dalam untung rugi.

Jika kepentingan ekuiti di mana kombinasi perniagaan dicapai secara berperingkat-peringkat, Kumpulan sebelumnya telah memegang kepentingan ekuiti akan diukur semula pada nilai saksama mengikut tarikh pengambilalihan tersebut (iaitu tarikh apabila Kumpulan mencapai kawalan) dan keuntungan atau kerugian yang terhasil, jika ada, diiktiraf dalam untung rugi. Jumlah yang timbul daripada kepentingan yang diambilalih sebelum tarikh pengambilalihan di mana sebelum ini telah diiktiraf dalam pendapatan komprehensif lain diklasifikasikan kepada untung atau rugi, di mana keadaan itu akan menjadi sesuai jika kepentingan itu telah dilupuskan.

Jika permulaan perakaunan bagi penggabungan perniagaan adalah tidak lengkap menjelang akhir tempoh pelaporan di mana gabungan itu berlaku, Kumpulan melaporkan jumlah sementara bagi barangan yang perakaunannya adalah lengkap. Jumlah sementara diselaraskan dalam tempoh pengukuran (seperti di atas), atau aset atau liabiliti tambahan diiktiraf, untuk mencerminkan maklumat baru yang diperolehi tentang fakta dan keadaan yang wujud pada tarikh pengambilalihan itu, jika diketahui, akan merosotnilaikan amaun yang diiktiraf pada tarikh berkenaan.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (sambungan)

(a) Asas penyatuan (sambungan)

(i) Subsidiari dan asas penyatuan (sambungan)

Subsidiari

Pelaburan dalam subsidiari yang dihapuskan semasa penyatuan, dinyatakan pada kos ditolak kerugian rosotnilai, jika ada, dalam penyata kewangan Bank yang berasingan. Kos pelaburan termasuk kos transaksi.

(ii) Pelaburan dalam syarikat bersekutu

Syarikat bersekutu adalah entiti di mana Kumpulan mempunyai pengaruh penting. Pengaruh penting adalah kuasa untuk mengambil bahagian dalam keputusan dasar kewangan dan operasi syarikat bersekutu tetapi tidak mempunyai kawalan atau kawalan bersama ke atas dasar-dasar tersebut.

Keputusan dan aset dan liabiliti syarikat bersekutu diambil kira di dalam penyata kewangan yang disatukan menggunakan kaedah perakaunan ekuiti, kecuali apabila pelaburan, atau sebahagian daripadanya, diklasifikasikan sebagai dipegang untuk jualan, di mana ianya akan diambil kira selaras dengan MFRS 5. Di bawah kaedah ekuiti, pelaburan di dalam syarikat bersekutu pada mulanya diiktiraf di dalam penyata kedudukan kewangan pada kos dan diselaraskan kemudiannya untuk mengiktiraf untung atau rugi dan pendapatan komprehensif lain Kumpulan ke atas syarikat bersekutu. Apabila bahagian kerugian Kumpulan dalam syarikat bersekutu melebihi kepentingan Kumpulan dalam syarikat bersekutu berkenaan (termasuk sebarang kepentingan jangka panjang yang pada amnya, merupakan sebahagian daripada pelaburan bersih Kumpulan dalam syarikat bersekutu), Kumpulan tidak meneruskan mengiktiraf bahagiannya dalam kerugian. Kerugian tambahan diiktiraf hanya setakat di mana Kumpulan menanggung obligasi perundangan atau konstruktif atau membuat pembayaran bagi pihak syarikat bersekutu.

Pelaburan dalam syarikat bersekutu diambil kira dengan menggunakan kaedah ekuiti dari tarikh di mana pelaburan menjadi syarikat bersekutu. Sebarang lebihan kos pengambilalihan ke atas kepentingan Kumpulan dalam nilai saksama aset, liabiliti dan liabiliti luar jangka bersih yang dikenal pasti adalah mewakili muhibah, di mana ia dimasukkan di dalam amaun bawaan pelaburan. Sebarang lebihan kepentingan Kumpulan dalam nilai saksama bersih aset dan liabiliti yang boleh dikenal pasti ke atas kos pelaburan, selepas penilaian semula, diiktiraf serta merta di dalam untung atau rugi dalam tempoh di mana pelaburan tersebut diperoleh.

Keperluan MFRS 9, *Instrumen Kewangan* digunakan untuk menentukan sama ada ia perlu untuk mengiktiraf sebarang rosotnilai bagi pelaburan Kumpulan dalam syarikat bersekutu. Apabila perlu, keseluruhan amaun bawaan pelaburan (termasuk muhibah) diuji untuk rosotnilai mengikut MFRS 136 *Rosotnilai Aset* sebagai aset tersendiri dengan membandingkan amaun boleh pulih (lebih tinggi daripada nilai yang digunakan dan nilai saksama ditolak kos pelupusan) dengan amaun bawaan. Sebarang kerugian rosotnilai yang diiktiraf membentuk sebahagian dengan amaun bawaan pelaburan. Sebarang keterbalikan kerugian rosotnilai diiktiraf mengikut MFRS 136 setakat mana amaun boleh pulih pelaburan kemudiannya meningkat.

Kumpulan tidak meneruskan penggunaan kaedah ekuiti dari tarikh pelaburan terhenti menjadi syarikat bersekutu atau apabila pelaburan tersebut dikelaskan sebagai dipegang untuk jualan. Apabila Kumpulan mengekalkan kepentingan dalam bekas syarikat bersekutu dan kepentingan yang dikekalkan adalah aset kewangan, Kumpulan mengukur kepentingan dikekalkan pada nilai saksama pada tarikh tersebut dan nilai saksama adalah dianggap sebagai nilai saksama pada pengiktirafan awal mengikut MFRS 9, *Instrumen Kewangan*. Perbezaan di antara amaun bawaan syarikat bersekutu pada tarikh kaedah ekuiti dihentikan, dan nilai saksama sebarang kepentingan dikekalkan dan apa-apa hasil daripada melupuskan sebahagian kepentingan dalam syarikat bersekutu diambil kira dalam penentuan keuntungan atau kerugian di atas pelupusan syarikat bersekutu. Di samping itu, Kumpulan akan mengambil kira semua jumlah yang sebelum ini diiktiraf dalam pendapatan komprehensif lain berkenaan dengan syarikat bersekutu sama seperti dasar yang akan disyaratkan jika syarikat bersekutu telah secara langsung melupuskan aset atau liabiliti yang berkaitan. Oleh itu, sekiranya keuntungan atau kerugian yang dahulunya diiktiraf dalam pendapatan komprehensif lain oleh syarikat bersekutu akan dikelaskan semula kepada untung atau rugi ke atas pelupusan aset atau liabiliti. Kumpulan mengklasifikasikan semula keuntungan atau kerugian daripada ekuiti kepada untung atau rugi (sebagai pelarasan klasifikasi semula) apabila kaedah ekuiti dihentikan.

Kumpulan masih menggunakan kaedah ekuiti apabila pelaburan dalam syarikat bersekutu menjadi satu pelaburan dalam usahasama. Tidak ada pengukuran semula nilai saksama kepada sebarang perubahan dalam kepentingan pemilikan.

Apabila Kumpulan mengurangkan kepentingan pemilikannya dalam syarikat bersekutu tetapi Kumpulan terus menggunakan kaedah ekuiti, Kumpulan mengklasifikasikan semula kepada untung atau rugi bahagian keuntungan atau kerugian yang sebelum ini telah diiktiraf dalam pendapatan komprehensif lain sehubungan dengan pengurangan dalam kepentingan pemilikan jika keuntungan atau kerugian akan dikelaskan semula kepada untung atau rugi ke atas pelupusan aset atau liabiliti yang berkaitan.

Apabila sekumpulan entiti berurusan dengan syarikat bersekutu Kumpulan, untung atau rugi dari urusan niaga dengan syarikat bersekutu diiktiraf dalam penyata kewangan yang disatukan hanya setakat kepentingan Kumpulan dalam syarikat bersekutu yang tidak berkaitan dengan Kumpulan.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (sambungan)

(b) Urus niaga mata wang asing

Urus niaga dalam mata wang asing ditukarkan kepada mata wang fungsian bagi setiap entiti dalam Kumpulan pada kadar pertukaran pada tarikh urus niaga.

Aset dan liabiliti kewangan dalam mata wang asing pada akhir tempoh pelaporan ditukarkan kepada mata wang fungsian pada kadar pertukaran pada tarikh tersebut.

Aset dan liabiliti bukan kewangan dalam mata wang asing yang diukur pada nilai saksama ditukarkan kepada mata wang fungsian pada kadar pertukaran pada tarikh nilai saksama ditentukan. Perbezaan mata wang asing yang timbul daripada pertukaran semula diiktiraf dalam untung atau rugi.

(c) Pendapatan dan perbelanjaan faedah dan pembiayaan

Bagi semua instrumen kewangan yang diukur pada kos pelunasan dan aset kewangan berfaedah/keuntungan yang diklasifikasikan sebagai pendapatan untuk dijual dan jualan sedia ada, pendapatan dan perbelanjaan untuk faedah dan pembiayaan diiktiraf di bawah pendapatan faedah, perbelanjaan faedah dan pendapatan bersih bagi operasi perbankan Islam masing-masing dalam keuntungan atau kerugian menggunakan kaedah faedah/keuntungan berkesan.

Kaedah faedah/keuntungan berkesan adalah kaedah pengiraan kos pelunasan aset dan liabiliti kewangan dan memperuntukkan pendapatan atau perbelanjaan faedah/pembiayaan sepanjang tempoh yang berkaitan. Kadar faedah/keuntungan efektif ialah kadar yang betul-betul merosot anggaran pembayaran tunai atau resit masa depan melalui jangkaan hayat instrumen kewangan atau tempoh yang lebih pendek, jika sesuai dengan jumlah dibawa aset atau liabiliti kewangan.

Pengiraan ini mengambil kira semua terma kontrak instrumen kewangan tetapi tidak menganggap kerugian kredit masa depan. Bayaran dan kos transaksi yang penting kepada kadar faedah efektif serta premium atau diskaun juga dipertimbangkan.

Bagi aset kewangan yang terjejas di mana nilai aset kewangan telah diturunkan sebagai akibat daripada kerugian kemerosotan nilai, pendapatan faedah/pembiayaan terus diiktiraf menggunakan kadar faedah/keuntungan yang digunakan untuk menolak aliran tunai masa depan bagi tujuan mengukur kerugian kemerosotan.

(d) Pendapatan dan perbelanjaan fi dan komisyen

Pendapatan dan perbelanjaan fi dan komisyen yang integral dengan kadar pendapatan faedah/pembiayaan efektif ke atas aset atau liabiliti kewangan dimasukkan dalam pengukuran kadar pendapatan faedah/pembiayaan efektif.

Kos sampingan dan pendapatan komisyen merangkumi fi servis akaun, fi pengurusan pelaburan, komisyen jualan, fi penempatan pinjaman bersindiket diiktiraf selepas perkhidmatan berkaitan dilaksanakan. Apabila komitmen pinjaman tidak dijangka dikeluarkan dari pinjaman, fi komitmen pinjaman berkenaan diiktiraf atas dasar sama rata sepanjang tempoh komitmen tersebut.

Kontrak dengan pelanggan yang mengakibatkan instrumen kewangan yang diiktiraf dalam penyata kewangan kumpulan mungkin sebahagiannya dalam skop MFRS 9 dan sebahagiannya dalam skop MFRS 15. Jika ini berlaku, maka kumpulan pertama menggunakan MFRS 9 untuk memisahkan dan mengukur bahagian kontrak yang berada dalam skop MFRS 9 dan kemudiannya diletakkan di bawah MFRS 15.

Lain-lain fi terutamanya berkaitan dengan urus niaga dan fi perkhidmatan, diambil kira sebagai perbelanjaan apabila perkhidmatan diberikan.

Fi wakalah, perbelanjaan komisyen dan perbelanjaan Pengurusan

Selaras dengan prinsip-prinsip Wakalah seperti yang diluluskan oleh Jawatankuasa Syariah dan dipersetujui oleh pemegang polisi dan Pengendali Takaful, peratusan yang dipersetujui ke atas sumbangan kasar akan dikenakan oleh dana Pengendali Takaful secara pendahuluan kepada dana takaful am dan takaful keluarga sebagai fi wakalah.

Fi wakalah yang dikenakan oleh dana Pengendali Takaful daripada peserta digunakan untuk membayar semua perbelanjaan pengurusan dan perbelanjaan komisyen Pengendali Takaful, yang telah ditanggung bagi pihak dana takaful am dan keluarga. Semua perbelanjaan pengurusan diiktiraf oleh Pengendali Takaful apabila berlaku.

Perbelanjaan komisyen, iaitu kos langsung yang telah ditanggung dalam mendapatkan caruman ke atas sijil takaful diiktiraf oleh Pengendali Takaful sebagai perbelanjaan dan diperuntukkan sewajarnya dalam tempoh di mana ia berkemungkinan menghasilkan pendapatan.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (sambungan)

(e) Dividen

Pendapatan dividen daripada subsidiari, syarikat bersekutu dan pelaburan lain diiktiraf apabila hak para pemegang saham untuk menerima bayaran telah ditentukan.

(f) Pendapatan sewa

Pendapatan sewa daripada pelaburan hartanah diiktiraf dalam untung atau rugi berasaskan garis lurus sepanjang tempoh pajakan. Insentif pajakan yang diberikan diiktiraf sebagai sebahagian penting daripada jumlah pendapatan sewa di sepanjang tempoh pajakan. Pendapatan sewa daripada hartanah dipajak yang dipajak semula diiktiraf sebagai pendapatan lain.

(g) Geran kerajaan

Geran kerajaan diiktiraf pada mulanya sebagai pendapatan tertunda pada nilai saksama apabila terdapat jaminan munasabah bahawa mereka akan menerima bahwa bank akan mematuhi syarat yang berkaitan dengan pemberian itu; mereka diiktiraf dalam untung atau rugi sebagai pendapatan lain secara sistematik sepanjang hayat berguna aset tersebut.

Geran kerajaan yang diterima sebagai pampasan untuk perbelanjaan atau kerugian yang bertujuan memberi bantuan kewangan segera kepada Bank dengan tiada kos berkaitan masa depan diiktiraf dalam untung atau rugi dalam tempoh di mana ia dikira akan diterima.

Manfaat daripada pinjaman kerajaan pada kadar faedah di bawah kadar faedah pasaran dianggap sebagai geran kerajaan diukur sebagai perbezaan di antara perolehan yang diterima dan nilai saksama pinjaman berdasarkan kadar faedah pasaran semasa.

(h) Pencukaian

Perbelanjaan cukai pendapatan terdiri daripada cukai semasa yang perlu dibayar dan cukai tertunda. Cukai semasa dan cukai tertunda diiktiraf di dalam untung atau rugi kecuali pada tahap di mana ia berkaitan dengan penggabungan perniagaan atau perkara yang diiktiraf secara langsung dalam ekuiti atau pendapatan komprehensif lain.

Cukai semasa yang perlu dibayar adalah berdasarkan kepada untung atau rugi boleh cukai untuk tahun tersebut dan dikira menggunakan kadar cukai yang telah digubal atau digubal secara substantif pada akhir tempoh laporan.

Cukai tertunda diiktiraf atas perbezaan sementara antara amaun dibawa aset dan liabiliti dalam penyata kewangan dan asas cukai berkaitan yang digunakan dalam pengiraan keuntungan boleh cukai. Cukai tertunda diiktiraf untuk semua perbezaan ditolak sementara, kerugian cukai belum digunakan dan kredit cukai belum digunakan setakat mana terdapat kemungkinan bahawa keuntungan boleh cukai masa depan yang mencukupi akan tersedia di mana perbezaan-perbezaan sementara yang boleh ditolak, kerugian cukai belum digunakan dan kredit cukai belum digunakan. Aset cukai tertunda itu dan liabiliti tidak diiktiraf sekiranya perbezaan sementara timbul daripada muhibah atau daripada pengiktirafan awal aset atau liabiliti dalam urusan yang bukan kombinasi perniagaan dan tidak menrosotnilaikan sama ada perakaunan atau keuntungan boleh cukai atau kerugian.

Cukai tertunda diukur pada kadar cukai yang dijangka akan dipakai dalam tempoh di mana liabiliti dilangsaikan atau aset direalisasikan, berdasarkan undang-undang yang telah digubal atau digubal secara substantif pada akhir tempoh laporan. Pengukuran liabiliti dan aset cukai tertunda mencerminkan kesan cukai seperti mana Kumpulan dan Bank menjangkakan pada akhir tempoh pelaporan, untuk memperoleh atau melangsaikan amaun bawaan aset dan liabilitinya.

Amaun dibawa bagi aset cukai tertunda dinilai semula pada setiap akhir tempoh pelaporan dan dikurangkan sehingga tiada kemungkinan bahawa keuntungan boleh cukai yang mencukupi akan tersedia untuk membolehkan semua atau sebahagian daripada aset tersebut diperolehi semula.

Aset dan liabiliti cukai tertunda diimbangi apabila terdapat hak yang boleh dikuatkuasakan untuk mengimbangi aset cukai semasa terhadap liabiliti cukai semasa dan apabila ia berkaitan dengan cukai pendapatan yang dikenakan oleh pihak berkuasa percukaian yang sama dan Kumpulan dan Bank berhasrat untuk menyelesaikan aset cukai semasa mereka dan liabiliti atas nilai bersih.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (sambungan)

(i) Instrumen kewangan

(i) Pengiktirafan dan pengukuran awal

Aset kewangan atau liabiliti kewangan diiktiraf dalam penyata kedudukan kewangan apabila, dan hanya apabila Kumpulan atau Bank menjadi pihak kepada peruntukan kontrak instrumen tersebut.

Aset kewangan dan liabiliti kewangan pada mulanya diukur pada nilai saksama. Kos urus niaga, yang secara langsung dikaitkan dengan pengambilalihan atau pengeluaran instrumen kewangan, ditambah atau ditolak (selain instrumen kewangan pada nilai saksama melalui keuntungan atau kerugian).

Derivatif terbenam diiktiraf secara berasingan dari kontrak tuan rumah dan diambil kira sebagai derivatif jika, dan hanya jika, ia tidak berkait rapat dengan ciri-ciri ekonomi dan risiko kontrak tuan rumah dan kontrak tuan rumah tidak dikategorikan sebagai nilai saksama melalui keuntungan dan kehilangan. Kontrak tuan rumah, sekiranya terbitan terbenam diiktiraf secara berasingan, diambil kira mengikut dasar yang berkenaan dengan sifat kontrak tuan rumah.

(ii) Kategori instrumen kewangan dan pengukuran seterusnya

Aset Kewangan

Kategori aset kewangan ditentukan berdasarkan pengiktirafan awal dan tidak akan dikelaskan semula selepas pengiktirafan awal melainkan Kumpulan atau Bank mengubah model perniagaannya untuk menguruskan aset kewangan yang mana semua aset kewangan yang terlibat diklasifikasikan semula pada hari pertama tempoh pelaporan pertama berikutan perubahan model perniagaan.

a. Kos terlunas

Kategori kos terlunas merangkumi aset kewangan yang dipegang dalam model perniagaan yang tujuannya adalah untuk memegang aset bagi mengumpul aliran tunai kontrak dan terma kontraknya menimbulkan tarikh tertentu kepada aliran tunai yang semata-mata pembayaran pokok dan faedah ke atas jumlah prinsipal yang belum dijelaskan. Aset kewangan tidak ditetapkan sebagai nilai saksama melalui untung atau rugi. Selepas pengiktirafan awal, aset kewangan ini diukur dengan menggunakan kaedah faedah/keuntungan efektif. Kos terlunas dikurangkan dengan kerugian rosotnilai. Pendapatan faedah, keuntungan atau kerugian pertukaran asing dan rosotnilai diiktiraf di dalam untung atau rugi. Sebarang keuntungan atau kerugian ke atas penyahiktirafan diiktiraf di dalam untung atau rugi.

Pendapatan faedah diiktiraf dengan menggunakan kadar faedah/keuntungan efektif kepada jumlah amaun dibawa kasar kecuali bagi aset kewangan kredit terjejas (lihat Nota 2 (i) (v)) di mana kadar faedah/keuntungan efektif digunakan untuk kos terlunas.

b. Nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain

Instrumen hutang

Nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain merangkumi pelaburan hutang di mana ia dipegang dalam suatu model perniagaan yang matlamatnya dicapai dengan mengumpul aliran tunai kontraktual dan menjual pelaburan hutang, dan terma kontraknya menimbulkan tarikh tertentu kepada aliran tunai yang semata-mata pembayaran prinsipal dan faedah ke atas jumlah prinsipal yang belum dijelaskan. Pelaburan hutang tidak ditetapkan sebagai nilai saksama melalui untung atau rugi. Pendapatan faedah dikira menggunakan kadar faedah/keuntungan efektif, keuntungan dan kerugian pertukaran asing dan rosotnilai diiktiraf di dalam untung atau rugi. Keuntungan dan kerugian bersih lain diiktiraf dalam pendapatan komprehensif lain. Pada pengiktirafan, keuntungan dan kerugian terkumpul dalam pendapatan komprehensif lain dikelaskan semula kepada keuntungan atau kerugian.

Pendapatan faedah diiktiraf dengan menggunakan kadar faedah/keuntungan efektif kepada jumlah amaun dibawa kasar kecuali bagi aset kewangan kredit terjejas (lihat Nota 2 (i) (v)) di mana kadar faedah/keuntungan efektif digunakan untuk kos terlunas.

Pelaburan ekuiti

Kategori ini terdiri daripada pelaburan dalam ekuiti yang tidak dipegang untuk dagangan, dan Kumpulan dan Bank tidak dapat dibatalkan pilihan untuk membentangkan perubahan berikutnya dalam nilai saksama pelaburan dalam pendapatan komprehensif lain. Pilihan ini dibuat atas dasar pelaburan-oleh-pelaburan. Dividen diiktiraf sebagai pendapatan dalam keuntungan atau kerugian melainkan dividen jelas mewakili pemulihan sebahagian daripada kos pelaburan. Keuntungan dan kerugian bersih lain diiktiraf dalam pendapatan komprehensif lain. Ketika pengiktirafan, keuntungan dan kerugian terkumpul dalam pendapatan komprehensif lain tidak diklasifikasi semula kepada untung atau rugi.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (sambungan)

(i) Instrumen kewangan (sambungan)

(ii) Kategori instrumen kewangan dan pengukuran seterusnya (sambungan)

Aset Kewangan (sambungan)

c. Nilai saksama melalui untung atau rugi

Kesemua aset kewangan yang tidak diukur pada kos terlunas atau nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain seperti yang diterangkan di atas diukur pada nilai saksama melalui untung atau rugi. Ini termasuk aset kewangan derivatif (kecuali derivatif yang merupakan instrumen lindung nilai yang ditetapkan dan berkesan). Pada pengiktirafan awal, Kumpulan atau Bank boleh menamakan semula aset kewangan yang secara tidak boleh ditarik balik yang memenuhi syarat untuk diukur pada kos yang dilunaskan atau pada nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain pada nilai saksama melalui untung atau rugi jika berbuat demikian menghapuskan atau mengurangkan dengan ketara ketidakseimbangan perakaunan yang mungkin timbul.

Aset kewangan yang dikategorikan sebagai nilai saksama melalui untung atau rugi kemudiannya diukur pada nilai saksamanya. Keuntungan atau kerugian bersih, termasuk sebarang faedah atau pendapatan dividen, diiktiraf di dalam untung atau rugi.

Semua aset kewangan, kecuali yang diukur pada nilai saksama melalui untung atau rugi dan pelaburan ekuiti diukur pada nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain, adalah tertakluk kepada penilaian rosot nilai (lihat Nota 2 (i) (v)).

Liabiliti Kewangan

Kategori liabiliti kewangan pada pengiktirafan awal adalah seperti berikut:

a. Nilai saksama melalui untung atau rugi

Nilai saksama melalui kategori untung atau rugi terdiri daripada liabiliti kewangan yang derivatif (kecuali derivatif yang merupakan kontrak jaminan kewangan atau instrumen lindung nilai yang ditetapkan dan berkesan), pertimbangan kontingen dalam kombinasi perniagaan dan liabiliti kewangan yang khusus ditakrifkan ke dalam kategori ini pada pengiktirafan awal.

Pada pengiktirafan awal, Kumpulan atau Bank boleh menamakan semula liabiliti kewangan yang tidak dapat ditarik balik yang memenuhi syarat untuk diukur pada kos terlunas pada nilai saksama melalui untung atau rugi:

- (i) Jika berbuat demikian menghapuskan atau mengurangkan ketidakseimbangan perakaunan yang mungkin timbul dengan ketara;
- (ii) Sekumpulan liabiliti kewangan atau aset dan liabiliti kewangan diuruskan dan prestasinya dinilai pada asas nilai saksama, selaras dengan pengurusan risiko atau strategi pelaburan yang didokumenkan, dan maklumat tentang kumpulan itu disediakan secara dalaman berdasarkan asas tersebut kepada kakitangan pengurusan utama Kumpulan; atau
- (iii) Jika kontrak mengandungi satu atau lebih derivatif terbenam dan hos bukan aset kewangan dalam skop MFRS 9, di mana derivatif terbenam dengan ketara mengubah aliran tunai dan pengasingan adalah tidak dibenarkan.

Liabiliti kewangan yang dikategorikan sebagai nilai saksama melalui untung atau rugi kemudiannya akan diukur pada nilai saksama dengan keuntungan atau kerugian, termasuk sebarang perbelanjaan faedah turut diiktiraf dalam keuntungan atau kerugian.

Bagi liabiliti kewangan di mana ia dinyatakan sebagai nilai saksama melalui untung atau rugi atas pengiktirafan awal, Kumpulan dan Bank mengiktiraf jumlah perubahan dalam nilai saksama liabiliti kewangan yang disebabkan oleh perubahan dalam risiko kredit dalam pendapatan komprehensif lain dan baki amaun perubahan dalam nilai saksama dalam keuntungan atau kerugian, melainkan jika pengukuran kesan perubahan dalam risiko kredit liabiliti akan menyebabkan atau memperbesar ketidakpadanan perakaunan.

b. Kos terlunas

Liabiliti kewangan lain yang tidak dikategorikan sebagai nilai saksama melalui keuntungan atau kerugian kemudiannya diukur pada kos terlunas menggunakan kaedah faedah/keuntungan efektif.

Perbelanjaan faedah dan keuntungan dan kerugian pertukaran asing diiktiraf di dalam untung atau rugi. Sebarang keuntungan atau kerugian atas penyahiktirafan juga diiktiraf di dalam untung atau rugi.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (sambungan)

(i) Instrumen kewangan (sambungan)

(iii) Kontrak jaminan kewangan

Kontrak jaminan kewangan adalah kontrak yang memerlukan pengeluar untuk membuat bayaran yang ditetapkan bagi membayar balik pemegang untuk kerugian yang berlaku kerana penghutang tersebut gagal untuk membuat bayaran apabila kena dibayar mengikut terma asal atau diubah suai instrumen hutang.

Jaminan kewangan yang dikeluarkan pada mulanya diukur pada nilai saksama. Seterusnya, diukur pada lebih tinggi daripada:

- amaun elaun kerugian; Dan
- amaun yang diiktiraf pada mulanya kurang, apabila wajar, amaun kumulatif pendapatan yang diiktiraf menurut prinsip MFRS 15, *Hasil daripada Kontrak dengan Pelanggan*.

(iv) Penyahiktirafan

Aset kewangan atau sebahagian daripadanya tidak diiktiraf apabila, dan hanya apabila, hak kontraktual kepada aliran tunai dari aset kewangan tamat atau dipindahkan atau kawalan aset tidak dikekalkan atau sebahagian besarnya semua risiko dan ganjaran pemilihan kewangan aset dipindahkan ke pihak lain. Pada penyahiktirafan aset kewangan, perbezaan di antara jumlah dibawa aset kewangan dan jumlah pertimbangan yang diterima (termasuk sebarang aset baru yang diperolehi ditolak mana-mana liabiliti baru yang diandaikan) diiktiraf.

Liabiliti kewangan atau sebahagian daripadanya tidak diiktiraf apabila, dan hanya apabila, obligasi yang dinyatakan dalam kontrak dilepaskan, dibatalkan atau luput. Liabiliti kewangan juga tidak diiktiraf apabila terma diubahsuai dan aliran tunai liabiliti yang diubahsuai adalah berbeza jauhnya, di mana, liabiliti kewangan baru berdasarkan terma diubahsuai diiktiraf pada nilai saksama. Apabila tidak mengiktiraf liabiliti kewangan, perbezaan antara amaun dibawa liabiliti kewangan yang dipadankan atau dipindahkan kepada pihak lain dan balasan yang dibayar, termasuk apa-apa aset bukan tunai yang dipindahkan atau liabiliti yang diandaikan, diiktiraf dalam untung atau rugi.

(v) Mengoffset

Aset kewangan dan liabiliti kewangan diimbangi dan amaun bersih yang dibentangkan dalam penyata kedudukan kewangan apabila, dan hanya apabila, Kumpulan atau Bank pada masa ini mempunyai hak yang boleh dikuatkuasakan secara sah untuk menghapuskan amaun tersebut dan ia bercadang sama ada untuk menyelesaikannya di atas bersih dasar atau untuk merealisasikan aset dan liabiliti secara serentak.

(vi) Rosotnilai

Aset kewangan

Kumpulan dan Bank mengiktiraf elaun kerugian untuk kerugian kredit jangkaan ke atas aset kewangan yang diukur pada kos terlunas dan pelaburan hutang yang diukur pada nilai saksama melalui pendapatan komprehensif yang lain. Jangkaan kerugian kredit adalah anggaran wajaran yang mempunyai kebarangkalian bagi kerugian kredit.

Kumpulan dan Bank akan mengukur elaun kerugian pada jumlah yang sama dengan jangkaan kerugian kredit sepanjang hayat, kecuali bagi sekuriti hutang yang ditentukan untuk mempunyai risiko kredit yang rendah pada tarikh laporan, tunai dan baki bank dan sekuriti hutang lain yang mana risiko kredit tidak meningkat dengan ketara sejak pengiktirafan awal, yang diukur pada anggaran kerugian kredit 12 bulan. Elaun kerugian untuk dagangan yang belum terima sentiasa diukur pada jumlah yang sama dengan jangkaan kerugian kredit sepanjang hayat.

Apabila menentukan sama ada risiko kredit aset kewangan telah meningkat dengan ketara sejak pengiktirafan awal dan apabila menganggarkan kerugian kredit yang dijangka, Kumpulan dan Bank menganggap maklumat yang munasabah dan tersedia yang berkaitan dan boleh didapati tanpa kos atau usaha yang tidak wajar. Ini termasuk maklumat dan analisis kuantitatif dan kualitatif, berdasarkan pengalaman sejarah Kumpulan dan penilaian kredit yang termaklum dan termasuk maklumat yang berpandangan ke hadapan, di mana boleh didapati.

Jangkaan kerugian kredit jangka hayat adalah jangkaan kerugian kredit yang terhasil daripada semua peristiwa yang mungkin berlaku dalam jangka hayat aset, manakala jangkaan kerugian kredit 12 bulan adalah sebahagian daripada kerugian kredit dijangka yang terhasil daripada peristiwa lalai yang boleh dilakukan dalam tempoh 12 bulan selepas tarikh laporan. Tempoh maksimum yang dipertimbangkan apabila menganggarkan kerugian kredit dijangka adalah tempoh kontrak maksimum di mana Kumpulan dan Bank terdedah kepada risiko kredit.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (sambungan)

(i) Instrumen kewangan (sambungan)

(vi) Rosotnilai (sambungan)

Aset kewangan (sambungan)

Kumpulan dan Bank menganggarkan kerugian kredit yang dijangka ke atas hutang dagangan menggunakan matriks peruntukan dengan merujuk kepada pengalaman kehilangan kredit sejarah.

Kerugian rosotnilai bagi aset kewangan yang diukur pada kos terlunas diiktiraf dalam untung rugi dan nilai bawaan aset dikurangkan melalui penggunaan akaun elaun.

Kerugian rosotnilai berhubung pelaburan hutang yang diukur pada nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain diiktiraf dalam penyata pendapatan dan kerugian dan akaun elaun diiktiraf dalam pendapatan komprehensif yang lain.

Pada setiap tarikh pelaporan, Kumpulan dan Bank menaksir sama ada aset kewangan yang dibawa pada kos dan sekuriti hutang yang dilunaskan pada nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain adalah kredit yang terjejas. Aset kewangan adalah kredit terjejas apabila satu atau lebih peristiwa yang mempunyai kesan buruk terhadap anggaran aliran tunai masa depan aset kewangan telah berlaku.

Amaun penyimpanan kasar aset kewangan dihapus kira (sama ada sebahagiannya atau penuh) sehingga tiada prospek pemulihan yang realistik. Ini biasanya berlaku apabila Kumpulan atau Bank menentukan penghutang tidak mempunyai aset atau sumber pendapatan yang boleh menjana aliran tunai yang mencukupi untuk membayar jumlah yang tertakluk kepada penghapusan. Walau bagaimanapun, aset kewangan yang dihapus kira masih boleh tertakluk kepada aktiviti penguatkuasaan bagi mematuhi prosedur Bank bagi amaun pemulihan yang perlu dibayar.

(j) Rosotnilai aset bukan kewangan

Amaun dibawa bagi aset bukan kewangan Kumpulan dan Bank dikaji semula pada setiap tarikh akhir tempoh pelaporan untuk menentukan samada terdapat sebarang petunjuk rosotnilai. Jika terdapat sebarang petunjuk sedemikian, amaun boleh pulih aset dianggarkan dan kerugian rosotnilai diiktiraf dalam untung atau rugi Kumpulan dan Bank.

Dasar tentang rosotnilai aset-aset bukan kewangan diringkaskan seperti berikut:

Aset-Aset lain

Aset-aset lain seperti hartanah, loji dan kelengkapan, pelaburan dalam syarikat subsidiari dan syarikat bersekutu dikaji semula untuk petunjuk rosotnilai yang objektif pada akhir setiap tempoh pelaporan atau apabila terdapat sebarang petunjuk yang aset-aset ini mungkin rosotnilai. Jika terdapat petunjuk sedemikian, kerugian rosotnilai ditentukan sebagai lebih daripada nilai bawaan aset mengatasi amaun boleh pulihnya (yang lebih besar antara nilai dalam kegunaan atau nilai saksama tolak kos pelupusan) dan diiktiraf dalam untung atau rugi. Sebarang penarikbalikan kerugian rosotnilai untuk aset-aset ini diiktiraf dalam untung atau rugi. Amaun bawaan dinaikkan kepada amaun boleh pulih setelah semakan, dengan syarat amaun tersebut tidak melebihi amaun bawaan yang sepatutnya dibawa (bersih selepas pelunasan atau susut nilai) jika tiada kerugian rosotnilai diiktiraf untuk aset-aset tersebut pada tahun-tahun sebelumnya.

(k) Tunai dan kesetaraan tunai

Tunai dan kesetaraan tunai termasuk tunai dan baki bank dengan bank-bank berlesen dan institusi kewangan lain dan wang panggilan dan penempatan deposit matang dalam tempoh sebulan, adalah jangka pendek, pelaburan yang sangat cair dengan kematangan tiga bulan atau kurang dari tarikh pengambilalihan dan sedia untuk ditukar kepada tunai dengan risiko ketara perubahan dalam nilai.

(l) Aset dan liabiliti dagangan

Aset-aset dan liabiliti-liabiliti dagangan ialah aset dan 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 perletakan.

Aset-aset dan liabiliti-liabiliti pada awalnya diiktiraf dan seterusnya 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-aset dan liabiliti-liabiliti dagangan tidak boleh diklasifikasikan semula selepas pengiktirafan awal, kecuali aset dagangan bukan derivatif, melainkan yang ditandakan pada nilai saksama melalui untung atau rugi ketika pengiktirafan awal, kemungkinan boleh diklasifikasikan 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:

- 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 awal) maka ianya mungkin boleh diklasifikasikan semula sekiranya Kumpulan dan Bank mempunyai hasrat dan kemampuan untuk memegang aset kewangan itu untuk masa depan atau sehingga matang.
- Jika aset kewangan tidak memenuhi definisi pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan dan belum terima, maka ianya mungkin diklasifikasikan semula daripada kategori dagangan hanya dalam 'keadaan-keadaan yang jarang berlaku'.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (sambungan)

(m) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan

Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan ialah aset kewangan bukan pembiayaan dengan bayaran-bayaran telah ditetapkan dan boleh ditentukan dan tidak disiar di pembiayaan aktif dan Kumpulan dan Bank tidak berhasrat untuk menjual serta-merta atau dalam tempoh terdekat. Pembiayaan Kumpulan dan Bank terdiri daripada kontrak jual beli (dinamakan Bai' Bithaman Ajil, Bai Al-Inah, Murabahah dan At-Tawarruq), kontrak berasaskan pajakan (dinamakan Ijarah), dan kontrak Ujrah.

Apabila Kumpulan dan Bank merupakan pemberi pajak dalam perjanjian pajakan yang memindahkan sebahagian besar ganjaran dan embia yang berkaitan dengan pemilikan aset kepada penerima pajak, perjanjian itu diklasifikasikan sebagai pajakan kewangan dan belum terima yang bersamaan pembiayaan bersih dalam pajakan tersebut diiktiraf dan dibentangkan dalam pembiayaan, pendahuluan dan pembiayaan.

Apabila Kumpulan dan Bank membeli aset kewangan dan pada masa yang sama membuat perjanjian untuk menjual semula aset (atau aset yang serupa) dengan harga tetap pada tarikh hadapan (repo yang terbalik atau pembiayaan saham), perjanjian ini diambilkira sebagai pembiayaan atau pendahuluan dan aset sandaran tidak diiktiraf di dalam penyata kewangan Kumpulan dan Bank.

Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan pada awalnya diukur pada nilai saksama ditambah kos langsung transaksi dan seterusnya diukur pada kos terlunas menggunakan kaedah faedah/keuntungan efektif, kecuali Kumpulan dan Bank memilih untuk mengelaskan pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan pada nilai saksama melalui untung atau rugi seperti yang dijelaskan di Nota 2(i) (ii).

(n) Pelaburan sekuriti

Sekuriti pelaburan dalam penyata kedudukan kewangan termasuk:

- Sekuriti pelaburan hutang yang diukur pada kos yang dilunaskan (lihat Nota 2 (i) (iii); ini pada mulanya diukur pada nilai saksama dan kos urus niaga langsung tambahan, dan kemudiannya pada kos yang dilunaskan dengan menggunakan kaedah faedah efektif;
- sekuriti pelaburan hutang dan ekuiti secara mandatori diukur pada nilai saksama melalui untung atau rugi atau ditetapkan pada nilai saksama melalui untung atau rugi; ini adalah pada nilai saksama dengan perubahan yang diiktiraf dengan segera dalam keuntungan atau kerugian;
- sekuriti hutang yang diukur pada nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain; dan
- sekuriti pelaburan ekuiti yang ditetapkan pada nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain.

Bagi sekuriti hutang yang diukur pada nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain, keuntungan dan kerugian diiktiraf dalam pendapatan komprehensif lain, kecuali yang berikut, yang diiktiraf dalam keuntungan atau kerugian dengan cara yang sama dengan aset kewangan yang diukur pada kos yang dilunaskan:

- Pendapatan faedah menggunakan kaedah faedah berkesan; dan
- ECL dan pembalikan; dan keuntungan dan kerugian pertukaran asing.

Apabila jaminan hutang yang diukur pada nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain diiktirafkan, keuntungan atau kerugian kumulatif sebelum ini diiktiraf dalam pendapatan komprehensif lain diklasifikasikan semula daripada ekuiti kepada untung atau rugi.

Kumpulan memilih untuk membentangkan perubahan pendapatan komprehensif lain dalam nilai saksama pelaburan tertentu dalam instrumen ekuiti yang tidak dipegang untuk dagangan. Pemulihan dibuat berdasarkan instrumen berdasarkan instrumen pengenalan awal dan tidak boleh dibatalkan.

Keuntungan dan kerugian atas instrumen ekuiti tidak pernah diklasifikasi semula kepada untung atau rugi dan tiada penurunan nilai diiktiraf dalam untung atau rugi. Dividen diiktiraf dalam keuntungan atau kerugian melainkan ia jelas mewakili pemulihan sebahagian daripada kos pelaburan, di mana ia diiktiraf dalam pendapatan komprehensif lain. Keuntungan dan kerugian kumulatif yang diiktiraf dalam pendapatan komprehensif lain dipindahkan ke pendapatan terkumpul atas pelupusan pelaburan.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (sambungan)

(o) 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 pra-cukai yang menggambarkan nilai pasaran semasa bagi nilai masa wang dan jika sesuai risiko dikhusus kepada liabiliti.

(i) Kontrak yang membebankan

Peruntukan untuk kontrak yang membebankan diiktiraf apabila manfaat yang akan diperolehi oleh Kumpulan dan Bank daripada kontrak adalah lebih rendah daripada kos yang tidak dapat dielakkan bagi memenuhi obligasi di bawah kontrak tersebut. Peruntukan diukur pada nilai kini anggaran kos penamatan kontrak dan kos jangkaan bersih meneruskan kontrak yang lebih rendah. Sebelum peruntukan disahkan, Kumpulan dan Bank mengiktiraf sebarang kerugian rosot nilai ke atas aset yang berkaitan dengan kontrak tersebut.

(ii) Peruntukan untuk fi wakalah

Peruntukan untuk fi wakalah dibuat bagi merekodkan jangka kerugian-kerugian tertentu masa depan kepada dana pemegang saham hasil daripada Perkhidmatan bagi perjanjian polisi Individu dengan peserta.

a. Produk caruman tunggal

Peruntukan dianggar berdasarkan nilai kini aktuari bagi perbelanjaan penyelenggaraan masa hadapan.

b. Produk-produk lain

Peruntukan dianggar berdasarkan aliran tunai bersih masa hadapan didiskaunkan kepada Pengendali Takaful menggunakan kaedah aktuari konsisten dengan yang telah digunakan untuk pembalikan bukan unit di dalam pemilik insurans nyawa konvensional yang dipanggil metodologi rizab 'sterling'.

Andaian yang digunakan konsisten dengan yang digunakan dalam penilaian dana Tabarru' dan andaian belanja Pengendali Takaful adalah berasaskan pada kajian Pengendali Takaful.

(p) Luar jangkaan

(i) Liabiliti luar jangka

Jika wujud kebarangkalian aliran keluar manfaat ekonomi yang tidak akan diperlukan atau amaunnya tidak dapat dianggar pasti, obligasi tersebut tidak diiktiraf dalam penyata kedudukan kewangan dan dinyatakan sebagai liabiliti luar jangka, melainkan kebarangkalian aliran keluar manfaat ekonomi adalah tipis. Kemungkinan wujudnya obligasi hanya dapat disahkan sekiranya berlaku atau tidak berlaku satu atau lebih peristiwa masa depan juga didedahkan sebagai liabiliti luar jangka melainkan kebarangkalian aliran keluar manfaat ekonomi adalah tipis.

Jika Kumpulan atau Bank mengikat kontrak jaminan kewangan untuk menjamin keberhutangan pihak lain, maka Kumpulan atau Bank menganggap ini sebagai aturan insurans dan ia diambilkira sebagai sedemikian. Sehubungan itu, Kumpulan atau Bank menganggap kontrak jaminan sebagai liabiliti luar jangka sehingga ke suatu masa Kumpulan atau Bank berkemungkinan perlu membuat pembayaran di bawah jaminan tersebut.

(ii) Aset luar jangka

Apabila wujud kebarangkalian aliran masuk manfaat ekonomi atau amaunnya tidak boleh dianggar pasti, aset tidak diiktiraf dalam penyata kedudukan kewangan dan didedahkan sebagai aset luar jangka, melainkan kebarangkalian aliran masuk manfaat ekonomi adalah tipis. Kemungkinan kelayakan kewujudannya hanya akan dapat disahkan sekiranya berlaku atau tidak berlaku satu atau lebih peristiwa masa depan, ianya juga didedahkan sebagai aset luar jangka melainkan kebarangkalian aliran masuk manfaat ekonomi adalah tipis.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (sambungan)

(q) Lain-lain penghutang

Penghutang lain pada mulanya diiktiraf pada kos mereka apabila hak kontrak untuk menerima tunai atau aset kewangan lain daripada entiti lain yang ditubuhkan.

Selepas pengiktirafan awal, penghutang dikira pada kos tolak peruntukan rosotnilai.

Penghutang tidak dipegang untuk tujuan dagangan.

Hutang lapuk yang diketahui untuk perniagaan Takaful dihapus kira dan elaun khusus dibuat bagi mana-mana premium atau baki reinsurans yang belum dijelaskan, yang kekal tertunggak selama lebih daripada 90 hari atau 3 bulan dari tarikh di mana ia menjadi belum terima, dan bagi semua hutang yang dianggap terjejas.

(r) Hartanah, loji dan kelengkapan

(i) Pengiktirafan dan ukuran

Butiran hartanah, loji dan kelengkapan dinyatakan pada kos tolak susut nilai terkumpul dan kerugian rosotnilai.

Kos termasuk perbelanjaan yang dinisbahkan secara langsung kepada pemerolehan aset tersebut. Kos aset yang dibina sendiri adalah 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 sebahagian penting dalam memastikan aset berkaitan dapat berfungsi dipermodalkan sebagai sebahagian daripada kelengkapan tersebut.

Apabila bahagian penting sesuatu hartanah, loji dan kelengkapan mempunyai jangka hayat yang berbeza, ia diambil kira sebagai butiran berasingan (komponen utama) bagi hartanah, loji dan kelengkapan.

Jumlah harta yang telah dinilai semula ditentukan dengan menggunakan Kaedah Perbandingan. Kaedah Perbandingan memerlukan membandingkan harta dengan harta setanding yang telah dijual/dibiarkan atau ditawarkan untuk dijual/untuk membiarkan dan membuat penyesuaian bagi faktor-faktor yang mempengaruhi nilai seperti lokasi dan kebolehsesasan, keadaan pasaran, saiz dan sekatan jika ada dan lain-lain ciri yang berkaitan.

Penilaian harta melibatkan tahap penghakiman sebelum tiba di jumlah penilaian semula hartanah masing-masing.

Oleh itu, amaun penilaian semula hartanah mungkin berbeza daripada harga pasaran sebenarnya. Lebihan yang timbul daripada penilaian semula diuruskan dalam akaun rizab penilaian semula. Sebarang defisit yang timbul adalah diimbangi dengan rizab penilaian semula setakat peningkatan sebelumnya untuk harta yang sama. Dalam semua kes susunan, pengurangan dalam jumlah dibawa diiktiraf dalam keuntungan atau kerugian.

(ii) Pengkelasan semula ke pelaburan hartanah

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

(iii) Kos berikutan

Kos untuk menggantikan komponen sesuatu hartanah, loji dan kelengkapan diiktiraf dalam amaun dibawa bagi item tersebut jika ada kebarangkalian bahawa manfaat ekonomi masa depan yang terangkum dalam komponen tersebut akan mengalir ke Kumpulan dan Bank dan kosnya boleh diukur pasti. Kos penyelenggaraan harian hartanah, loji dan kelengkapan diiktiraf dalam untung atau rugi bila berlaku.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (sambungan)

(r) Hartanah, loji dan kelengkapan (sambungan)

(iv) Susutnilai

Susut nilai diiktiraf dalam untung atau rugi atas asas garis lurus di sepanjang anggaran jangka hayat setiap butiran komponen hartanah, loji dan kelengkapan dari tarikh ia sedia untuk digunakan. 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 adalah seperti berikut:

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

Amaun susut nilai ditentukan selepas menolak nilai sisa. Kaedah susut nilai, jangka hayat dan nilai sisa dinilai semula pada akhir setiap tempoh Pelaporan dan yang sesuai dilaraskan.

Sesuatu hartanah, loji dan kelengkapan dinyahiktiraf apabila dilupuskan atau apabila tiada manfaat ekonomi dijangka timbul dari penggunaan aset tersebut di masa hadapan dari penggunaan berterusan. Sebarang untung atau rugi terhasil semasa pelupusan atau persaraan hartanah, loji dan kelengkapan ditentukan sebagai perbezaan antara hasil jualan dan amaun dibawa aset tersebut dan diiktiraf dalam untung atau rugi.

(s) Pelaburan hartanah

Pelaburan hartanah adalah hartanah yang dimiliki atau hak milik aset dipegang di bawah kontrak pajakan untuk mendapatkan Pendapatan sewa atau untuk peningkatan modal atau kedua-duanya, tetapi bukan untuk jualan dalam perjalanan biasa perniagaan, digunakan dalam pengeluaran atau pembekalan barangan atau perkhidmatan atau untuk tujuan pentadbiran.

Pelaburan hartanah yang dimiliki adalah diukur pada kos. Kos termasuk perbelanjaan yang secara langsung berpunca daripada pengambilalihan hartanah pelaburan. Kos hartanah pelaburan yang dibina sendiri termasuk kos bahan dan buruh langsung, apa-apa kos lain yang berkaitan secara langsung untuk membawa hartanah pelaburan kepada keadaan kerja untuk kegunaan yang dimaksudkan dan kos pinjaman yang dipermodalkan. Hak milik aset dipegang di bawah kontrak pajakan yang memenuhi takrif harta tanah pelaburan pada mulanya diukur sama dengan aset lain yang digunakan. Susutnilai dicaj ke atas keuntungan atau kerugian mengikut kaedah garis lurus sepanjang anggaran hayat kegunaan 25 hingga 50 tahun.

(t) Pajakan

Kumpulan telah mengaplikasikan MFRS 16 menggunakan pendekatan retrospektif yang telah diubahsuai, di mana kesan kumulatif ke atas permohonan awal diiktiraf sebagai pelarasan kepada Pendapatan tertahan pada 1 Januari 2019. Oleh itu, maklumat perbandingan yang dibentangkan untuk 2018 tidak dinyatakan semula-iaitu dibentangkan, sebelum ini dilaporkan di bawah MFRS 117, *Pajakan* dan interpretasi yang berkaitan.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (sambungan)

(t) Pajakan (sambungan)

Tahun kewangan semasa

(i) Definisi pajakan

Kontrak adalah, atau mengandungi, pajakan jika kontrak menyampaikan hak untuk mengawal penggunaan aset yang dikenalpasti untuk tempoh masa sebagai pertukaran untuk pertimbangan. Untuk menilai sama ada kontrak menyampaikan hak untuk mengawal penggunaan aset yang dikenal pasti, Kumpulan menilai sama ada:

- kontrak melibatkan penggunaan aset yang dikenal pasti – ini mungkin dinyatakan secara jelas atau tersirat, dan hendaklah secara fizikal berbeza atau mewakili sebahagian besar kapasiti aset yang berbeza secara fizikal. Jika pembekal mempunyai hak gantian substantif, maka aset tersebut tidak dikenalpasti;
- pelanggan mempunyai hak untuk mendapatkan sebahagian besar manfaat ekonomi daripada penggunaan aset sepanjang tempoh penggunaan; dan
- pelanggan mempunyai hak untuk mengarahkan penggunaan aset tersebut. Pelanggan mempunyai hak ini apabila ia mempunyai hak membuat keputusan yang mesti relevan untuk mengubah bagaimana dan untuk tujuan apa aset itu digunakan. Dalam kes yang jarang berlaku di mana keputusan tentang bagaimana dan untuk tujuan apa aset digunakan telah ditetapkan, pelanggan mempunyai hak untuk mengarahkan penggunaan aset tersebut jika sama ada pelanggan mempunyai hak untuk mengendalikan aset tersebut; atau pelanggan yang direka bentuk aset dengan cara yang menentukan bagaimana dan untuk tujuan apa ia akan digunakan.

Pada permulaan atau pada penilaian semula sesuatu kontrak yang mengandungi komponen pajakan, Kumpulan akan membuat pertimbangan dalam kontrak kepada setiap komponen pajakan dan bukan pajakan berdasarkan harga berdiri sendiri. Walau bagaimanapun, bagi pajakan hartanah di mana Kumpulan adalah seorang pemajak, ia telah memilih untuk tidak memisahkan komponen bukan pajakan dan sebaliknya akan membuat akaun untuk komponen pajakan dan bukan pajakan sebagai komponen pajakan tunggal.

(ii) Pengiktirafan dan pengukuran awal

a. Sebagai pemajak

Kumpulan mengiktiraf aset hak milik dan tanggungan pajakan pada tarikh permulaan pajakan. Aset hak milik pada mulanya diukur pada kos, yang terdiri daripada amaun permulaan liabiliti pajakan yang dilaraskan untuk sebarang bayaran pajakan yang dibuat pada atau sebelum tarikh permulaan, termasuk sebarang kos langsung awal yang ditanggung dan anggaran kos untuk Hapus dan Keluarkan aset asas atau untuk memulihkan aset asas atau tapak yang terletak di dalamnya, tolak apa-apa Insentif pajakan yang diterima.

Liabiliti pajakan pada mulanya diukur pada nilai semasa bayaran pajakan yang tidak dibayar pada tarikh permulaan, didiskaunkan menggunakan kadar faedah yang tersirat dalam pajakan atau, jika kadar tersebut tidak boleh ditentukan dengan mudah, entiti kadar pinjaman tambahan. Secara umumnya, entiti Kumpulan menggunakan kadar pinjaman tambahan sebagai kadar diskaun.

Bayaran pajakan termasuk dalam pengiraan liabiliti pajakan terdiri daripada yang berikut:

- bayaran tetap, termasuk bayaran tetap dalam bentuk tolak sebarang insentif yang boleh diterima;
- bayaran pajakan boleh ubah yang bergantung kepada Indeks atau kadar yang pada mulanya diukur menggunakan Indeks atau kadar sebagai tarikh permulaan;
- amaun yang dijangka akan dibayar di bawah jaminan nilai baki;
- harga pelaksanaan di bawah pilihan pembelian yang mana Kumpulan adalah munasabah untuk dilaksanakan; dan
- penalti untuk penamatan awal pajakan melainkan jika Kumpulan secara munasabah tidak akan berakhir dengan lebih awal.

Kumpulan tidak memasukkan bayaran pajakan yang boleh diubah yang dikaitkan dengan prestasi masa depan atau penggunaan aset pendasar daripada liabiliti pajakan. Sebaliknya, bayaran ini diiktiraf dalam keuntungan atau kerugian dalam tempoh di mana prestasi atau penggunaan berlaku.

Kumpulan telah memilih untuk tidak mengiktiraf aset dan liabiliti pajakan bagi pajakan jangka pendek yang mempunyai tempoh pajakan selama 12 bulan atau kurang dan pajakan aset bernilai rendah. Kumpulan mengiktiraf bayaran pajakan yang dikaitkan dengan pajakan ini sebagai perbelanjaan mengikut kaedah garis lurus sepanjang tempoh pajakan.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (sambungan)

(t) Pajakan (sambungan)

Tahun kewangan semasa (sambungan)

(ii) Pengiktirafan dan pengukuran awal (sambungan)

b. Sebagai pemberi pajak

Apabila Kumpulan bertindak sebagai pemberi pajak, ia menentukan pada pajakan permulaan sama ada setiap pajakan adalah pajakan kewangan atau pajakan operasi.

Untuk mengelaskan setiap pajakan, Kumpulan membuat penilaian keseluruhan sama ada pemindahan pajakan sebahagian besar daripada risiko dan ganjaran yang berkaitan dengan pemilikan aset tersebut. Jika ini berlaku, maka pajakan adalah pajakan kewangan; jika tidak, maka ia adalah pajakan operasi.

(iii) Pengukuran seterusnya

a. Sebagai pemajak

Aset hak untuk kegunaan disusutnilai dengan menggunakan kaedah garis lurus dari tarikh permulaan kepada penghujung tempoh hayat yang tepat bagi aset yang berhak guna atau akhir jangka masa pajakan tersebut. Anggaran hayat berguna bagi aset kegunaan kanan ditentukan mengikut asas yang sama seperti hartanah, loji dan peralatan. Di samping itu, aset hak milik adalah dikurangkan secara berkala oleh kerugian kemerosotan nilai, jika ada, dan dilaraskan untuk kegunaan tertentu liabiliti pajakan.

Liabiliti pajakan diukur pada kos terlunas dengan menggunakan kaedah faedah/keuntungan yang efektif. Ia dikira apabila terdapat perubahan dalam bayaran pajakan masa depan yang timbul daripada perubahan dalam Indeks atau kadar, sekiranya terdapat semakan bayaran pajakan tetap dalam bahan, atau jika terdapat perubahan dalam anggaran Kumpulan yang dijangka akan dibayar di bawah jaminan nilai baki, atau jika Kumpulan mengubah penilaiannya sama ada ia akan menjalankan pilihan pembelian, lanjutan atau penamatan.

Apabila liabiliti pajakan dikurangkan, pelarasan yang berkaitan dibuat kepada nilai dibawa bagi aset hak milik, atau direkodkan dalam keuntungan atau kerugian jika nilai dibawa bagi aset hak milik telah berkurangan kepada kosong pada sifar.

b. Sebagai pemberi pajak

Kumpulan mengiktiraf bayaran pajakan yang diterima di bawah pajakan operasi sebagai pendapatan mengikut kaedah garis lurus sepanjang tempoh pajakan sebagai sebahagian daripada "hasil".

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (sambungan)

(t) Pajakan (sambungan)

Tahun kewangan sebelumnya

Sebagai pemajak

(i) Pajakan kewangan

Pajakan dari segi Kumpulan atau Bank mengambil kira sebahagian besar risiko dan ganjaran pemilikan dikelaskan sebagai pajakan kewangan. Setelah pengiktirafan awal, aset pajakan diukur pada jumlah yang sama dengan nilai yang lebih rendah nilainya dan nilai semasa bayaran pajakan minimum. Selepas pengiktirafan awal, aset tersebut diambil kira mengikut dasar perakaunan yang terpakai bagi aset tersebut.

Bayaran pajakan minimum yang dibuat di bawah pajakan kewangan telah diagihkan di antara perbelanjaan kewangan dan pengurangan liabiliti belum jelas. Perbelanjaan kewangan diperuntukkan kepada setiap tempoh semasa tempoh pajakan untuk menghasilkan kadar faedah berkala yang malar ke atas baki liabiliti. Bayaran pajakan luarjangka diambil kira dengan menyemak bayaran pajakan minimum sepanjang baki tempoh pajakan apabila pelarasan pajakan telah disahkan.

Tanah pegangan pajakan merupakan pajakan kewangan diklasifikasikan sebagai hartanah, loji dan peralatan, atau sebagai pelaburan hartanah jika dipegang untuk mendapatkan Pendapatan sewa atau untuk kenaikan modal atau kedua-duanya.

(ii) Pajakan operasi

Pajakan, di mana Kumpulan atau Bank tidak menanggung sebahagian besar risiko dan ganjaran pemilikan dikelaskan sebagai pajakan operasi dan, kecuali atau faedah hartanah yang dipegang di bawah pajakan operasi, aset pajakan tidak diiktiraf pada penyata kewangan Kedudukan. Kepentingan hartanah dipegang di bawah pajakan operasi, yang mana telah diadakan untuk memperoleh pendapatan sewa untuk peningkatan modal atau kedua-duanya, diklasifikasikan sebagai pelaburan hartanah dan diukur menggunakan model nilai saksama.

Bayaran yang dibuat di bawah pajakan operasi telah diiktiraf dalam keuntungan atau kerugian mengikut kaedah garis lurus sepanjang tempoh pajakan. Insentif pajakan yang diterima telah diiktiraf dalam keuntungan atau kerugian sebagai sebahagian bersepadu daripada jumlah perbelanjaan pajakan, sepanjang tempoh pajakan. Sewaan luarjangka dicaj kepada keuntungan atau kerugian dalam tempoh laporan di mana ianya berlaku.

Tanah pegangan pajakan yang merupakan suatu pajakan operasi telah diklasifikasikan sebagai bayaran pajakan prabayar.

(u) Tanah pegangan pajakan/Bayaran 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 diambil kira sebagai bayaran pajakan prabayar yang dilunaskan sepanjang tempoh pajakan menurut corak manfaat yang diperuntukkan kecuali untuk tanah pegangan pajak yang diklasifikasikan sebagai pelaburan hartanah.

(v) Aset tidak ketara

(i) Aset tidak ketara lain

Aset tak ketara yang diperlukan, yang mempunyai jangka hayat yang terbatas, diukur pada kos ditolak sebarang pelunasan terkumpul dan sebarang kerugian kemerosotan nilai terkumpul.

(ii) Perbelanjaan seterusnya

Perbelanjaan berikutan adalah dimodalkan hanya apabila ia meningkatkan manfaat ekonomi masa hadapan dalam aset tertentu yang berkaitan. Semua perbelanjaan lain diiktiraf dalam untung atau rugi bila berlaku.

(iii) Pelunasan

Aset tak ketara lain dilunaskan dari tarikh ia sedia untuk digunakan. Pelunasan adalah berdasarkan kos aset selepas ditolak nilai sisa. Pelunasan diiktiraf dalam untung atau rugi mengikut kaedah garis lurus di sepanjang anggaran jangka hayat aset tak ketara.

Anggaran jangka hayat bagi tempoh semasa dan perbandingan adalah seperti berikut:

- lesen dan perisian komputer 3 – 10 tahun

Kaedah pelunasan, jangka hayat dan nilai sisa dinilai semula pada akhir setiap tempoh pelaporan dan dilaraskan, jika perlu.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (sambungan)

(w) Deposit daripada pelanggan dan akaun pelaburan oleh pelanggan

Deposit daripada pelanggan dan akaun pelaburan oleh pelanggan pada mulanya diiktiraf pada nilai saksama bayaran diterima tolak kos transaksi yang dinisbahkan secara langsung. Selepas pengiktirafan awal tersebut, liabiliti kewangan dinilai pada kos terlunas menggunakan kaedah faedah/keuntungan efektif.

(x) Pengiktirafan faedah/keuntungan, pembiayaan dan perbelanjaan berkaitan

Perbelanjaan faedah dan keuntungan yang diagihkan (di dalam aktiviti yang berkaitan dengan operasi perbankan Islam) ke atas deposit dan pinjaman/pembiayaan Kumpulan dan Bank diiktiraf menggunakan kaedah faedah/keuntungan efektif.

(y) 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 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 dijangka pasti.

(ii) Kumpulan Wang Simpanan Pekerja

Sumbangan Kumpulan dan Bank kepada Kumpulan Wang Simpanan Pekerja dicaj kepada untung atau rugi dalam tahun ianya berkaitan. Sebaik sahaja sumbangan dibuat, Kumpulan dan Bank tiada lagi obligasi bayaran selanjutnya.

(iii) Pelan manfaat ditentukan

Sumbangan kepada caruman pelan manfaat persaraan wajib diiktiraf sebagai perbelanjaan apabila kakitangan telah menjalankan perkhidmatan yang melayakkan mereka untuk mendapat sumbangan. Kumpulan dan Bank itu tidak mempunyai sebarang tanggungjawab setelah pembayaran dibuat.

Peruntukan faedah persaraan dibuat berdasarkan penilaian aktuari yang dilaksanakan pada akhir setiap tempoh pelaporan oleh aktuari bertauliah dengan menggunakan kaedah kredit unit diunjur. Penilaian aktuari terkini telah dilaksanakan pada 31 Disember 2019.

Pengukuran semula yang terdiri daripada keuntungan dan kerugian aktuari, kesan perubahan kepada siling aset (jika berkenaan) dan pulangan ke atas pelan (tidak termasuk faedah) ditunjukkan dengan serta-merta di dalam penyata kedudukan kewangan dengan caj atau kredit diiktiraf dalam pendapatan komprehensif lain dalam tempoh di mana ia berlaku.

Pengukuran semula diiktiraf dalam pendapatan komprehensif lain ditunjukkan serta-merta dalam keuntungan tertahan dan tidak akan diklasifikasikan kepada untung atau rugi. Kos perkhidmatan yang lepas diiktiraf dalam untung atau rugi dalam tempoh pindaan pelan. Faedah bersih diambil kira dengan menggunakan kadar diskaun kepada manfaat pada awal tempoh kepada liabiliti bersih. Kos manfaat tertakrif dikategorikan sebagai berikut:

- Kos perkhidmatan (termasuk kos perkhidmatan semasa, kos perkhidmatan yang lepas dan keuntungan dan kerugian ke atas pengurangan dan pembayaran);
- Perbelanjaan atau pendapatan faedah bersih; dan
- Pengukuran semula.

Kumpulan dan Bank membentangkan dua komponen pertama kos manfaat ditentukan dalam untung atau rugi sebagai kos kakitangan.

Obligasi manfaat persaraan diiktiraf dalam penyata kedudukan kewangan mewakili defisit atau lebihan sebenar dalam pelan manfaat ditentukan Kumpulan dan Bank. Sebarang lebihan terhasil daripada pengiraan ini adalah terhad kepada nilai kini manfaat ekonomi yang boleh didapati dalam bentuk bayaran balik daripada pelan atau pengurangan caruman masa hadapan kepada pelan.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (sambungan)

(y) Manfaat pekerja (sambungan)

(iv) Manfaat penamatan

Manfaat penamatan diiktiraf sebagai perbelanjaan 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 kesan daripada tawaran yang dibuat untuk menggalakkan penamatan secara sukarela. Manfaat penamatan sukarela diiktiraf jika Kumpulan dan Bank membuat tawaran menggalakkan sukarela yang kemungkinan tawaran itu akan diterima dan bilangan penerimaan boleh dijangka pasti. Jika manfaat penamatan yang dibayar lebih daripada 12 bulan selepas tempoh laporan, maka ia akan didiskaunkan kepada nilai kini.

(v) Manfaat kakitangan jangka panjang lain

Liabiliti diiktiraf bagi manfaat kakitangan jangka panjang lain diukur pada nilai semasa daripada anggaran aliran tunai keluar masa hadapan yang dibuat oleh Kumpulan dan Bank berkenaan dengan perkhidmatan yang dijalankan oleh kakitangan sehingga tempoh akhir pelaporan.

Pengukuran semula diiktiraf dalam keuntungan atau kerugian dan tidak akan diklasifikasi semula kepada pendapatan komprehensif lain. Kos faedah pekerja jangka panjang yang lain dikategorikan sebagai berikut:

- Kos perkhidmatan;
- Perbelanjaan faedah bersih atau pendapatan; dan
- Pengukuran semula.

(z) Dana takaful am

Dana takaful am dikekalkan mengikut Akta Perkhidmatan Kewangan Islam 2013 dan terdiri daripada rizab sumbangan belum diperoleh dan lebihan/defisit terkumpul. Sebarang defisit aktuari di dalam dana takaful am akan diuruskan dengan baik oleh pengendali takaful melalui pinjaman ihsan atau Qard. Lebihan diagihkan mengikut terma dan syarat yang ditetapkan oleh Kumpulan Jawatankuasa Syariah.

Hasil penanggung jaminan takaful am ditentukan untuk setiap kelas perniagaan selepas mengambil kira takaful semula, komisyen, sumbangan tidak diperoleh dan tuntutan tertanggung.

(i) Pendapatan caruman

Caruman diiktiraf dalam tahun kewangan merujuk kepada andaian risiko sepanjang tahun kewangan berkenaan berasaskan tarikh permulaan caruman. Caruman takaful semula diiktiraf dalam tahun kewangan seperti sijil asal berkaitan dengan takaful semula.

(ii) Rizab sumbangan belum diperoleh

Rizab sumbangan belum diperoleh merupakan bahagian sumbangan bersih sijil takaful yang ditanggungjamin berkaitan dengan sijil belum tamat tempoh pada akhir tempoh pelaporan.

Dalam menentukan rizab sumbangan belum diperoleh pada akhir tempoh pelaporan, kaedah yang paling tepat bagi menggambarkan sumbangan sebenar yang belum diperoleh berdasarkan kaedah 1/365 digunakan bagi semua perniagaan takaful am di dalam Malaysia. Rizab ini dikurangkan dengan peratus komisyen perniagaan langsung kasar yang diambil kira dan tidak melebihi had-had yang ditetapkan oleh Bank Negara Malaysia.

Pada setiap akhir tempoh pelaporan, Kumpulan memeriksa risiko belum tamat tempoh dan menjalankan ujian kecukupan liabiliti untuk menentukan sama ada terdapat sebarang lebihan keseluruhan tuntutan yang dijangka dan kos pemerolehan tertunda atas premium tidak diperoleh. Pengiraan ini menggunakan anggaran semasa aliran tunai masa hadapan (dengan mengambil pertimbangan nisbah kerugian semasa) selepas mengambil kira pulangan pelaburan dijangka yang wujud daripada aset yang berkaitan dengan peruntukan teknikal takaful am yang relevan. Sekiranya anggaran ini menunjukkan bahawa amaun bawaan untuk caruman tidak diperoleh ditolakkan kos pemerolehan tertunda yang tidak mencukupi, kekurangan itu diiktiraf dalam untung atau rugi dengan menetapkan peruntukan kecukupan liabiliti.

(iii) Peruntukan untuk tuntutan tertunggak

Liabiliti untuk tuntutan diiktiraf untuk perniagaan insurans langsung. Amaun tuntutan ialah anggaran terbaik perbelanjaan yang diperlukan bersama dengan belanja berkaitan dikurangkan bayaran balik untuk menjelaskan obligasi semasa pada akhir tempoh pelaporan.

Tuntutan tertunggak termasuk peruntukan bagi kos tuntutan, bersama dengan belanja berkaitan, yang berlaku tetapi tidak dilaporkan pada akhir tempoh pelaporan dengan menggunakan kaedah penganggaran matematik oleh aktuari bertauliah Kumpulan.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (sambungan)

(aa) Dana takaful keluarga

Dana takaful keluarga diselenggara selaras dengan keperluan Akta Perkhidmatan Kewangan Islam 2013, dan termasuk liabiliti aktuari, wang benih (jika berkenaan) dan akaun peserta.

Akaun peserta terdiri daripada lebih terkumpul yang diatributkan kepada peserta. Lebih terkumpul ini ditentukan berdasarkan penilaian aktuari tahunan oleh aktuari bertaualiah Kumpulan terhadap dana takaful keluarga yang tidak diperuntukkan, nilai aset bersih boleh agih kepada pemegang unit dan rizab lain yang berkenaan. Sebarang defisit aktuari dalam dana takaful keluarga akan dicukupkan oleh Pengendali Takaful melalui pinjaman ihsan atau Qard. Lebihan yang boleh diagihkan kepada para peserta ditentukan selepas ditolak tuntutan/manfaat yang dibayar dan perlu dibayar, takaful semula, peruntukan, rizab, komisen, perbelanjaan pengurusan, serta pembayaran balik Qard, jika ada, dan dibahagikan mengikut terma-terma dan syarat-syarat yang ditetapkan oleh Jawatankuasa Syariah Kumpulan.

(i) Pendapatan sumbangan

Sumbangan diiktiraf sebaik sahaja amaun sumbangan boleh diukur pasti.

Perniagaan berkaitan dengan pelaburan

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

Perniagaan tak berkaitan

Pendapatan sumbangan pertama diiktiraf dari tarikh awal dan sumbangan berikutnya diiktiraf apabila tamat tempoh. Pada akhir tahun kewangan, semua sumbangan yang harus diterima akan diakaunkan sehingga ke tahap di mana ianya dapat diukur pasti.

(ii) Perniagaan berkaitan pelaburan

Pelaburan dalam perniagaan berkaitan pelaburan dinyatakan pada nilai saksama. Sebarang peningkatan atau penurunan dalam nilai pelaburan diambil kira dalam untung atau rugi.

(iii) Peruntukan untuk tuntutan tertunggak

Tuntutan dan kos penyelesaian yang ditanggung dalam tempoh kewangan diiktiraf apabila peristiwa boleh menuntut berlaku dan/atau kumpulan dimaklumkan.

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

- Kematangan atau bayaran manfaat takaful lain yang perlu dibayar pada tarikh tertentu dianggap sebagai tuntutan yang perlu dibayar pada tarikh pembayaran.
- Kematian, serahan dan manfaat lain tanpa tarikh tamat tempoh dianggap sebagai tuntutan yang perlu dibayar pada tarikh penerimaan makluman penamatan akibat kematian peserta atau berlakunya hal luar jangka yang dilindungi.

3. TUNAI DAN DANA JANGKA PENDEK

	KUMPULAN		BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000	2019 RM'000	2018 RM'000
Tunai dan baki dengan bank berlesen dan institusi kewangan lain	535,424	577,675	502,141	562,606
Wang panggilan dan penempatan deposit matang dalam tempoh satu bulan	352,819	97,768	345,600	25,680
	888,243	675,443	847,741	588,286

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

4. PELABURAN SEKURITI

		31.12.2019 RM'000	KUMPULAN 31.12.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)	1.1.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)	31.12.2019 RM'000	BANK 31.12.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)	1.1.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)
Pelaburan sekuriti pada nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain	4(a)	6,546,944	6,233,674	5,364,669	6,546,944	6,233,674	5,364,669
Pelaburan sekuriti pada nilai saksama melalui untung atau rugi	4(b)	398,547	381,779	372,511	193,221	173,631	177,963
		6,945,491	6,615,453	5,737,180	6,740,165	6,407,305	5,542,632

(a) Pelaburan sekuriti pada nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain

Kumpulan dan Bank telah menyatakan pelaburan sekuriti yang ditunjukkan di bawah sebagai nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain kerana pelaburan sekuriti ini mewakili pelaburan yang Kumpulan dan Bank bagi tujuan strategik jangka panjang.

	31.12.2019 RM'000	KUMPULAN/BANK 31.12.2018 RM'000	1.1.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)
Instrumen pasaran wang:			
Sekuriti Kerajaan Malaysia	566,557	760,634	611,546
Sukuk Perumahan Kerajaan	176,695	281,583	391,547
Bon Jaminan Kerajaan	2,865,760	2,394,053	2,077,841
Terbitan Pelaburan Kerajaan Malaysia	2,142,904	1,789,040	1,213,644
Bon Khazanah	254,099	545,500	607,000
Kertas Komersial Islam	24,927	—	—
	6,030,942	5,770,810	4,901,578
Tambah: Pertambahan diskaun bersih tolak pelunasan premium	27,970	44,977	25,313
	6,058,912	5,815,787	4,926,891
Sekuriti tidak disebutbarga:			
Sekuriti Hutang Swasta	20,601	39,995	39,851
Sekuriti Hutang Islam	470,392	379,884	398,932
	490,993	419,879	438,783
Tolak: Pelunasan premium tolak pertambahan diskaun bersih	(2,961)	(1,992)	(1,005)
	488,032	417,887	437,778
	6,546,944	6,233,674	5,364,669

Struktur kematangan sekuriti pelaburan adalah seperti berikut:

	31.12.2019 RM'000	KUMPULAN/BANK 31.12.2018 RM'000	1.1.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)
Matang dalam tempoh satu tahun	432,213	524,363	505,194
Melebihi satu tahun	6,114,731	5,709,311	4,859,475
	6,546,944	6,233,674	5,364,669

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

4. PELABURAN SEKURITI (sambungan)

(b) Pelaburan sekuriti pada nilai saksama melalui untung atau rugi

	31.12.2019 RM'000	KUMPULAN 31.12.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)	1.1.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)	31.12.2019 RM'000	BANK 31.12.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)	1.1.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)
Instrumen pasaran wang:						
Sekuriti Kerajaan Malaysia	814	3,287	3,310	—	—	—
	814	3,287	3,310	—	—	—
Sekuriti tidak disebutbarga:						
Sekuriti Hutang Islam	146,918	148,478	138,175	—	—	—
Saham	60,452	41,446	34,394	60,452	41,446	34,394
	207,370	189,924	172,569	60,452	41,446	34,394
Tolak: Kerugian rosot nilai terkumpul sekuriti tidak disebutbarga	(380)	(380)	(380)	(380)	(380)	(380)
	206,990	189,544	172,189	60,072	41,066	34,014
Sekuriti disebutbarga:						
Saham	4,035	4,607	17,952	4,035	4,607	17,952
Pelaburan Unit Amanah	186,708	184,341	250,575	129,114	127,958	197,512
	190,743	188,948	268,527	133,149	132,565	215,464
Tolak: Kerugian terkumpul kerugian sekuriti tidak disebut harga	—	—	(71,515)	—	—	(71,515)
	190,743	188,948	197,012	133,149	132,565	143,949
	398,547	381,779	372,511	193,221	173,631	177,963

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

5. PINJAMAN, PENDAHULUAN DAN PEMBIAYAAN

KUMPULAN/BANK

	2019 RM'000	2018 RM'000
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan pada kos terlunas	25,434,467	22,998,436

Berikut adalah pecahan pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan:

KUMPULAN/BANK

	Amaun Kasar 2019 RM'000	Nilai Rosotnilai 2019 RM'000	Amaun Dibawa 2019 RM'000
Pada kos terlunas			
Pinjaman/pembiayaan perumahan	11,299,246	(437,840)	10,861,406
Pinjaman/pembiayaan persendirian	11,902,828	(188,588)	11,714,240
Sewa beli belum terima	1,754,764	(47,903)	1,706,861
Mikro kredit	1,045	—	1,045
Mikro kewangan	481,556	(79,255)	402,301
Pinjaman/pembiayaan kakitangan	114,343	(2,897)	111,446
Kad kredit/caj	516,919	(26,867)	490,052
Pinjaman/pembiayaan bertempoh yang lain	153,864	(6,748)	147,116
	26,224,565	(790,098)	25,434,467

KUMPULAN/BANK

	Amaun Kasar 2018 RM'000	Nilai Rosotnilai 2018 RM'000	Amaun Dibawa 2018 RM'000
Pada kos terlunas			
Pinjaman/pembiayaan perumahan	10,423,205	(470,870)	9,952,335
Pinjaman/pembiayaan persendirian	10,804,502	(161,011)	10,643,491
Sewa beli belum terima	1,418,525	(63,716)	1,354,809
Mikro kredit	1,061	—	1,061
Mikro kewangan	511,429	(101,625)	409,804
Pinjaman/pembiayaan kakitangan	111,653	(2,765)	108,888
Kad kredit/caj	499,268	(75,352)	423,916
Pinjaman/pembiayaan bertempoh yang lain	108,133	(4,001)	104,132
	23,877,776	(879,340)	22,998,436

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

5. PINJAMAN, PENDAHULUAN DAN PEMBIAYAAN (sambungan)

(a) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan mengikut jenis

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Pinjaman/pembiayaan bertempoh		
Pinjaman/pembiayaan perumahan	29,423,401	26,397,303
Pinjaman/pembiayaan persendirian	17,015,351	14,651,587
Sewa beli belum terima	2,085,864	1,697,824
Pinjaman/pembiayaan bertempoh lain*	152,635	107,682
Mikro kredit	1,045	1,060
Mikro kewangan	524,725	590,228
Pinjaman/pembiayaan kakitangan	140,687	127,935
Kad kredit/caj	516,919	499,268
Tolak: Faedah/pendapatan belum diiktiraf	(23,636,062)	(20,195,111)
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan kasar	26,224,565	23,877,776
Tolak: Peruntukan rosotnilai bagi pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan		
Peruntukan jangkaan kerugian kredit	(790,098)	(879,340)
– Tahap 1: ECL selama 12 bulan	(281,364)	(368,084)
– Tahap 2: ECL sepanjang hayat kredit tidak terjejas	(193,263)	(202,574)
– Tahap 3: ECL sepanjang hayat kredit terjejas	(315,471)	(308,682)
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan bersih	25,434,467	22,998,436

* Termasuk pinjaman bertempoh subordinat terutang daripada BSNC Corporation (M) Berhad, syarikat bersekutu, dengan jumlah prinsipal sebanyak RM150 juta. Pada tahun 2014, pembayaran balik baki tertunggak RM38.62 juta telah disusun semula di mana bayaran perlu dibuat pada setiap suku tahun dengan faedah pada baki rehat bulanan BLR – 2.5%. BLR dalam Bank sepanjang tahun kewangan adalah 6.60% (2018: 6.85%) setahun dan bayaran terakhir perlu dibayar pada September 2025. Amaun dibawa pinjaman bertempoh pada 31 Disember 2019 adalah RM11.77 juta (2018: RM13.56 juta).

(b) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan mengikut jenis pelanggan

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Perusahaan perniagaan domestik		
Subordinat	11,771	13,562
Korporat	142,068	94,545
Individu	26,070,726	23,769,669
	26,224,565	23,877,776

(c) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan mengikut sensitiviti kadar faedah/untung

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Kadar tetap		
Pinjaman/pembiayaan perumahan	639,771	695,586
Sewa beli belum terima	1,754,764	1,485,033
Mikro kredit	1,045	1,061
Mikro kewangan	481,556	511,429
Pinjaman/pembiayaan bertempoh yang lain	8,380,626	9,834,116
Kadar boleh ubah		
Kadar pinjaman/pembiayaan asas tokok	10,659,475	9,727,619
Kos tokok	4,307,328	1,622,932
	26,224,565	23,877,776

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

5. PINJAMAN, PENDAHULUAN DAN PEMBIAYAAN (sambungan)

(d) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan mengikut tujuan ekonomi

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Pembelian hartanah perumahan	11,374,665	10,500,972
Perkhidmatan kewangan, insurans dan perniagaan	153,839	108,107
Pembelian sekuriti	212,826	223,423
Pembelian kenderaan pengangkutan	1,837,896	1,486,944
Kredit penggunaan	11,645,819	10,546,572
Kad kredit	516,919	499,268
Mikro kredit	1,045	1,061
Mikro kewangan	481,556	511,429
	26,224,565	23,877,776

(e) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan mengikut agihan geografi

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Kedah/Perlis	1,393,891	1,248,622
Pulau Pinang	1,783,663	1,587,341
Perak	2,101,980	1,962,262
Selangor	4,175,806	3,760,375
Kuala Lumpur	4,343,591	4,074,295
Melaka	1,837,213	1,664,797
Negeri Sembilan	1,475,648	1,324,778
Johor	2,525,470	2,341,739
Pahang	1,304,613	1,156,590
Kelantan	1,351,594	1,227,075
Terengganu	1,033,224	954,469
Sarawak	1,332,700	1,167,261
Sabah	1,565,172	1,408,172
	26,224,565	23,877,776

(f) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan mengikut kematangan kontrak residual

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Matang dalam tempoh satu tahun	173,752	111,439
Melebihi satu tahun hingga tiga tahun	527,387	348,283
Melebihi tiga tahun hingga lima tahun	1,488,939	835,087
Melebihi lima tahun	24,034,487	22,582,967
	26,224,565	23,877,776

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

6. PINJAMAN, PENDAHULUAN DAN PEMBIAYAAN TERJEJAS

(a) Pergerakan dalam pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan rosotnilai

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Pada awal tahun	459,570	453,242
Diklasifikasikan sebagai terjejas dalam tahun semasa	156,661	258,148
Diklasifikasikan semula sebagai tidak terjejas pada tahun semasa	(165,066)	(170,557)
Amaun dihapusira	(52,194)	(81,263)
Pada akhir tahun	398,971	459,570
Nisbah pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan terjejas kepada pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan kasar	1.52%	1.92%

(b) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan rosotnilai mengikut tujuan ekonomi

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Pembelian sekuriti	6,999	7,954
Pembelian hartanah perumahan	221,392	278,229
Pembelian kenderaan pengangkutan	17,389	17,180
Kad kredit	676	1,821
Pembelian barang pengguna tahan lama	89,861	82,075
Mikro kewangan	62,654	72,311
	398,971	459,570

(c) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan rosotnilai mengikut agihan geografi

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Kedah/Perlis	21,623	27,890
Pulau Pinang	22,573	24,515
Perak	30,783	34,124
Selangor	83,226	98,573
Kuala Lumpur	107,618	113,282
Melaka	16,558	26,203
Negeri Sembilan	29,115	34,408
Johor	20,694	22,376
Pahang	12,833	16,235
Kelantan	16,257	20,985
Terengganu	14,406	17,692
Sarawak	12,329	9,603
Sabah	10,956	13,684
	398,971	459,570

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

6. PINJAMAN, PENDAHULUAN DAN PEMBIAYAAN TERJEJAS (sambungan)

(d) Pergerakan dalam peruntukan rosotnilai hutang lapuk dan ragu

KUMPULAN/BANK

	12 Bulan ECL (Tahap 1) RM'000	ECL seumur hidup kredit tidak terjejas (Tahap 2) RM'000	ECL seumur hidup kredit terjejas (Tahap 3) RM'000	Jumlah RM'000
Pada 1 Januari 2019	368,084	202,574	308,682	879,340
Perubahan peruntukan jangkaan kerugian kredit (Nota 32)				
Tahap 1: ECL selama 12 bulan	79,295	(67,748)	(11,547)	—
Tahap 2: ECL sepanjang hayat kredit tidak terjejas	(16,922)	83,291	(66,369)	—
Tahap 3: ECL sepanjang hayat kredit terjejas	(2,273)	(12,081)	14,354	—
Pengukuran semula peruntukan bersih	(167,321)	(9,653)	82,136	(94,838)
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan dinyahiktiraf	(21,712)	(12,210)	(15,094)	(49,016)
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan baharu asal	50,576	9,319	3,309	63,204
Pengelasan semula	(8,363)	(229)	—	(8,592)
	(86,720)	(9,311)	6,789	(89,242)
Pada 31 Disember 2019	281,364	193,263	315,471	790,098

Portfolio peruntukan rosotnilai sebagai % dari pinjaman,
pendahuluan dan pembiayaan kasar

3.01%

Portfolio peruntukan rosotnilai termasuk rizab pematuhan sebagai
% dari pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan kasar

3.51%

KUMPULAN/BANK

	12 Bulan ECL (Tahap 1) RM'000	ECL seumur hidup kredit tidak terjejas (Tahap 2) RM'000	ECL seumur hidup kredit terjejas (Tahap 3) RM'000	Jumlah RM'000
Pada 1 Januari 2018	316,544	299,738	264,192	880,474
Perubahan peruntukan jangkaan kerugian kredit (Nota 32)				
Tahap 1: ECL selama 12 bulan	78,903	(73,551)	(5,352)	—
Tahap 2: ECL sepanjang hayat kredit tidak terjejas	(24,731)	77,427	(52,696)	—
Tahap 3: ECL sepanjang hayat kredit terjejas	(7,258)	(49,566)	56,824	—
Pengukuran semula peruntukan bersih	(79,143)	(46,223)	124,958	(408)
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan dinyahiktiraf	(2,843)	(5,251)	(79,244)	(87,338)
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan baharu asal	86,612	—	—	86,612
	51,540	(97,164)	44,490	(1,134)
Pada 31 Disember 2018	368,084	202,574	308,682	879,340

Portfolio peruntukan rosotnilai sebagai % dari pinjaman,
pendahuluan dan pembiayaan kasar

3.68%

Portfolio peruntukan rosotnilai termasuk rizab pematuhan sebagai
% dari pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan kasar

4.23%

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

6. PINJAMAN, PENDAHULUAN DAN PEMBIAYAAN TERJEJAS (sambungan)

(d) Pergerakan dalam peruntukan rosotnilai hutang lapuk dan ragu (sambungan)

Pergerakan dalam peruntukan rosotnilai mengikut jenis pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan

KUMPULAN/BANK

	Pada 1 Januari 2019 RM'000	Peruntukan dibuat (Amaun masukkira semula berkaitan pemulihan) RM'000	Pada 31 Disember 2019 RM'000
Peruntukan jangkaan kerugian kredit:			
Pinjaman/pembiayaan perumahan	470,867	(33,029)	437,838
Pinjaman/pembiayaan persendirian	161,011	27,580	188,591
Sewa beli belum terima	63,718	(15,812)	47,906
Pinjaman/pembiayaan bertempoh lain	4,002	2,746	6,748
Mikro kewangan	101,624	(22,371)	79,253
Pinjaman/pembiayaan kakitangan	2,766	129	2,895
Kad kredit/caj	75,352	(48,485)	26,867
	879,340	(89,242)	790,098

KUMPULAN/BANK

	Pada 1 Januari 2018 RM'000	Peruntukan dibuat (Amaun masukkira semula berkaitan pemulihan) RM'000	Pada 31 Disember 2018 RM'000
Peruntukan jangkaan kerugian kredit:			
Pinjaman/pembiayaan perumahan	467,676	3,191	470,867
Pinjaman/pembiayaan persendirian	191,083	(30,072)	161,011
Sewa beli belum terima	71,924	(8,206)	63,718
Pinjaman/pembiayaan bertempoh lain	49	3,953	4,002
Mikro kewangan	94,571	7,053	101,624
Pinjaman/pembiayaan kakitangan	2,381	385	2,766
Kad kredit/caj	52,790	22,562	75,352
	880,474	(1,134)	879,340

7. ASET-ASET LAIN

	KUMPULAN		BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000	2019 RM'000	2018 RM'000
Faedah/pendapatan belum terima	61,608	48,929	59,545	47,165
Deposit dan bayaran terdahulu	16,918	14,738	16,918	14,738
Pelbagai penghutang belum terima	333,326	370,495	106,730	164,051
Dividen belum terima	4,473	175	4,473	175
Terhutang oleh syarikat bersekutu*	955	1,287	955	1,287
	417,280	435,624	188,621	227,416

* Amaun terhutang oleh syarikat bersekutu yang mewakili perbelanjaan dibayar bagi pihak adalah tidak bercagar, tanpa faedah dan perlu dibayar balik atas permintaan.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

8. PELABURAN DALAM SUBSIDIARI

	BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000
Saham tidak disebut harga pada kos	53,000	53,000

Butiran subsidi adalah seperti berikut:

Nama	Aktiviti Utama	Negara diperbadankan	Peratus ekuiti dipegang secara langsung	
			2019 %	2018 %
Permodalan BSN Berhad*	Pengurusan dana amanah saham	Malaysia	100	100
Prudential BSN Takaful Berhad*	Pengurusan dana Takaful	Malaysia	51	51

* Diaudit selain daripada Ketua Audit Negara Malaysia.

Subsidiari Kumpulan yang mempunyai material kepentingan bukan Kawalan (NCI) adalah seperti berikut:

	2019	
	Prudential BSN Takaful Berhad RM'000	Jumlah RM'000
Peratusan kepentingan bukan kawalan bagi kepentingan pemilikan dan kepentingan mengundi	49%	49%
Amaun dibawa bagi kepentingan bukan kawalan	209,336	209,336
Keuntungan diperuntukkan kepada kepentingan bukan kawalan	24,255	24,255

Ringkasan maklumat kewangan sebelum penghapusan antara kumpulan

Pada 31 Disember

Aset bukan semasa	587,058
Aset semasa	259,419
Liabiliti bukan semasa	(2,019)
Liabiliti semasa	(417,242)
Aset bersih	427,216

Tahun berakhir 31 Disember

Hasil	717,126
Keuntungan bagi tahun semasa	49,499
Jumlah pendapatan komprehensif	49,499
Aliran tunai daripada aktiviti operasi	538,476
Aliran tunai dari aktiviti pelaburan	(467,470)
Aliran tunai yang digunakan dalam aktiviti pembiayaan	(116)
Peningkatan bersih tunai dan kesetaraan tunai	70,890

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

8. PELABURAN DALAM SUBSIDIARI (sambungan)

Subsidiari Kumpulan yang mempunyai material kepentingan bukan Kawalan (NCI) adalah seperti berikut:

KUMPULAN

	2018	
	Prudential BSN Takaful Berhad RM'000	Jumlah RM'000
Peratusan kepentingan bukan kawalan bagi kepentingan pemilikan dan kepentingan mengundi	49%	49%
Amaun dibawa bagi kepentingan bukan kawalan	185,081	185,081
Keuntungan diperuntukkan kepada kepentingan bukan kawalan	32,989	32,989

Ringkasan maklumat kewangan sebelum penghapusan antara kumpulan

Pada 31 Disember

Aset bukan semasa	405,001
Aset semasa	286,412
Liabiliti bukan semasa	(787)
Liabiliti semasa	(312,910)
Aset bersih	377,716

Tahun berakhir 31 Disember

Hasil	724,325
Keuntungan bagi tahun semasa	67,325
Jumlah pendapatan komprehensif	69,250
Aliran tunai daripada aktiviti operasi	467,750
Aliran tunai dari aktiviti pelaburan	(282,522)
Peningkatan bersih tunai dan kesetaraan tunai	185,228

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

9. PELABURAN DALAM SYARIKAT BERSEKUTU

	KUMPULAN		BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000	2019 RM'000	2018 RM'000
Saham tak disebut harga pada kos:				
Pada awal tahun	387,959	388,459	387,959	388,459
Pembalikan	—	(500)	—	(500)
Pada akhir tahun	387,959	387,959	387,959	387,959
Tambah: Saham Kumpulan dalam keputusan selepas pengambilalihan	5,184	25,823	—	—
	393,143	413,782	387,959	387,959
Tolak: Kerugian rosot nilai terkumpul				
Pada awal tahun	(199,867)	(199,867)	(199,867)	(199,867)
Peruntukan	(37,384)	—	(43,368)	—
Pada akhir tahun	(237,251)	(199,867)	(243,235)	(199,867)
	155,892	213,915	144,724	188,092

	KUMPULAN	
	2019 RM'000	2018 RM'000
Diwakili oleh:		
Perkongsian aset ketara bersih	155,892	213,915

Butiran syarikat bersekutu pada 31 Disember 2019 adalah seperti berikut:

Nama Syarikat	Tempat perniagaan/ Negara diperbadankan	Faedah Efektif Kumpulan		Aktiviti Utama
		2019 %	2018 %	
<u>Sekutu secara langsung</u>				
BSNC Corporation (M) Berhad	Malaysia	41.34	41.34	Pemegangan pelaburan
Gibraltar BSN Holdings Sdn. Bhd.	Malaysia	30.00	30.00	Pemegangan pelaburan
<u>Sekutu secara tidak langsung</u> <u>dipegang melalui</u> <u>BSNC Corporation (M) Berhad</u>				
BSNC Leasing (M) Sdn. Bhd.	Malaysia	41.34	41.34	Pajakan dan sewa beli
<u>Sekutu secara tidak langsung</u> <u>Gibraltar BSN Holdings Sdn. Bhd.</u>				
Gibraltar BSN Life Berhad	Malaysia	30.00	30.00	Pengunderaitan perniagaan insurans hayat termasuk perniagaan berkaitan pelaburan

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

9. PELABURAN DALAM SYARIKAT BERSEKUTU (sambungan)

Jadual berikut ringkasan maklumat bagi syarikat bersekutu Kumpulan, diselaraskan untuk apa-apa perbezaan di dalam dasar perakaunan dan menyesuaikan maklumat kepada amaun dibawa kepentingan Kumpulan dalam syarikat bersekutu.

KUMPULAN

	Gibraltar BSN Holdings Sdn Bhd RM'000	2019 Syarikat bersekutu tidak signifikan lain RM'000	Jumlah RM'000
Ringkasan maklumat kewangan			
Jumlah aset	2,271,782	197,129	2,468,911
Jumlah liabiliti	1,898,341	91,034	1,989,375
Aset bersih	373,441	106,095	479,536
Jumlah (kerugian)/pendapatan komprehensif	(51,740)	4,358	(47,382)
Termasuk dalam jumlah pendapatan komprehensif:			
Hasil	331,243	15,538	346,781
Penyesuaian aset bersih untuk amaun dibawa pada 31 Disember			
Bahagian Kumpulan dalam aset bersih	112,032	43,860	155,892
Amaun dibawa dalam penyata kedudukan kewangan	112,032	43,860	155,892
Bahagian Kumpulan dalam keputusan kewangan bagi tahun berakhir 31 Disember			
Bahagian Kumpulan daripada jumlah (kerugian)/pendapatan komprehensif	(22,441)	1,802	(20,639)

KUMPULAN

	Gibraltar BSN Holdings Sdn Bhd RM'000	2018 Syarikat bersekutu tidak signifikan lain RM'000	Jumlah RM'000
Ringkasan maklumat kewangan			
Jumlah aset	2,362,497	187,989	2,550,486
Jumlah liabiliti	1,937,316	84,151	2,021,467
Aset bersih	425,181	103,838	529,019
Jumlah (kerugian)/pendapatan komprehensif	(25,796)	5,469	(20,327)
Termasuk dalam jumlah pendapatan komprehensif:			
Hasil	375,120	15,382	390,502
Penyesuaian aset bersih untuk amaun dibawa pada 31 Disember			
Bahagian Kumpulan dalam aset bersih	127,554	42,926	170,480
Pemansuhan keuntungan tidak nyata	27,846	15,589	43,435
Amaun dibawa dalam penyata kedudukan kewangan	155,400	58,515	213,915
Bahagian Kumpulan dalam keputusan kewangan bagi tahun berakhir 31 Disember			
Bahagian Kumpulan daripada jumlah (kerugian)/pendapatan komprehensif	(8,536)	2,261	(6,275)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

10. HARTANAH, LOJI DAN KELENGKAPAN

KUMPULAN

KUMPULAN														
	NOTA	Komponen			Loji dan			Kerja dalam			— Pengubahsuaian —			
		— utama —			— peralatan —			— proses —						
		Tanah RM'000	Bangunan RM'000	Lif RM'000	Penyaman udara RM'000	Sumber Bank RM'000	Sumber geran RM'000	Perabot dan kelengkapan RM'000	Kenderaan bermotor RM'000	Sumber Bank RM'000	Sumber geran RM'000	Sumber Bank RM'000	Sumber geran RM'000	Jumlah RM'000
KOS														
Pada 1 Januari 2018														
Tambahan	13,413	274,312	5,860	9,985	440,174	35,764	126,709	28,855	64,620	58,652	327,910	344	1,386,598	
Pelupusan	—	—	888	143	22,773	83	4,570	400	118,109	—	6,194	—	153,160	
Hapuskira	—	—	—	—	2	—	(3)	(2,394)	—	—	—	—	(2,395)	
Pelarasan	—	—	—	—	(3,106)	—	(4,715)	(1,916)	(2,155)	—	(3,469)	—	(15,361)	
Pindahan kepada aset tak ketara	14	—	—	—	105,845	(20,279)	3,072	—	(35,952)	(58,652)	906	(42)	(5,102)	
Permodalan	—	—	—	—	(1,569)	—	—	—	—	—	—	—	(1,569)	
Penilaian semula	—	1,215	—	—	—	—	—	—	(259)	—	259	—	—	
Pada 31 Disember 2018/ Pada 1 Januari 2019														
Tambahan	13,413	275,527	6,748	10,128	564,119	15,568	129,633	24,945	144,363	—	331,800	302	1,516,546	
Pindahan (kepada)/ daripada pelaburan hartanah	—	22,115	212	—	16,859	—	4,265	680	66,278	—	13,241	—	123,650	
Pengkelasan semula	12	(43,984)	25	109	—	—	—	—	—	—	—	—	(43,850)	
Pelupusan	—	112,885	—	—	2,845	—	1,897	—	(116,261)	—	(1,451)	—	(85)	
Hapuskira	—	—	—	—	(365)	—	(513)	(782)	—	—	(60)	—	(1,720)	
Pelarasan	—	—	—	—	(14,745)	—	(4,716)	(517)	—	—	(12,187)	—	(32,165)	
Permodalan	—	—	—	—	—	—	—	—	(4,874)	—	(306)	—	(5,180)	
	—	—	—	—	—	—	604	—	(12,338)	—	11,734	—	—	
Pada 31 Disember 2019	13,413	366,543	6,985	10,237	568,713	15,568	131,170	24,326	77,168	—	342,771	302	1,557,196	

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

10. HARTANAH, LOJI DAN KELENGKAPAN (sambungan)

KUMPULAN	Komponen			Loji dan			Kerja dalam			Pengubahsuaian					
	utama			peralatan			proses								
SUSUTNILAI TERKUMPUL	NOTA	Tanah RM'000	Bangunan RM'000	Lif RM'000	Penyaman udara RM'000	Sumber Bank RM'000	Sumber geran RM'000	Perabot dan kelengkapan RM'000	Kenderaan bermotor RM'000	Sumber Bank RM'000	Sumber geran RM'000	Sumber Bank RM'000	Sumber geran RM'000	Jumlah RM'000	
	Pada 1 Januari 2018														
		—	97,706	1,011	5,371	316,883	13,265	75,307	17,565	—	—	219,852	285	747,245	
	31	—	5,491	179	491	47,919	2,303	13,861	2,052	—	—	33,909	17	106,222	
		—	—	—	—	—	—	(10)	(1,714)	—	—	—	—	(1,724)	
		—	—	—	—	(3,057)	—	(4,263)	(1,916)	—	—	(2,847)	—	(12,083)	
		—	—	—	—	6	—	555	—	—	—	(644)	—	(83)	
		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
	14	—	—	—	—	(1,555)	—	—	—	—	—	—	—	(1,555)	
		—	(632)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(632)	
Pada 31 Disember 2018/															
Pada 1 Januari 2019															
31	—	102,565	1,190	5,862	360,196	15,568	85,450	15,987	—	—	250,270	302	837,390		
	—	6,157	212	498	62,650	—	13,504	1,890	—	—	29,205	—	114,116		
12	—	297	15	82	—	—	—	—	—	—	—	—	394		
	—	—	—	—	7	—	825	—	—	—	(895)	—	(63)		
	—	—	—	—	(355)	—	(403)	(633)	—	—	(29)	—	(1,420)		
	—	—	—	—	(13,922)	—	(3,935)	(431)	—	—	(11,429)	—	(29,717)		
Pada 31 Disember 2019															
	—	109,019	1,417	6,442	408,576	15,568	95,441	16,813	—	—	267,122	302	920,700		
KUMPULAN		Komponen			Loji dan			Kerja dalam			Pengubahsuaian				
		utama			peralatan			proses							
	Tanah RM'000	Bangunan RM'000	Lif RM'000	Penyaman udara RM'000	Sumber Bank RM'000	Sumber geran RM'000	Perabot dan kelengkapan RM'000	Kenderaan bermotor RM'000	Sumber Bank RM'000	Sumber geran RM'000	Sumber Bank RM'000	Sumber geran RM'000	Jumlah RM'000		
	AMAUN DIBAWA														
	13,413	176,606	4,849	4,614	123,291	22,499	51,402	11,290	64,620	58,652	108,058	59	639,353		
	Pada 1 Januari 2018														
	13,413	172,962	5,558	4,266	203,923	—	44,183	8,958	144,363	—	81,530	—	679,156		
	Pada 31 Disember 2018														
	13,413	257,524	5,568	3,795	160,137	—	35,729	7,513	77,168	—	75,649	—	636,496		
Pada 31 Disember 2019															

10. HARTANAH, LOJI DAN KELENGKAPAN (sambungan)

BANK	Komponen utama			Loji dan peralatan		Kerja dalam proses			Pengubahsuaian				
	Tanah RM'000	Bangunan RM'000	Lif RM'000	Penyaman udara RM'000	Sumber Bank RM'000	Sumber geran RM'000	Perabot dan kelengkapan RM'000	Kenderaan bermotor RM'000	Sumber Bank RM'000	Sumber geran RM'000	Sumber Bank RM'000	Sumber geran RM'000	Jumlah RM'000
KOS	NOTA												
Pada 1 Januari 2018													
Tambahan	13,413	271,347	5,860	9,985	431,809	35,764	122,708	26,559	61,228	58,652	311,109	344	1,348,778
Pelupusan	—	—	888	143	22,425	83	4,004	—	102,256	—	6,062	—	135,861
Hapuskira	—	—	—	—	—	—	—	(1,352)	—	—	—	—	(1,352)
Pelrasan	—	—	—	—	(3,106)	—	(4,715)	(1,916)	—	—	(3,469)	—	(13,206)
	—	—	—	—	105,845	(20,279)	3,072	—	(35,952)	(58,652)	906	(42)	(5,102)
Pada 31 Disember 2018/ Pada 1 Januari 2019													
Tambahan	13,413	271,347	6,748	10,128	556,973	15,568	125,069	23,291	127,532	—	314,608	302	1,464,979
Pindahan (kepada)/daripada pelaburan hartanah	—	22,115	212	—	14,369	—	4,127	680	63,850	—	4,722	—	110,075
Pengelasan semula	—	(43,984)	25	109	—	—	—	—	—	—	—	—	(43,850)
Pelupusan	—	112,885	—	—	2,845	—	1,897	(519)	(116,261)	—	(1,451)	—	(85)
Hapuskira	—	—	—	—	—	—	—	(511)	—	—	—	—	(519)
Pelrasan	—	—	—	—	(14,686)	—	(3,079)	(511)	—	—	(686)	—	(18,962)
	—	—	—	—	—	—	—	—	(24)	—	(306)	—	(330)
Pada 31 Disember 2019													
	13,413	362,363	6,965	10,237	559,501	15,568	126,014	22,941	75,097	—	316,887	302	1,511,308

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

10. HARTANAH, LOJI DAN KELENGKAPAN (sambungan)

BANK	Komponen			Loji dan		Kerja dalam							
	— utama —			— peralatan —		— proses —							
SUSUTNILAI TERKUMPUL	NOTA	Tanah RM'000	Bangunan RM'000	Lif RM'000	Penyaman udara RM'000	Sumber Bank RM'000	Sumber geran RM'000	Perabot dan kelengkapan RM'000	Kenderaan bermotor RM'000	Sumber Bank RM'000	Sumber geran RM'000	— Pengubahsuaian —	
												Sumber Bank RM'000	Sumber geran RM'000
Pada 1 Januari 2018													
Caj tahun semasa	31	—	97,131	1,011	5,371	311,490	13,265	73,096	16,598	—	—	209,356	285
Pelupusan		—	5,433	179	491	46,848	2,303	13,457	1,648	—	—	31,627	17
Hapuskira		—	—	—	—	—	—	—	(1,055)	—	—	—	—
Pelapasan		—	—	—	—	(3,057)	—	(4,263)	(1,916)	—	—	(2,847)	—
		—	—	—	—	6	—	555	—	—	—	(644)	—
Pada 31 Disember 2018/ Pada 1 Januari 2019													
Caj tahun semasa	31	—	102,564	1,190	5,862	355,287	15,568	82,845	15,275	—	—	237,492	302
Pindahan (kepada)/daripada pelaburan hartanah		—	6,050	212	498	61,386	—	13,180	1,568	—	—	26,977	—
Pengkelasan semula	12	—	297	15	82	—	—	—	—	—	—	—	—
Pelupusan		—	—	—	—	7	—	825	—	—	—	(895)	—
Hapuskira		—	—	—	—	—	—	—	(424)	—	—	—	—
		—	—	—	—	(13,899)	—	(2,925)	(431)	—	—	(589)	—
Pada 31 Disember 2019		—	108,911	1,417	6,442	402,781	15,568	93,925	15,988	—	—	262,985	302
908,319													
BANK	Komponen			Loji dan		Kerja dalam							
	— utama —			— peralatan —		— proses —							
AMAUN DIBAWA	Tanah RM'000	Bangunan RM'000	Lif RM'000	Penyaman udara RM'000	Sumber Bank RM'000	Sumber geran RM'000	Perabot dan kelengkapan RM'000	Kenderaan bermotor RM'000	Sumber Bank RM'000	Sumber geran RM'000	Sumber Bank RM'000	Sumber geran RM'000	Jumlah RM'000
													Sumber Bank RM'000
Pada 1 Januari 2018													
	13,413	174,216	4,849	4,614	120,319	22,499	49,612	9,961	61,228	58,652	101,753	59	621,175
Pada 31 Disember 2018													
	13,413	168,783	5,558	4,266	201,686	—	42,224	8,016	127,532	—	77,116	—	648,594
Pada 31 Disember 2019	13,413	253,452	5,568	3,795	156,720	—	34,089	6,953	75,097	—	53,902	—	602,989

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

11. ASET-HAK KEGUNAAN

KUMPULAN	NOTA	Bangunan RM'000	Ruang ATM RM'000	Jumlah RM'000
KOS				
Pada 1 Januari 2019		98,709	1,716	100,425
Tambahan		119,951	339	120,290
Pelupusan		(29,237)	(440)	(29,677)
Pada 31 Disember 2019		189,423	1,615	191,038
SUSUTNILAI TERKUMPUL				
Pada 1 Januari 2019		—	—	—
Caj tahun semasa	31	25,778	359	26,137
Pelupusan		(4,763)	(65)	(4,828)
Pada 31 Disember 2019		21,015	294	21,309
AMAUN DIBAWA				
Pada 1 Januari 2019		98,709	1,716	100,425
Pada 31 Disember 2019		168,408	1,321	169,729
BANK				
KOS				
Pada 1 Januari 2019		93,770	1,716	95,486
Tambahan		38,911	339	39,250
Pelupusan		(29,237)	(440)	(29,677)
Pada 31 Disember 2019		103,444	1,615	105,059
SUSUTNILAI TERKUMPUL				
Pada 1 Januari 2019		—	—	—
Caj tahun semasa	31	21,126	359	21,485
Pelupusan		(4,763)	(65)	(4,828)
Pada 31 Disember 2019		16,363	294	16,657
AMAUN DIBAWA				
Pada 1 Januari 2019		93,770	1,716	95,486
Pada 31 Disember 2019		87,081	1,321	88,402

(a) Pilihan lanjutan

Beberapa pajakan bangunan mengandungi pilihan lanjutan yang dilaksanakan boleh oleh Kumpulan dan Bank sehingga satu tahun sebelum berakhirnya tempoh kontrak yang tidak boleh dibatalkan. Jika dapat dilaksanakan, Kumpulan dan Bank berusaha untuk memasukkan pilihan lanjutan dalam pajakan baru untuk menyediakan fleksibiliti operasi. Pilihan lanjutan yang diadakan hanya boleh dilaksanakan oleh Kumpulan dan Bank bukan pemberi pajak. Kumpulan dan Bank menilai semula perubahan yang ketara dalam keadaan mereka sama ada ia munasabah untuk menjalankan pilihan jika terdapat peristiwa penting atau peristiwa penting dalam keadaan kawalannya.

(b) Keputusan dan andaian berhubung pajakan

Kumpulan dan Bank menilai pajakan bermula dengan menggunakan andaian penting sama ada ianya munasabah untuk melaksanakan pilihan lanjutan. Entiti Kumpulan mengendalikan semua fakta dan keadaan termasuk amalan masa lalu dan apa-apa kos yang akan ditanggung untuk menukar aset jika pilihan untuk dilanjutkan tidak diambil, untuk membantu mereka menentukan tempoh pajakan.

Kumpulan dan Bank juga menggunakan keputusan dan andaian dalam menentukan kadar pinjaman tambahan bagi pajakan tersebut. Kumpulan entiti terlebih dahulu menentukan kadar pinjaman yang paling dekat sebelum menggunakan andaian penting untuk menentukan pelarasan yang diperlukan untuk menggambarkan terma, keselamatan, nilai atau persekitaran ekonomi bagi pajakan tersebut.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

12. PELABURAN HARTANAH

KUMPULAN/BANK

KUMPULAN/BANK	—Komponen utama—					
		Tanah	Bangunan	Lif	Penyaman udara	Jumlah
	NOTA	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	
KOS						
Pada 1 Januari 2018/ Pada 31 Disember 2018/ Pada 1 Januari 2019		358	10,310	336	1,492	12,496
Tambahan		—	1,761	—	—	1,761
Pindah ke bayaran pajakan prabayar	13	(26)	—	—	—	(26)
Pindahan dari/(kepada) harta, loji dan peralatan	10	—	43,984	(25)	(109)	43,850
Pada 31 Disember 2019		332	56,055	311	1,383	58,081

SUSUTNILAI TERKUMPUL

Pada 1 Januari 2018		124	3,854	197	1,045	5,220
Caj tahun semasa	31	4	206	13	71	294
Pada 31 Disember 2018/ Pada 1 Januari 2019		128	4,060	210	1,116	5,514
Caj tahun semasa	31	3	500	11	66	580
Pindah ke bayaran pajakan prabayar	13	(9)	—	—	—	(9)
Pindahan kepada harta, loji dan peralatan	10	—	(297)	(15)	(82)	(394)
Pada 31 Disember 2019		122	4,263	206	1,100	5,691

AMAUN DIBAWA

Pada 1 Januari 2018	234	6,456	139	447	7,276
Pada 31 Disember 2018	230	6,250	126	376	6,982
Pada 31 Disember 2019	210	51,792	105	283	52,390

RM'000

NILAI SAKSAMA

Pada 1 Januari 2018	56,700
Pada 31 Disember 2018	56,700
Pada 31 Disember 2019*	104,188

* Tanah dan bangunan Kumpulan dan Bank telah dinilai semula ke atas asas nilai pasaran terbuka pada 21 Ogos 2019 berdasarkan Penilaian Profesional. Bank akan melakukan penilaian sekurang-kurangnya setiap 3 tahun.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

12. PELABURAN HARTANAH (sambungan)

Berikut diiktiraf dalam untung atau rugi berkaitan dengan pelaburan hartanah:

	KUMPULAN/BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000
Pendapatan sewa	358	1,325
Perbelanjaan operasi langsung	(385)	(295)
KUMPULAN/BANK		Tahap 3 RM'000
Pada 31 Disember 2018		
Pelaburan hartanah		
Tanah dan bangunan		56,700
Pada 31 Disember 2019		
Pelaburan hartanah		
Tanah dan bangunan		104,188

Tahap 3 nilai saksama

Tahap 3 nilai saksama pelaburan hartanah ditentukan oleh pihak luar, penilai hartanah bebas, yang mempunyai kelayakan yang sesuai serta diiktiraf oleh pihak yang professional dan mempunyai pengalaman terkini dalam lokasi dan kategori hartanah yang bernilai. Perubahan dalam tahap 3 nilai saksama adalah dianalisis oleh pihak pengurusan setiap tahun manakala laporan penilaian hanya diperolehi sekurang-kurangnya setiap 3 tahun dari syarikat penilaian berdasarkan polisi Bank.

13. BAYARAN PAJAKAN PRABAYAR

KUMPULAN		Tanah pegangan pajak RM'000	Jumlah RM'000
	NOTA		
KOS			
Pada 1 Januari 2018		101,826	101,826
Pelupusan		(242)	(242)
Penilaian semula		442	442
Pada 31 Disember 2018/1 Januari 2019		102,026	102,026
Pindahan pelaburan hartanah	12	26	26
Pada 31 Disember 2019		102,052	102,052
PELUNASAN TERKUMPUL			
Pada 1 Januari 2018		24,252	24,252
Caj tahun semasa	31	1,088	1,088
Pelupusan		(30)	(30)
Perimbangan susut nilai terkumpul atas penilaian semula		(244)	(244)
Pada 31 Disember 2018/1 Januari 2019		25,066	25,066
Caj tahun semasa	31	1,084	1,084
Pindahan pelaburan hartanah	12	9	9
Pada 31 Disember 2019		26,159	26,159
AMAUN DIBAWA			
Pada 1 Januari 2018		77,574	77,574
Pada 31 Disember 2018		76,960	76,960
Pada 31 Disember 2019		75,893	75,893

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

13. BAYARAN PAJAKAN PRABAYAR (sambungan)

BANK

	NOTA	Tanah pegangan pajak RM'000	Jumlah RM'000
KOS			
Pada 1 Januari 2018		100,748	100,748
Pelupusan		(242)	(242)
Pada 31 Disember 2018/1 Januari 2019		100,506	100,506
Pindahan pelaburan hartanah	12	26	26
Pada 31 Disember 2019		100,532	100,532
PELUNASAN TERKUMPUL			
Pada 1 Januari 2018		24,029	24,029
Caj tahun semasa	31	1,067	1,067
Pelupusan		(30)	(30)
Pada 31 Disember 2018/1 Januari 2019		25,066	25,066
Caj tahun semasa	31	1,067	1,067
Pindahan pelaburan hartanah	12	9	9
Pada 31 Disember 2019		26,142	26,142
AMAUN DIBAWA			
Pada 1 Januari 2018		76,719	76,719
Pada 31 Disember 2018		75,440	75,440
Pada 31 Disember 2019		74,390	74,390

Tempoh pajakan belum luput bagi tanah pegangan pajak adalah seperti berikut:

	KUMPULAN		BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000	2019 RM'000	2018 RM'000
Tanah pajakan dengan tempoh pajakan belum luput kurang dari 50 tahun	34	36	34	36
Tanah pajakan dengan tempoh pajakan belum luput lebih dari 50 tahun	75,859	76,924	74,356	75,404
	75,893	76,960	74,390	75,440

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

14. ASET TAK KETARA

KUMPULAN

	NOTA	Modal kerja dalam dalam proses RM'000	Lesen dan perisian komputer RM'000	Jumlah RM'000
KOS				
Pada 1 Januari 2018		14,561	44,076	58,637
Tambahan		42,886	9,301	52,187
Hapuskira		(6,326)	—	(6,326)
Pindahan daripada hartanah, loji dan peralatan	10	—	1,569	1,569
Permodalan		(25,898)	25,898	—
Pada 31 Disember 2018/1 Januari 2019		25,223	80,844	106,067
Tambahan		38,156	1,797	39,953
Hapuskira		—	(502)	(502)
Permodalan		(15,468)	15,468	—
Penarikbalikan peruntukan		(309)	—	(309)
Pada 31 Disember 2019		47,602	97,607	145,209
SUSUTNILAI TERKUMPUL				
Pada 1 Januari 2018		—	21,145	21,145
Pelunasan tahun semasa	31	—	7,053	7,053
Pindahan daripada hartanah, loji dan peralatan	10	—	1,555	1,555
Pada 31 Disember 2018/1 Januari 2019		—	29,753	29,753
Pelunasan tahun semasa	31	—	9,695	9,695
Hapuskira		—	(501)	(501)
Pada 31 Disember 2019		—	38,947	38,947
AMAUN DIBAWA				
Pada 1 Januari 2018		14,561	22,931	37,492
Pada 31 Disember 2018		25,223	51,091	76,314
Pada 31 Disember 2019		47,602	58,660	106,262

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

15. DEPOSIT DARIPADA PELANGGAN

(a) Deposit daripada pelanggan mengikut jenis deposit

	31.12.2019 RM'000	KUMPULAN 31.12.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)	1.1.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)	31.12.2019 RM'000	BANK 31.12.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)	1.1.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)
Deposit simpanan	9,133,454	8,983,885	8,819,236	9,133,454	8,983,885	8,819,236
Deposit tetap	12,994,489	11,499,581	11,593,575	12,999,047	11,504,218	11,598,283
Deposit lain	469,940	28,487	—	469,940	28,487	—
	22,597,883	20,511,953	20,412,811	22,602,441	20,516,590	20,417,519

(b) Deposit daripada pelanggan mengikut jenis pelanggan

	31.12.2019 RM'000	KUMPULAN 31.12.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)	1.1.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)	31.12.2019 RM'000	BANK 31.12.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)	1.1.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)
Kerajaan dan badan berkanun	6,183,112	5,767,738	4,810,629	6,183,112	5,767,738	4,810,629
Perusahaan perniagaan	5,132,718	4,157,410	3,749,787	5,137,276	4,162,047	3,754,495
Individu	10,767,056	10,259,017	11,371,232	10,767,056	10,259,017	11,371,232
Lain-lain	514,997	327,788	481,163	514,997	327,788	481,163
	22,597,883	20,511,953	20,412,811	22,602,441	20,516,590	20,417,519

(c) Struktur kematangan deposit tetap

	31.12.2019 RM'000	KUMPULAN 31.12.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)	1.1.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)	31.12.2019 RM'000	BANK 31.12.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)	1.1.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)
Matang dalam tempoh enam bulan	7,054,704	7,267,144	5,967,058	7,059,262	7,271,781	5,971,766
Melebihi enam bulan hingga satu tahun	5,813,299	2,314,707	1,264,902	5,813,299	2,314,707	1,264,902
Melebihi satu tahun hingga tiga tahun	87,784	1,864,617	4,288,970	87,784	1,864,617	4,288,970
Melebihi tiga tahun hingga lima tahun	38,702	53,113	72,645	38,702	53,113	72,645
	12,994,489	11,499,581	11,593,575	12,999,047	11,504,218	11,598,283

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

16. AKAUN PELABURAN OLEH PELANGGAN

	KUMPULAN/BANK		
	31.12.2019 RM'000	31.12.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)	1.1.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)
Akaun pelaburan tanpa had	3,092,562	3,349,233	3,308,709

17. DEPOSIT DAN PENEMPATAN OLEH BANK DAN INSTITUSI KEWANGAN LAIN

	KUMPULAN/BANK		
	31.12.2019 RM'000	31.12.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)	1.1.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)
Bank berlesen	669,547	474,685	278,968
Institusi kewangan lain	2,304,290	2,428,023	874,007
	2,973,837	2,902,708	1,152,975

Struktur kematangan deposit dan penempatan oleh bank-bank dan institusi kewangan lain

	KUMPULAN/BANK		
	31.12.2019 RM'000	31.12.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)	1.1.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)
Matang dalam tempoh enam bulan	2,620,132	2,649,992	1,029,829
Melebihi enam bulan hingga satu tahun	353,705	252,716	123,146
	2,973,837	2,902,708	1,152,975

18. PENDAPATAN TERTUNDA

	KUMPULAN/BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000
Geran kerajaan:		
KOS		
Pada awal tahun	475,600	465,600
Tambah: Geran diterima daripada Kerajaan	150,000	10,000
Pada akhir tahun	625,600	475,600
PELUNASAN TERKUMPUL		
Pada awal tahun	109,041	105,307
Pelunasan belanja aset geran tahun semasa	—	2,330
Lain-lain penggunaan geran	(450)	1,404
Jumlah pelunasan/penggunaan (Nota 28)	(450)	3,734
Pada akhir tahun	108,591	109,041
AMAUN DIBAWA	517,009	366,559

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

18. PENDAPATAN TERTUNDA (sambungan)

KUMPULAN/BANK

Pada 31 Disember 2019

Jenis Dana Skim	Objektif & Tujuan	Sumber	Tarikh Diterima	Tempoh	Peranan BSN	Baki Pinjaman/ Pembiayaan RM'000	Pencapaian Semasa (Bil. Akaun)	Dana Sedia Ada RM'000	Jumlah Diterima RM'000
Geran Pembangunan Rancangan Malaysia Ke 9	Untuk membiayai penambahbaikan infrastruktur teknologi maklumat Bank	KK*	6 Oktober 2008 & 24 Disember 2014	Nil	Ejen bagi Kerajaan	—	Nil	—	95,600
Dana Kreatif Industri	Untuk memberi pinjaman bagi pengeluaran, pemerolehan aset dan aktiviti-aktiviti lain yang berkaitan dengan pengkomersialan industri kreatif. Kerajaan mengenakan caj kewangan 1% setahun ke atas pendapatan faedah yang diperolehi daripada pinjaman Dana ini	KK*	13 Januari 2010	Nil	Ejen bagi Kerajaan	58,574	48	187,009	200,000
Dana Skim Perkampungan Baru Cina	Untuk menyediakan sebahagian daripada pembiayaan pinjaman peribadi untuk bayaran premium tanah	KPKT*	28 Jun 2011, 12 April 2012, 27 Februari 2014 & 29 April 2016, 8 Februari 2018 & 28 Februari 2019	Nil	Ejen bagi Kerajaan	67,791	4,034	150,000	150,000
Dana Skim Perumahan Pekerja Estet	Untuk menyediakan sebahagian daripada pembiayaan pinjaman perumahan pekerja estet	KK*	24 Ogos 2011 & 6 April 2012	Nil	Ejen bagi Kerajaan	13,596	186	50,000	50,000
Chinese Community Small Business Entrepreneurs Scheme Fund	Untuk menyediakan sebahagian daripada pembiayaan pengusaha perniagaan kecil	MOF	29 Mei 2019	Nil	Ejen bagi Kerajaan	92,082	2,687	100,000	100,000
Chinese Small Hawker Scheme Fund	Untuk menyediakan sebahagian daripada pembiayaan penjaja kecil	MOF	29 Mei 2019	Nil	Ejen bagi Kerajaan	447	46	30,000	30,000
								517,009	625,600

* Kementerian Kewangan (KK)

* Kementerian Perumahan dan Kerajaan Tempatan (KPKT)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

18. PENDAPATAN TERTUNDA (sambungan)

KUMPULAN/BANK
Pada 31 Disember 2018

Jenis Dana Skim	Objektif & Tujuan	Sumber	Tarikh Diterima	Tempoh	Peranan BSN	Baki Pinjaman/ Pembiayaan RM'000	Pencapaian Semasa (Bil. Akaun)	Dana Sedia Ada RM'000	Jumlah Diterima RM'000
Geran Pembangunan Rancangan Malaysia Ke 9	Untuk membiayai penambahbaikan infrastruktur teknologi maklumat Bank	KK*	6 Oktober 2008 & 24 Disember 2014	Nil	Ejen bagi Kerajaan	—	Nil	—	95,600
Dana Kreatif Industri	Untuk memberi pinjaman bagi pengeluaran, pemerolehan aset dan aktiviti-aktiviti lain yang berkaitan dengan pengkomersialan industri kreatif. Kerajaan mengenakan caj kewangan 1% setahun ke atas pendapatan faedah yang diperolehi daripada pinjaman Dana ini	KK*	13 Januari 2010	Nil	Ejen bagi Kerajaan	59,329	50	186,559	200,000
Dana Skim Perkampungan Baru Cina	Untuk menyediakan sebahagian daripada pembiayaan pinjaman peribadi untuk bayaran premium tanah	KPKT*	28 Jun 2011, 12 April 2012, 27 Februari 2014, 29 April 2016 & 8 Februari 2018	Nil	Ejen bagi Kerajaan	92,559	4,330	130,000	130,000
Dana Skim Perumahan Pekerja Estet	Untuk menyediakan sebahagian daripada pembiayaan pinjaman perumahan pekerja estet	KK*	24 Ogos 2011 & 6 April 2012	Nil	Ejen bagi Kerajaan	10,565	179	50,000	50,000
								366,559	475,600

* Kementerian Kewangan (KK)

* Kementerian Perumahan dan Kerajaan Tempatan (KPKT)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

19. OBLIGASI MANFAAT PERSARAAN

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Manfaat perubatan selepas perkhidmatan	174,744	167,438
Manfaat persaraan/gratuiti	320,296	301,139
Manfaat kakitangan jangka panjang yang lain	15,046	14,340
	510,086	482,917

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Caj kepada untung atau rugi (Nota 30):		
Manfaat perubatan selepas perkhidmatan	9,374	9,107
Manfaat persaraan/gratuiti	30,698	27,105
Manfaat kakitangan jangka panjang yang lain	1,436	2,595
	41,508	38,807

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Manfaat persaraan/gratuiti	—	(25,060)

(a) Manfaat perubatan selepas perkhidmatan

Kumpulan dan Bank mengendalikan skim manfaat perubatan selepas perkhidmatan yang tidak dibiayai untuk kakitangan yang layak. Kakitangan yang menyertai Bank sebelum 1 Julai 2003 dan semua pesara dari kumpulan tersebut layak untuk skim ini. Penilaian aktuari terkini telah dilaksanakan pada 31 Disember 2018 oleh Actuarial Partners Consulting Sdn. Bhd.

Jumlah yang diiktiraf dalam penyata kedudukan kewangan ini telah ditentukan seperti berikut:

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Nilai kini obligasi yang tidak dibiayai	174,744	167,438

Pergerakan dalam nilai kini tanggungan manfaat tidak dibiayai adalah seperti berikut:

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Pada awal tahun	167,438	160,212
Kos perkhidmatan semasa	236	350
Kos faedah	9,138	8,757
Manfaat dibayar	(2,068)	(2,005)
Pelarasan	—	124
Pada akhir tahun	174,744	167,438

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

19. OBLIGASI MANFAAT PERSARAAN (sambungan)

(a) Manfaat perubatan selepas perkhidmatan (sambungan)

Amaun diiktiraf dalam untung atau rugi adalah seperti berikut:

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Kos perkhidmatan semasa	236	350
Kos faedah	9,138	8,757
Perbelanjaan manfaat bersih, termasuk dalam perbelanjaan kakitangan (Nota 30)	9,374	9,107

Andaian aktuari:

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	%	%
Kadar diskaun	5.5	5.5
Inflasi perubatan – pesakit dalam	5.5	5.5
Inflasi perubatan – pesakit luar	4.5	4.5

Andaian berkaitan mortaliti masa hadapan adalah selaras dengan pendekatan piawaian bagi Malaysia, berdasarkan Malaysia Ordinary Insured 1999-2003 (Jadual M9903). Semua kakitangan diandaikan akan bersara pada umur 60 tahun.

Analisis sensitiviti ke atas obligasi manfaat ditentukan terhadap perubahan dalam andaian berwajaran utama adalah seperti berikut:

	KUMPULAN/BANK			
	2019		2018	
	Sensitiviti		Sensitiviti	
	+1%	-1%	+1%	-1%
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Kesan ke atas obligasi manfaat ditentukan:				
Kadar diskaun	(28,279)	36,390	(28,062)	36,341
Kadar inflasi perubatan	39,347	(30,811)	37,243	(29,171)

(b) Manfaat persaraan/gratuiti

Kumpulan dan Bank menyumbang kepada pelan manfaat gratuiti dibiayai untuk semua kakitangan yang layak. Skim ini telah ditubuhkan berkuat kuasa 1 April 2013.

Di bawah pelan tersebut, kakitangan yang layak berhak untuk mendapat pampasan semasa persaraan mereka berdasarkan gaji terakhir yang diterima dan tempoh perkhidmatan dengan Bank. Penilaian aktuari terkini telah dilaksanakan pada 31 Disember 2018 oleh Actuarial Partners Consulting Sdn. Bhd.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

19. OBLIGASI MANFAAT PERSARAAN (sambungan)

(b) Manfaat persaraan/gratuiti (sambungan)

Jumlah yang diiktiraf dalam penyata kedudukan kewangan ini telah ditentukan seperti berikut:

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Nilai kini obligasi yang tidak dibiayai	320,296	301,139

Pergerakan dalam nilai kini tanggungan manfaat tidak dibiayai adalah seperti berikut:

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Pada awal tahun	301,139	263,461
Kos perkhidmatan semasa	15,140	13,506
Kos faedah	15,558	13,599
Kerugian aktuari	—	25,060
Manfaat dibayar	(11,541)	(14,487)
Pada akhir tahun	320,296	301,139

Amaun diiktiraf dalam untung atau rugi adalah seperti berikut:

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Kos perkhidmatan semasa	15,140	13,506
Kos faedah	15,558	13,599
Perbelanjaan manfaat bersih, termasuk dalam perbelanjaan kakitangan (Nota 30)	30,698	27,105

Pengukuran semula yang diiktiraf dalam pendapatan komprehensif lain adalah seperti berikut:

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Kerugian aktuari	—	(25,060)
— kesan perubahan dalam andaian kewangan	—	(25,060)

Andaian aktuari:

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	%	%
Kadar diskaun	5.30	5.30
Kadar kenaikan gaji	5	5

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

19. OBLIGASI MANFAAT PERSARAAN (sambungan)

(b) Manfaat persaraan/gratuiti (sambungan)

Analisis sensitiviti ke atas obligasi manfaat ditentukan terhadap perubahan dalam andaian berwajaran utama adalah seperti berikut:

	KUMPULAN/BANK			
	2019		2018	
	Sensitiviti		Sensitiviti	
	-1%	+1%	-1.5%	+1%
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Kesan ke atas obligasi manfaat ditentukan:				
Kadar diskaun	30,084	(26,128)	29,828	(25,843)
Kadar kenaikan gaji	(27,815)	31,514	(24,824)	28,052

(c) Manfaat kakitangan jangka panjang yang lain

Kakitangan yang berkecualan dari Kumpulan dan Bank adalah berhak untuk menerima pampasan wang tunai di atas cuti tahunan terkumpul yang tidak digunakan selepas persaraan.

Jumlah yang diiktiraf dalam penyata kedudukan kewangan ini telah ditentukan seperti berikut:

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Nilai kini manfaat kakitangan jangka panjang yang lain	15,046	14,340

Pergerakan dalam nilai kini manfaat kakitangan jangka panjang yang lain adalah seperti berikut:

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Pada awal tahun	14,340	12,533
Kos perkhidmatan semasa	692	618
Kos faedah	744	649
Manfaat dibayar	(730)	(788)
Kerugian aktuari	—	1,328
Pada akhir tahun	15,046	14,340

Amaun diiktiraf dalam untung atau rugi adalah seperti berikut:

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Kos perkhidmatan semasa	692	618
Kos faedah	744	649
Kerugian aktuari	—	1,328
Perbelanjaan manfaat bersih, termasuk dalam perbelanjaan kakitangan (Nota 30)	1,436	2,595

Andaian aktuari:

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	%	%
Kadar diskaun	5.30	5.30
Kadar kenaikan gaji	5	5

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

19. OBLIGASI MANFAAT PERSARAAN (sambungan)

(c) Manfaat kakitangan jangka panjang yang lain (sambungan)

Analisis sensitiviti ke atas obligasi manfaat ditentukan terhadap perubahan dalam andaian berwajaran utama adalah seperti berikut:

	KUMPULAN/BANK			
	2019		2018	
	Sensitiviti		Sensitiviti	
	-1% RM'000	+1% RM'000	-1% RM'000	+1% RM'000
Kesan ke atas obligasi manfaat ditentukan:				
Kadar diskaun	1,467	(1,273)	1,455	(1,259)
Kadar kenaikan gaji	(1,354)	1,535	(1,211)	1,370

20. PINJAMAN DAN PEMBIAYAAN DARIPADA INSTITUSI

	KUMPULAN/BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000
Pinjaman dan pembiayaan dari Bank Negara Malaysia	220,869	33,868

Pinjaman ini diberikan oleh Bank Negara Malaysia bagi tujuan membiayai Pinjaman Pembiayaan Mikro yang dinamakan Teman Mesra dan pemilikan rumah di kalangan keluarga berpendapatan rendah yang dinamakan AHB40. Pinjaman ini dikenakan faedah yang ditetapkan pada kadar 1.5% setahun dan dibayar dua kali setahun pada bulan Jun dan Disember selama tempoh 5 tahun. AHB40 pinjaman menanggung faedah tetap pada 3.5% setahun dengan tempoh pembiayaan maksimum 40 tahun atau sehingga umur 70, yang mana lebih pendek.

21. LIABILITI-LIABILITI LAIN

	KUMPULAN			BANK		
	31.12.2019 RM'000	31.12.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)	1.1.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)	31.12.2019 RM'000	31.12.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)	1.1.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)
Faedah/pendapatan perlu dibayar	203,510	177,149	160,767	203,510	177,149	160,767
Pelbagai sipiutang perlu dibayar	504,304	561,325	518,499	284,295	338,011	361,873
Pertimbangan tertunda*	—	—	21,000	—	—	21,000
Deposit diterima*	—	—	200,000	—	—	200,000
Akruan	258,215	204,430	112,999	143,449	117,012	43,788
Bayaran balik pinjaman terdahulu	240,457	217,515	221,342	240,457	217,515	221,342
Dividen ke atas Sijil Simpanan						
Premium perlu dibayar	13,660	21,000	29,516	13,660	21,000	29,516
Peruntukan untuk rosot nilai atas pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan komitmen (Nota 32)	5,986	—	—	5,986	—	—
	1,226,132	1,181,419	1,264,123	891,357	870,687	1,038,286

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

22. CUKAI BOLEH DITUNTUT DAN PERUNTUKAN ZAKAT

	KUMPULAN		BANK	
	31.12.2019 RM'000	31.12.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)	31.12.2019 RM'000	31.12.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)
Pada awal tahun:				
– cukai	2,337	(57,278)	(29)	(57,936)
– zakat	4,302	4,230	4,302	4,230
Bayaran cukai dalam tahun semasa:				
– cukai	(103,586)	(110,018)	(82,686)	(95,443)
– zakat	(7,483)	(3,766)	(3,890)	(1,145)
Bayaran balik cukai	44,368	38,527	44,368	38,527
Kurangan peruntukan tahun lepas (Nota 33)	19,969	387	19,851	4,260
Peruntukan pada tahun semasa:				
– cukai (Note 33)	168,357	130,719	148,164	110,563
– zakat	5,181	3,838	1,588	1,217
Pada akhir tahun:				
– cukai	131,445	2,337	129,668	(29)
– zakat	2,000	4,302	2,000	4,302
Peruntukan cukai dan zakat	133,445	6,639	131,668	4,273

23. ASET/(LIABILITI) CUKAI TERTUNDA

Aset dan liabiliti cukai tertunda diofset apabila terdapat undang-undang yang boleh dikuatkuasakan untuk mengofset aset cukai semasa terhadap liabiliti semasa dan apabila cukai pendapatan tertunda berkait dengan pihak berkuasa yang sama dan Kumpulan dan Bank berhasrat untuk menyelesaikan aset cukai semasa dan liabiliti semasa secara bersih. Komponen cukai tertunda aset dan liabiliti untuk sepanjang tahun kewangan sebelum diofset adalah seperti berikut:

KUMPULAN	Cukai Tertunda Aset		Cukai Tertunda Liabiliti		Jumlah Bersih	
	2019 RM'000	2018 RM'000	2019 RM'000	2018 RM'000	2019 RM'000	2018 RM'000
Hartanah, loji dan peralatan	–	–	(2,783)	(9,511)	(2,783)	(9,511)
Pelaburan dalam syarikat bersekutu	10,408	–	–	–	10,408	–
Aset hak-kegunaan	–	–	(21,217)	–	(21,217)	–
Sekuriti pada nilai saksama melalui untung atau rugi	–	–	(1,537)	(332)	(1,537)	(332)
Sekuriti pelaburan nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain	–	–	(67,978)	(2,827)	(67,978)	(2,827)
Pinjaman, pembiayaan dan pendahuluan	–	709	–	–	–	709
Obligasi manfaat persaraan	101,215	94,695	–	–	101,215	94,695
Liabiliti pajakan	21,892	–	–	–	21,892	–
Lain-lain liabiliti dan peruntukan	32,343	23,665	–	–	32,343	23,665
Aset/(Liabiliti) cukai	165,858	119,069	(93,515)	(12,670)	72,343	106,399
Ditolak cukai	(93,515)	(12,670)	93,515	12,670	–	–
Aset cukai bersih	72,343	106,399	–	–	72,343	106,399

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

23. ASET/(LIABILITI) CUKAI TERTUNDA (sambungan)

BANK	Cukai Tertunda Aset		Cukai Tertunda Liabiliti		Jumlah Bersih	
	2019 RM'000	2018 RM'000	2019 RM'000	2018 RM'000	2019 RM'000	2018 RM'000
Hartanah, loji dan peralatan	—	—	(2,175)	(8,903)	(2,175)	(8,903)
Pelaburan dalam syarikat bersekutu	10,408	—	—	—	10,408	—
Aset hak-kegunaan	—	—	(21,217)	—	(21,217)	—
Sekuriti pelaburan nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain	—	—	(67,978)	(2,827)	(67,978)	(2,827)
Pinjaman, pembiayaan dan pendahuluan	—	709	—	—	—	709
Obligasi manfaat persaraan	101,215	94,695	—	—	101,215	94,695
Liabiliti pajakan	21,892	—	—	—	21,892	—
Lain-lain liabiliti dan peruntukan	32,217	23,512	—	—	32,217	23,512
Aset/(Liabiliti) cukai	165,732	118,916	(91,370)	(11,730)	74,362	107,186
Ditolak cukai	(91,370)	(11,730)	91,370	11,730	—	—
Aset cukai bersih	74,362	107,186	—	—	74,362	107,186

KUMPULAN

	Pada 1 Januari 2018 RM'000	Diiktiraf dalam untung rugi (Nota 33) RM'000	Diiktiraf dalam pendapatan komprehensif RM'000	Pada 31 Disember 2018/ 1 Januari 2019 RM'000	Diiktiraf dalam untung rugi (Nota 33) RM'000	Diiktiraf dalam pendapatan komprehensif RM'000	Pada 31 Disember 2019 RM'000
Hartanah, loji dan peralatan	(7,030)	(1,873)	(608)	(9,511)	6,728	—	(2,783)
Pelaburan dalam syarikat bersekutu	—	—	—	—	10,408	—	10,408
Aset hak-kegunaan	—	—	—	—	(21,217)	—	(21,217)
Sekuriti pada nilai saksama melalui untung atau rugi	(177)	(155)	—	(332)	(1,205)	—	(1,537)
Sekuriti pelaburan nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain	4,861	—	(7,688)	(2,827)	—	(65,151)	(67,978)
Pinjaman, pembiayaan dan pendahuluan	—	709	—	709	(709)	—	—
Obligasi manfaat persaraan	89,498	5,197	—	94,695	6,520	—	101,215
Liabiliti pajakan	—	—	—	—	21,892	—	21,892
Lain-lain liabiliti dan peruntukan	10,580	13,085	—	23,665	8,678	—	32,343
	97,732	16,963	(8,296)	106,399	31,095	(65,151)	72,343

BANK

	Pada 1 Januari 2018 RM'000	Diiktiraf dalam untung rugi (Nota 33) RM'000	Diiktiraf dalam pendapatan komprehensif RM'000	Pada 31 Disember 2018/ 1 Januari 2019 RM'000	Diiktiraf dalam untung rugi (Nota 33) RM'000	Diiktiraf dalam pendapatan komprehensif RM'000	Pada 31 Disember 2019 RM'000
Hartanah, loji dan peralatan	(7,030)	(1,873)	—	(8,903)	6,728	—	(2,175)
Pelaburan dalam syarikat bersekutu	—	—	—	—	10,408	—	10,408
Aset hak-kegunaan	—	—	—	—	(21,217)	—	(21,217)
Sekuriti pelaburan nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain	4,861	—	(7,688)	(2,827)	—	(65,151)	(67,978)
Pinjaman, pembiayaan dan pendahuluan	—	709	—	709	(709)	—	—
Obligasi manfaat persaraan	89,498	5,197	—	94,695	6,520	—	101,215
Liabiliti pajakan	—	—	—	—	21,892	—	21,892
Lain-lain liabiliti dan peruntukan	10,375	13,137	—	23,512	8,705	—	32,217
	97,704	17,170	(7,688)	107,186	32,327	(65,151)	74,362

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

24. HASIL

Hasil terdiri daripada pendapatan yang diperolehi daripada pinjaman, pelaburan perbendaharaan dan aktiviti-aktiviti perbankan lain yang dijalankan oleh Kumpulan dan Bank.

	KUMPULAN		BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000	2019 RM'000	2018 RM'000
Pendapatan faedah (Nota 25)	663,712	729,472	654,806	718,127
Pendapatan fi dan komisen (Nota 27)	776,884	795,159	97,412	102,592
Pendapatan daripada operasi perbankan Islam (Nota 39)	1,263,772	1,159,094	1,263,772	1,159,094
Pendapatan operasi lain (Nota 28)	197,625	170,138	115,633	95,145
	2,901,993	2,853,863	2,131,623	2,074,958

25. PENDAPATAN FAEDAH

	KUMPULAN		BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000	2019 RM'000	2018 RM'000
Pinjaman dan pendahuluan				
Pendapatan faedah selain pemulihan daripada pinjaman dan pendahuluan tidak berbayar	465,067	520,358	465,067	520,358
Wang panggilan dan deposit dengan institusi kewangan	7,529	13,316	5,578	9,055
Pelaburan sekuriti:				
Nilai saksama melalui untung rugi	6,955	7,084	—	—
Nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain	167,065	165,128	167,065	165,128
	646,616	705,886	637,710	694,541
Pertambahan diskaun bersih tolak pelunasan premium	17,096	23,586	17,096	23,586
Jumlah pendapatan faedah	663,712	729,472	654,806	718,127
Termasuk:				
Pendapatan faedah diperolehi daripada pinjaman dan pendahuluan terjejas	22,453	28,191	22,453	28,191

26. PERBELANJAAN FAEDAH

	KUMPULAN		BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000	2019 RM'000	2018 RM'000
Deposit daripada pelanggan dan akaun pelaburan oleh pelanggan	180,320	177,680	184,750	179,068
Deposit dan penempatan bank dan institusi kewangan lain	10,971	19,343	10,971	19,343
Lain-lain	1,410	608	1,410	608
	192,701	197,631	197,131	199,019

27. PENDAPATAN FI DAN KOMISEN

	KUMPULAN		BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000	2019 RM'000	2018 RM'000
Caj perkhidmatan dan fi	758,374	760,501	68,042	67,934
Fi ke atas pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	16,292	21,887	16,292	21,887
Komisen	2,218	12,771	13,078	12,771
	776,884	795,159	97,412	102,592

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

28. PENDAPATAN OPERASI LAIN

	KUMPULAN		BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000 (Dinyatakan semula)	2019 RM'000	2018 RM'000 (Dinyatakan semula)
<i>Keuntungan/(kerugian) ke atas pelupusan pelaburan sekuriti</i>				
Nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain	33,241	4,608	33,241	4,608
Nilai saksama melalui untung atau rugi	(26)	861	(26)	—
<i>Keuntungan nilai saksama ke atas pelaburan sekuriti</i>				
Nilai saksama melalui untung atau rugi	82,999	82,537	66,017	74,074
<i>Pendapatan dividen kasar</i>				
Disebutharga di Malaysia				
Nilai saksama melalui untung atau rugi	7,708	3,387	5,702	1,405
Tidak disebutharga di Malaysia				
Nilai saksama melalui untung atau rugi	869	869	869	869
<i>Pendapatan lain</i>				
Keuntungan bersih ke atas pertukaran asing	90	557	90	557
Keuntungan bersih ke atas pelupusan hartanah, loji dan peralatan	23	294	21	218
Keuntungan bersih ke atas penamatan aset hak-kegunaan	648	—	648	—
Pendapatan sewaan	1,517	1,749	1,517	1,749
(Penggunaan)/Pelunasan geran Kerajaan (Nota 18)	(450)	3,734	(450)	3,734
Lain-lain	71,006	71,542	8,004	7,931
	197,625	170,138	115,633	95,145

29. PERBELANJAAN OPERASI LAIN

	KUMPULAN		BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000	2019 RM'000	2018 RM'000
<i>Kerugian nilai saksama pelaburan sekuriti</i>				
Nilai saksama melalui untung atau rugi	50,289	88,590	44,772	87,986
<i>Kerugian sekuriti pelaburan</i>				
Nilai saksama melalui untung atau rugi	36	—	—	—
Perbelanjaan faedah atas liabiliti pajakan	5,423	—	2,828	—
	55,748	88,590	47,600	87,986

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

30. PERBELANJAAN KAKITANGAN

	KUMPULAN		BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000	2019 RM'000	2018 RM'000
Gaji dan upah	394,803	371,429	323,694	297,657
Elaun dan bonus	97,476	87,094	97,242	87,094
Kos keselamatan sosial	5,236	5,089	5,219	5,089
Caruman kepada Kumpulan Wang Simpanan Pekerja (KWSP)	99,307	92,415	90,482	81,289
Gratuiti	—	17,052	—	(1)
Manfaat perubatan selepas perkhidmatan (Nota 19)	9,374	9,107	9,374	9,107
Manfaat persaraan/gratuiti (Nota 19)	30,698	27,105	30,698	27,105
Manfaat kakitangan jangka panjang yang lain (Nota 19)	1,436	2,595	1,436	2,595
Perbelanjaan lain berkaitan kakitangan	125,879	110,242	114,323	104,338
	764,209	722,128	672,468	614,273

Termasuk dalam perbelanjaan kakitangan Kumpulan dan Bank adalah imbuhan Pengarah masing-masing berjumlah RM3.23 juta (2018: RM3.98 juta) dan RM2.54 juta (2018: RM3.29 juta).

	KUMPULAN		BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000	2019 RM'000	2018 RM'000
Pengarah Bank				
<u>Pengarah Eksekutif:</u>				
Gaji dan emolumen lain, termasuk elaun mesyuarat	1,049	960	1,026	943
Bonus	210	158	210	158
Fi	185	164	60	60
Manfaat bukan berbentuk wang	1	116	1	116
	1,445	1,398	1,297	1,277

Pengarah bukan eksekutif:

Fi	351	858	351	660
Emolumen lain	896	1,369	896	1,352
	1,247	2,227	1,247	2,012
	2,692	3,625	2,544	3,289

Pengarah syarikat subsidiari

Pengarah bukan eksekutif:

Fi	458	315	—	—
Emolumen lain	78	38	—	—
	536	353	—	—
	3,228	3,978	2,544	3,289

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

30. PERBELANJAAN KAKITANGAN (sambungan)

Ganjaran Pengarah bagi tahun kewangan dengan pecahan jenis-jenis ganjaran

2019	Ganjaran diterima daripada Bank				Ganjaran diterima daripada syarikat subsidiari				
	Gaji RM'000	Bonus RM'000	Fi RM'000	Emolumen lain RM'000	Manfaat bukan berbentuk wang RM	Jumlah Bank RM'000	Fi RM'000	Emolumen lain RM'000	Jumlah Kumpulan RM'000
Pengarah									
<u>Pengarah eksekutif</u>									
Datuk Yunos Bin Abd Ghani	840	210	60	186	1	1,297	125	23	1,445
	840	210	60	186	1	1,297	125	23	1,445
<u>Pengarah bukan eksekutif</u>									
Haji Selamat Bin Sirat	-	-	60	231	-	291	-	-	291
Datin Zaimah Binti Zakaria	-	-	60	217	-	277	-	-	277
Razali Bin Othman	-	-	55	53	-	108	-	-	108
Dato' Haji Amirudin Bin Haji Abdul Halim	-	-	25	58	-	83	-	-	83
Ahmad Lutfi Bin Abdul Mutalip@Talib	-	-	25	27	-	52	-	-	52
Dato' Mohd Rizal Bin Mohd Jaafar	-	-	11	28	-	39	-	-	39
Datuk Fazlur Rahman Bin Ebrahim	-	-	5	14	-	19	-	-	19
Haji Kamari Zaman Bin Juhari	-	-	20	74	-	94	-	-	94
Professor Dr Rozainun Binti Haji Abd Aziz	-	-	50	177	-	227	-	-	227
Tan Sri Abu Bakar Bin Haji Abdullah	-	-	40	17	-	57	-	-	57
	-	-	351	896	-	1,247	-	-	1,247
	840	210	411	1,082	1	2,544	125	23	2,692

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

30. PERBELANJAAN KAKITANGAN (sambungan)

2018
Ganjaran Pengarah bagi tahun kewangan dengan pecahan jenis-jenis ganjaran (sambungan)

	Ganjaran diterima daripada Bank					Ganjaran diterima daripada syarikat subsidiari				
	Gaji RM'000	Bonus RM'000	Fi RM'000	Emolumen lain RM'000	Manfaat bukan berbentuk wang RM	Jumlah Bank RM'000	Fi RM'000	Emolumen lain RM'000	Jumlah Kumpulan RM'000	
Pengarah										
Pengarah eksekutif										
Datuk Yunus Bin Abd Ghani	840	158	60	103	116	1,277	104	17	1,398	
	840	158	60	103	116	1,277	104	17	1,398	
Pengarah bukan eksekutif										
Haji Selamat Bin Sirat	—	—	60	221	—	281	—	—	281	
Datin Zaimah Binti Zakaria	—	—	50	126	—	176	—	—	176	
Datuk Fazlur Rahman Bin Ebrahim	—	—	60	169	—	229	—	—	229	
Haji Kamari Zaman Bin Juhari	—	—	60	248	—	308	31	—	339	
Tan Sri Abu Bakar Bin Haji Abdullah	—	—	240	80	—	320	42	—	362	
Professor Dr Rozainun Binti Haji Abd Aziz	—	—	60	208	—	268	—	—	268	
Alex Foong Soo Hah	—	—	40	129	—	169	—	—	169	
Md Tajuddin Bin Md Isa	—	—	45	95	—	140	125	17	282	
Datuk Ahmad Badri Bin Mohd Zahir	—	—	45	76	—	121	—	—	121	
	—	—	660	1,352	—	2,012	198	17	2,227	
	840	158	720	1,455	116	3,289	302	34	3,625	

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31. OVERHED LAIN

	KUMPULAN		BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000	2019 RM'000	2018 RM'000
Promosi dan pemasaran				
Pengiklanan dan publisiti	7,448	12,553	3,427	4,402
Kos penubuhan				
Sewaan premis	2,400	27,330	2,400	23,368
Susutnilai bagi:				
Hartanah, loji dan peralatan (Nota 10)	114,116	106,222	109,871	102,003
Aset hak-kegunaan (Nota 11)	26,137	—	21,485	—
Pelaburan hartanah (Nota 12)	580	294	580	294
Pelunasan bagi:				
Bayaran pajakan prabayar (Nota 13)	1,084	1,088	1,067	1,067
Aset tak ketara (Nota 14)	9,695	7,053	—	—
Perbelanjaan pemprosesan data elektrik	72,658	92,650	72,638	82,373
Sewa kelengkapan	5,931	5,306	5,931	5,306
Perbelanjaan am				
Fi juruaudit	1,244	1,419	641	734
Faedah subsidi ke atas pinjaman kakitangan*	12	15	12	15
Hapuskira:				
Hartanah, loji dan peralatan (Nota 10)	2,448	3,278	1,118	1,123
Belanjaan komisen	377,447	361,115	18,279	16,309
Fi penyumberluaran	57,911	68,455	90	98
Lain-lain	281,351	290,535	122,039	154,710
	960,462	977,313	359,578	391,802

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

32. MASUK KIRA SEMULA/(PERUNTUKAN) ROSOTNILAI BAGI PINJAMAN, PENDAHULUAN DAN PEMBIAYAAN

	KUMPULAN/BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000
Peruntukan bagi rosotnilai atas pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan		
Perubahan peruntukan jangkaan kerugian kredit (Nota 6)		
Tahap 1: ECL selama 12 bulan	86,720	(51,540)
Tahap 2: ECL sepanjang hayat kredit tidak terjejas	9,311	97,164
Tahap 3: ECL sepanjang hayat kredit terjejas	(6,789)	(44,490)
Komitmen dan liabiliti luar jangkaan pinjaman/pembiayaan (Nota 21)	(5,986)	—
Hutang lapuk:		
Dipulihkan semula	33,548	26,305
Dihapus kira	(78,064)	(109,061)
	38,740	(81,622)

	2019 RM'000	BANK 2018 RM'000 (Dinyatakan semula)
Penyesuaian perbelanjaan cukai:		
Keuntungan sebelum cukai dan zakat	445,841	352,427
Cukai pada kadar cukai berkanun Malaysia 24% (2018: 24%)	107,002	84,582
Pendapatan tidak tertakluk kepada cukai	(1,577)	(984)
Kesan ke atas perbelanjaan yang tidak boleh ditolak	10,412	9,795
	115,837	93,393
Kurangan peruntukan bagi belanja cukai semasa pada tahun sebelumnya	19,851	4,260
Belanja cukai bagi tahun semasa	135,688	97,653

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

34. URUS NIAGA PIHAK BERKAITAN

Bagi tujuan penyediaan penyata kewangan ini, setiap pihak dianggap berkaitan dengan Kumpulan atau Bank sekiranya suatu pihak secara langsung atau tidak langsung boleh mengawal pihak berkaitan atau mempunyai pengaruh penting ke atas pihak yang membuat keputusan kewangan dan operasi atau sebaliknya. Pihak-pihak berkaitan Kumpulan dan Bank adalah:

(a) Subsidiari

Butir-butir subsidiari dinyatakan dalam Nota 8.

(b) Syarikat Bersekutu

Syarikat bersekutu adalah entiti di mana Kumpulan mempunyai pengaruh penting tetapi bukan kawalan, dan ia secara amnya memegang kepentingan sebanyak 20% hingga 50% dalam entiti tersebut seperti yang dinyatakan dalam Nota 9.

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

KUMPULAN	Syarikat bersekutu			
	2019 RM'000	2018 RM'000	2019 RM'000	2018 RM'000
Pendapatan diterima:				
Faedah pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan			555	631
BANK				
	Subsidiari		Syarikat bersekutu	
	2019 RM'000	2018 RM'000	2019 RM'000	2018 RM'000
Pendapatan:				
Faedah pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	—	—	555	631
Komisyen diterima	10,860	6,375	—	—
Pendapatan lain	7,299	5,247	—	—
	18,159	11,622	555	631
Perbelanjaan:				
Faedah ke atas deposit	4,430	1,388	—	—
	4,430	1,388	—	—

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

34. URUS NIAGA PIHAK BERKAITAN (sambungan)

Baki tertunggak yang ketara Kumpulan dan Bank dengan pihak berkaitan adalah seperti berikut:

KUMPULAN

	Syarikat bersekutu	
	2019 RM'000	2018 RM'000
Jumlah terhutang oleh pihak berkaitan:		
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	11,771	13,562
Lain-lain	955	1,287
	12,726	14,849
Jumlah terhutang kepada pihak berkaitan:		
Deposit dan penempatan diterima	3,462	3,298

BANK

	Subsidiari		Syarikat bersekutu	
	2019 RM'000	2018 RM'000	2019 RM'000	2018 RM'000
Jumlah terhutang oleh pihak berkaitan:				
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan – Bersih	—	—	11,771	13,562
Lain-lain	—	—	955	1,287
	—	—	12,726	14,849
Jumlah terhutang oleh pihak berkaitan:				
Deposit dan penempatan telah diterima	4,558	4,637	3,462	3,298

(c) Kakitangan Pengurusan utama

Kakitangan pengurusan utama adalah ditakrifkan sebagai mereka yang mempunyai kuasa dan tanggungjawab dalam merancang, mengarah dan mengawal aktiviti-aktiviti Kumpulan dan Bank sama ada secara langsung atau tidak langsung. Selain daripada para Pengarah, kakitangan pengurusan utama Kumpulan dan Bank termasuk ahli pengurusan kanan Bank dan ketua-ketua bagi syarikat subsidiari dalam Kumpulan.

	KUMPULAN		BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000	2019 RM'000	2018 RM'000
Kakitangan pengurusan utama yang lain:				
Manfaat kakitangan jangka pendek	12,587	14,651	2,838	3,489
Manfaat kakitangan jangka panjang	1,703	5,783	—	—
	14,290	20,434	2,838	3,489

Tiada pinjaman yang diberikan kepada para Pengarah Bank. Pinjaman yang diberikan kepada kakitangan pengurusan utama Kumpulan dan Bank adalah berdasarkan terma dan syarat yang sama seperti yang disediakan kepada kakitangan Bank yang lain.

Semua urusan niaga pihak berkaitan dilaksanakan secara terbuka dan berdasarkan terma komersial biasa yang tidak lebih menguntungkan berbanding dengan yang tersedia untuk orang ramai.

Tiada peruntukan yang diiktiraf berkaitan dengan pinjaman yang diberikan kepada kakitangan pengurusan utama pada tahun semasa dan tahun sebelumnya.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

35. KOMITMEN DAN LIABILITI LUAR JANGKAAN

KUMPULAN	Amaun prinsipal RM'000	2019 Amaun persamaan kredit* RM'000	Amaun wajaran risiko RM'000	Amaun prinsipal RM'000	2018 Amaun persamaan kredit* RM'000	Amaun wajaran risiko RM'000
Komitmen tidak boleh mansuh untuk melanjutkan kredit:						
Matang dalam tempoh satu tahun	9,046	—	—	6,301	—	—
Matang selepas satu tahun	1,700,920	850,460	425,230	1,018,333	509,167	254,583
	1,709,966	850,460	425,230	1,024,634	509,167	254,583
Komitmen lain:						
Dibenarkan dan tidak dikontrakkan untuk						
– Aset tak ketara	7,475	—	—	41,233	—	—
– Aset ketara	—	—	—	15,520	—	—
Kontrak tetapi tidak disediakan untuk						
– Aset tak ketara	5,544	—	—	6,465	—	—
– Aset ketara	—	—	—	8,572	—	—
	13,019	—	—	71,790	—	—
Liabiliti luar jangka:						
Amaun dijamin oleh Bank	761	381	381	751	376	376
	761	381	381	751	376	376
	1,723,746	850,841	425,611	1,097,175	509,543	254,959
BANK						
	Amaun prinsipal RM'000	2019 Amaun persamaan kredit* RM'000	Amaun wajaran risiko RM'000	Amaun prinsipal RM'000	2018 Amaun persamaan kredit* RM'000	Amaun wajaran risiko RM'000
Komitmen tidak boleh mansuh untuk melanjutkan kredit:						
Matang dalam tempoh satu tahun	9,046	—	—	6,301	—	—
Matang selepas satu tahun	1,700,920	850,460	425,230	1,018,333	509,167	254,583
	1,709,966	850,460	425,230	1,024,634	509,167	254,583
Liabiliti luar jangka:						
Amaun dijamin oleh Bank	761	381	381	751	376	376
	761	381	381	751	376	376
	1,710,727	850,841	425,611	1,025,385	509,543	254,959

* Amaun persamaan kredit diperolehi menggunakan faktor penukaran kredit mengikut garis panduan Bank Negara Malaysia.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

36. INSTRUMEN KEWANGAN

(a) Kategori-kategori instrumen kewangan

Jadual di bawah menunjukkan analisis instrumen kewangan dikategorikan seperti berikut:

- (i) Kos terlunas (AC)
- (ii) Nilai saksama melalui untung atau rugi (FVTPL)
- (iii) Nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain (FVOCI)
- (iv) Liabiliti kewangan diukur pada kos terlunas (FL)

KUMPULAN Pada 31 Disember 2019	AC/(FL) RM'000	FVTPL RM'000	FVOCI RM'000	Amaun Dibawa RM'000
Aset kewangan				
Tunai dan dana jangka pendek	888,243	—	—	888,243
Pelaburan sekuriti	—	398,547	6,546,944	6,945,491
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	25,434,467	—	—	25,434,467
Lain-lain aset	400,362	—	—	400,362
	26,723,072	398,547	6,546,944	33,668,563
Liabiliti kewangan				
Deposit dari pelanggan	(22,597,883)	—	—	(22,597,883)
Akaun pelaburan pelanggan	(3,092,562)	—	—	(3,092,562)
Deposit dan perletakan Bank dan institusi kewangan lain	(2,973,837)	—	—	(2,973,837)
Pinjaman dan pembiayaan dari institusi	(220,869)	—	—	(220,869)
Lain-lain liabiliti	(1,226,132)	—	—	(1,226,132)
	(30,111,283)	—	—	(30,111,283)
BANK Pada 31 Disember 2019	AC/(FL) RM'000	FVTPL RM'000	FVOCI RM'000	Amaun Dibawa RM'000
Aset kewangan				
Tunai dan dana jangka pendek	847,741	—	—	847,741
Pelaburan sekuriti	—	193,221	6,546,944	6,740,165
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	25,434,467	—	—	25,434,467
Lain-lain aset	171,703	—	—	171,703
	26,453,911	193,221	6,546,944	33,194,076
Liabiliti kewangan				
Deposit dari pelanggan	(22,602,441)	—	—	(22,602,441)
Akaun pelaburan pelanggan	(3,092,562)	—	—	(3,092,562)
Deposit dan perletakan Bank dan institusi kewangan lain	(2,973,837)	—	—	(2,973,837)
Pinjaman dan pembiayaan dari institusi	(220,869)	—	—	(220,869)
Lain-lain liabiliti	(891,357)	—	—	(891,357)
	(29,781,066)	—	—	(29,781,066)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

36. INSTRUMEN KEWANGAN (sambungan)

(a) Kategori-kategori instrument kewangan (sambungan)

KUMPULAN Pada 31 Disember 2018 (Dinyatakan semula)	AC/(FL) RM'000	FVTPL RM'000	FVOCI RM'000	Amaun Dibawa RM'000
Aset kewangan				
Tunai dan dana jangka pendek	675,443	—	—	675,443
Pelaburan sekuriti	—	381,779	6,233,674	6,615,453
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	22,998,436	—	—	22,998,436
Lain-lain aset	420,886	—	—	420,886
	24,094,765	381,779	6,233,674	30,710,218
Liabiliti kewangan				
Deposit dari pelanggan	(20,511,953)	—	—	(20,511,953)
Akaun pelaburan pelanggan	(3,349,233)	—	—	(3,349,233)
Deposit dan perletakan Bank dan institusi kewangan lain	(2,902,708)	—	—	(2,902,708)
Pinjaman dan pembiayaan dari institusi	(33,868)	—	—	(33,868)
Lain-lain liabiliti	(1,181,419)	—	—	(1,181,419)
	(27,979,181)	—	—	(27,979,181)
BANK Pada 31 Disember 2018 (Dinyatakan semula)	AC/(FL) RM'000	FVTPL RM'000	FVOCI RM'000	Amaun Dibawa RM'000
Aset kewangan				
Tunai dan dana jangka pendek	588,286	—	—	588,286
Pelaburan sekuriti	—	173,631	6,233,674	6,407,305
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	22,998,436	—	—	22,998,436
Lain-lain aset	212,678	—	—	212,678
	23,799,400	173,631	6,233,674	30,206,705
Liabiliti kewangan				
Deposit dari pelanggan	(20,516,590)	—	—	(20,516,590)
Akaun pelaburan pelanggan	(3,349,233)	—	—	(3,349,233)
Deposit dan perletakan Bank dan institusi kewangan lain	(2,902,708)	—	—	(2,902,708)
Pinjaman dan pembiayaan dari institusi	(33,868)	—	—	(33,868)
Lain-lain liabiliti	(870,687)	—	—	(870,687)
	(27,673,086)	—	—	(27,673,086)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

36. INSTRUMEN KEWANGAN (sambungan)

(b) Pengurusan risiko kewangan

Tinjauan keseluruhan

Sebagai sebuah institusi kewangan pembangunan yang berperanan mengikut mandat yang diamanahkan oleh Kerajaan, aktiviti Kumpulan terdedah kepada pelbagai risiko, terutamanya risiko kewangan – kredit, pasaran (termasuk risiko kecairan dan risiko pembiayaan). Pelbagai aktiviti melibatkan analisis, penilaian, penerimaan dan pengurusan beberapa tahap risiko atau kombinasi risiko. Tujuannya adalah oleh itu, untuk mencapai keseimbangan yang sesuai antara risiko dan pulangan, meminimumkan potensi kesan buruk ke atas prestasi kewangan Kumpulan, dan pada masa yang sama memenuhi peranan mandat yang dijangka.

Rangka kerja pengurusan risiko set, dasar dan dokumen membimbing lain direka untuk mengenal pasti dan menganalisis risiko-risiko ini, untuk menetapkan had risiko dan kawalan yang bersesuaian, dan memantau risiko dan pematuhan kepada had melalui data yang boleh dipercayai dan maklumat. Pengawasan ke atas pengurusan risiko membimbing dokumen dan alat untuk mencerminkan perubahan dalam pasaran, produk dan amalan industri yang baru muncul baik dijalankan secara teratur.

Lembaga Pengarah mempunyai peranan sebagai badan bertanggungjawab untuk meluluskan polisi risiko kredit yang berkaitan dengan aktiviti berisiko kredit di Bank. Majlis itu turut disokong oleh jawatankuasa pinjaman/pembiayaan masing-masing di peringkat pengurusan dalam proses kelulusan pinjaman/pembiayaan.

Untuk membangunkan persekitaran kawalan yang berdisiplin dan membina, proses yang standard, prosedur serta latihan yang berterusan dan program pembangunan diwujudkan, membolehkan semua pekerja untuk memahami peranan dan tanggungjawab masing-masing.

Lembaga Pengarah telah melantik Jawatankuasa Audit dan Pemeriksaan (AEC) bagi membantu menunaikan kewajipan untuk mengekalkan sistem kawalan dalaman yang kukuh untuk melindungi aset Bank dan pelaburan pemegang saham. AEC adalah bertanggungjawab untuk memantau pematuhan terhadap polisi dan prosedur pengurusan risiko Bank dan juga untuk menyumbang kepada penambahbaikan sistem pengurusan risiko dan kawalan. AEC menyediakan perspektif yang bebas dan penilaian terhadap kecukupan dan keberkesanan rangka kerja pengurusan risiko.

AEC dibantu oleh Jabatan Audit Dalaman yang menjalankan secara tetap dan ad-hoc pengawasan kawalan pengurusan risiko dan prosedur. Keputusan dan tindakan pemulihan yang dilaporkan AEC untuk pertimbangan dan pengawasan berterusan. AEC memastikan keberkesanan Jabatan Audit Dalaman dengan pengawasan yang mencukupi mengenai skop audit dan liputan.

(i) Risiko kredit

Risiko kredit ditakrifkan sebagai risiko dimana pelanggan, pelanggan atau rakan niaga gagal untuk melaksanakan tanggungjawab untuk membayar faedah/keuntungan, membayar prinsipal atau sebaliknya untuk memenuhi obligasi kontrak mereka di bawah perjanjian pendahuluan/pinjaman/pembiayaan, kemudahan kredit lain atau hutang pelaburan sekuriti, sekali gus menyebabkan Kumpulan dan Bank mengalami kerugian kewangan.

Risiko kredit dianggap risiko yang paling utama, sumber dan kawalan dikhaskan untuk menguruskan risiko ini dalam jabatan teras Bank. Dokumen-dokumen yang memberi panduan kredit yang ditubuhkan peruntukan bagi pembangunan pendekatan yang sistematik dan konsisten untuk mengenal pasti dan menguruskan risiko peminjam/pelanggan dan kaunter parti yang terkandung dalam semua aset perbankan.

Ketua perniagaan berkaitan, operasi kredit serta koleksi dan pemulihan juga memantau serta mengurus, had dan kawalan penumpuan risiko kredit di mana sahaja ia dikenal pasti – khususnya, terhadap pihak individu dan kumpulan, dan kepada industri dan sektor. Had dan kriteria pinjaman/pembiayaan pada setiap produknya juga ditetapkan. Untuk tujuan pelaporan pengurusan risiko, pertimbangan dan penyatuan semua unsur-unsur pendedahan risiko kredit yang dijalankan oleh segmen dan sektor industri.

Pendedahan risiko kredit

a. Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan serta pelaburan sekuriti yang melebihi tempoh bayaran tetapi tidak rosotnilai

Pinjaman serta pelaburan sekuriti hutang yang melebihi tempoh bayaran tetapi tidak rosotnilai, selain daripada dibawa pada nilai saksama melalui untung atau rugi mempunyai bayaran faedah atau prinsipal mengikut kontrak yang melebihi tempoh bayaran. Bagaimanapun, Kumpulan dan Bank mempercayai bahawa rosotnilai adalah tidak perlu berasaskan kepada tahap sekuriti/jaminan dan cagaran yang ada dan tahap kutipan amaun terhutang kepada Kumpulan dan Bank.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

36. INSTRUMEN KEWANGAN (sambungan)

(b) Pengurusan risiko kewangan (sambungan)

(i) Risiko kredit (sambungan)

b. 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 disebabkan oleh kemerosotan dalam kedudukan kewangan peminjam dan di mana Kumpulan dan Bank memberi konsesi untuk mempertimbangkannya.

c. Rosotnilai

Keperluan rosotnilai digunakan untuk aset kewangan yang diukur pada kos pelunasan dan nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain, termasuk pinjaman, pendahuluan dan sekuriti pembiayaan dan pelaburan.

Peruntukan rosotnilai akan dibuat berdasarkan pendekatan tiga tahap berikut yang mencerminkan perubahan dalam kualiti kredit instrumen kewangan sejak pengiktirafan awal:

(i) Tahap 1: 12 bulan ECL

Bagi pendedahan di mana terdapat peningkatan risiko kredit yang ketara sejak pengiktirafan awal dan yang tidak terjejas oleh kredit ketika mula pinjaman/pembiayaan, ECL yang dikaitkan dengan kebarangkalian tidak berbayar yang berlaku dalam tempoh 12 bulan akan datang akan diiktiraf.

(ii) Tahap 2: ECL seumur hidup – tanpa kejejasan kredit

Bagi pendedahan di mana terdapat peningkatan risiko kredit yang ketara sejak pengiktirafan awal tetapi tidak terjejas oleh kredit, ECL seumur hidup akan diiktiraf.

(iii) Tahap 3: ECL seumur hidup – kredit terjejas

Aset kewangan dinilai sebagai kredit terjejas apabila satu atau lebih peristiwa kejejasan kredit terhadap anggaran aliran tunai masa depan aset tersebut telah berlaku. Bagi aset kewangan yang mengalami kerosakan kredit, ECL seumur hidup akan diiktiraf.

Penilaian risiko kredit, serta anggaran ECL, diperlukan untuk menjadi tidak berat sebelah, kebarangkalian berwajaran dan harus memasukkan semua maklumat yang tersedia yang berkaitan dengan penilaian, termasuk maklumat mengenai peristiwa masa lalu, keadaan semasa dan ramalan yang boleh dipercayai dan boleh dipercayai masa depan peristiwa dan keadaan ekonomi pada tarikh pelaporan. Di samping itu, anggaran ECL juga harus mengambil kira nilai masa wang.

d. Polisi hapuskira

Kumpulan dan Bank menghapuskira pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan baki pelaburan sekuriti hutang serta sebarang peruntukan berkaitan kerugian rosotnilai apabila Jabatan Kredit dan Perbendaharaan & Pelaburan bagi Kumpulan dan Bank menentukan bahawa pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan sekuriti tersebut tidak dapat dikutip.

Penentuan ini dibuat selepas mempertimbangkan maklumat seperti berlakunya perubahan ketara dalam kedudukan kewangan peminjam/pelanggan/penerbit, yang berpotensi merosotnilaikan keupayaan untuk membuat pembayaran balik atau mesyuarat obligasi, atau bahawa hasil daripada pelupusan potensi cagaran atau sekuriti sedia kehendak tidak mencukupi untuk membayar balik keseluruhan pendedahan.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

36. INSTRUMEN KEWANGAN (sambungan)

(b) Pengurusan risiko kewangan (sambungan)

(i) Risiko kredit (sambungan)

Di bawah ialah analisis aset kasar dan bersih (peruntukan rosotnilai) mengikut kelas risiko.

a. Kos terlunas

	NOTA	KUMPULAN/BANK 2019 RM'000	2018 RM'000
Amaun dibawa	5	25,434,467	22,998,436
Aset pada kos terlunas			
<u>Rosotnilai secara kolektif</u>			
Rosotnilai dan tertunggak melebihi 90 hari		398,971	459,570
Jumlah kasar	6	398,971	459,570
Peruntukan ECL		(315,471)	(308,682)
Amaun dibawa		83,500	150,888
<u>Melebihi tempoh tetapi tidak rosotnilai</u>			
Risiko rendah		2,439,546	3,073,488
Senarai perhatian		125,869	134,749
Jumlah kasar		2,565,415	3,208,237
Peruntukan ECL		(193,263)	(202,574)
Amaun dibawa		2,372,152	3,005,663
<u>Melebihi tempoh tetapi tidak rosotnilai terdiri daripada:</u>			
1-30 hari		2,026,192	1,624,623
31-60 hari		413,354	1,448,865
61-90 hari		125,869	134,749
Jumlah kasar		2,565,415	3,208,237
Peruntukan ECL		(193,263)	(202,574)
Amaun dibawa		2,372,152	3,005,663
<u>Tidak melebihi tempoh dan tidak rosotnilai</u>			
Risiko rendah		23,260,179	20,209,969
Jumlah kasar		23,260,179	20,209,969
Peruntukan ECL		(281,364)	(368,084)
Amaun dibawa		22,978,815	19,841,885
Amaun dibawa pada kos terlunas		25,434,467	22,998,436

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

36. INSTRUMEN KEWANGAN (sambungan)

(b) Pengurusan risiko kewangan (sambungan)

(i) Risiko kredit (sambungan)

b. Nilai saksama melalui untung atau rugi

		KUMPULAN	
	NOTA	2019 RM'000	2018 RM'000 (Dinyatakan semula)
Amaun dibawa	4(b)	398,547	381,779
Pelaburan sekuriti pada nilai saksama melalui untung atau rugi			
<u>Tidak melebihi tempoh dan tidak rosotnilai</u>			
Risiko rendah		398,547	381,779
Amaun dibawa pada nilai saksama melalui untung atau rugi		398,547	381,779

		BANK	
	NOTA	2019 RM'000	2018 RM'000 (Dinyatakan semula)
Amaun dibawa	4(b)	193,221	173,631
Pelaburan sekuriti pada nilai saksama melalui untung atau rugi			
<u>Tidak melebihi tempoh dan tidak terjejas</u>			
Risiko rendah		193,221	173,631
Amaun dibawa pada nilai saksama melalui untung atau rugi		193,221	173,631

c. Nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain

		KUMPULAN/BANK	
	NOTA	2019 RM'000	2018 RM'000
Amaun dibawa	4(a)	6,546,944	6,233,674
Pelaburan sekuriti pada nilai saksama melalui untung atau rugi			
<u>Tidak melebihi tempoh dan tidak rosotnilai</u>			
Risiko rendah		6,546,944	6,233,674
Amaun dibawa pada nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain		6,546,944	6,233,674

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

36. INSTRUMEN KEWANGAN (sambungan)

(b) Pengurusan risiko kewangan (sambungan)

(i) Risiko kredit (sambungan)

c. Nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain (sambungan)

Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan serta pelaburan sekuriti rosotnilai

Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan rosotnilai secara kolektif serta sekuriti yang rosotnilai secara individu adalah pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan serta pelaburan sekuriti hutang (selain daripada dibawa pada nilai saksama melalui untung atau rugi) di mana Kumpulan dan Bank telah menentukan bahawa terdapat bukti objektif berkaitan rosotnilai dan dijangka tidak dapat mengutip semua prinsipal dan faedah/untung yang perlu dibayar mengikut terma-terma kontrak pinjaman serta perjanjian pelaburan sekuriti, adalah tidak layak.

Pelaburan sekuriti hutang dibawa pada nilai saksama menerusi untung atau rugi tidak dinilai untuk rosotnilai tetapi tertakluk kepada sistem penggredan dalaman yang sama.

	KUMPULAN/BANK	
	Pinjaman pendahuluan dan pembiayaan	
	Kasar RM'000	Bersih RM'000
Pada 31 Disember 2019		
Terjejas melebihi 90 hari tunggakan	398,971	83,500
Jumlah	398,971	83,500
Pada 31 Disember 2018		
Terjejas melebihi 90 hari tunggakan	459,570	150,888
Jumlah	459,570	150,888

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

36. INSTRUMEN KEWANGAN (sambungan)

(b) Pengurusan risiko kewangan (sambungan)

(i) Risiko kredit (sambungan)

c. Nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain (sambungan)

Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan serta pelaburan sekuriti rosotnilai (sambungan)

Kumpulan dan Bank memantau tumpuan risiko kredit berdasarkan sektor. Analisa konsentrasi risiko kredit dari pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan serta pelaburan sekuriti pada tarikh pelaporan adalah seperti berikut:

	KUMPULAN/BANK	
	Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan RM'000	Pelaburan sekuriti RM'000
Pada 31 Disember 2019	NOTA	
Jumlah dibawa	4 & 5	25,434,467
Tumpuan mengikut sektor		
<i>Korporat</i>		
Tenaga	—	62,282
Perkhidmatan kewangan	147,091	159,102
Pengangkutan	—	1,103,392
Lain-lain	—	562,537
<i>Kerajaan</i>	—	4,659,631
<i>Runcit</i>		
Perumahan	10,935,484	—
Pengangkutan	1,788,458	—
Mikro kewangan	402,301	—
Penggunaan kredit	11,465,561	—
Kad kredit	490,052	—
Lain-lain	205,520	—
Amaun dibawa	25,434,467	6,546,944
	KUMPULAN/BANK	
	Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	Pelaburan sekuriti (Dinyatakan semula)
Pada 31 Disember 2018	NOTA	
Jumlah dibawa	4 & 5	22,998,436
Tumpuan mengikut sektor		
<i>Korporat</i>		
Tenaga	—	72,192
Perkhidmatan kewangan	104,106	147,071
Pengangkutan	—	955,236
Lain-lain	—	548,185
<i>Kerajaan</i>	—	4,510,990
<i>Runcit</i>		
Perumahan	10,028,769	—
Pengangkutan	1,422,373	—
Mikro kewangan	409,804	—
Penggunaan kredit	10,400,028	—
Kad kredit	423,916	—
Lain-lain	209,440	—
Amaun dibawa	22,998,436	6,233,674

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

36. INSTRUMEN KEWANGAN (sambungan)

(b) Pengurusan risiko kewangan (sambungan)

(ii) Risiko kecairan

Risiko kecairan adalah risiko yang timbul apabila Kumpulan dan Bank mempunyai kesukaran dalam dana yang timbul untuk memenuhi obligasi kewangan mereka bagi kos dan masa yang munasabah.

Kumpulan dan Bank mengekalkan tahap tunai dan kesetaraan tunai serta kemudahan Bank yang dianggap mencukupi oleh pihak pengurusan bagi memastikan sejauh mana yang mungkin, ia akan mempunyai kecairan yang mencukupi untuk memenuhi liabiliti apabila tiba masanya.

Ia tidak dijangka bahawa aliran tunai yang termasuk dalam analisis kematangan boleh dengan ketara lebih awal, atau pada jumlah yang ketara yang berbeza.

Pendedahan kepada risiko kecairan

Ukuran utama yang digunakan oleh Kumpulan dan Bank untuk pengurusan risiko kecairan ialah nisbah aset bersih cair kepada deposit daripada pelanggan. Untuk tujuan ini aset bersih cair diambil kira sebagai tunai dan kesetaraan tunai ditolak dengan deposit daripada bank-bank dan komitmen yang matang dalam tempoh satu 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 Rangka kerja Kecairan Baru (BNM/DFI/GP5) yang dikeluarkan pada Disember 2006. Nisbah aset bersih cair Kumpulan dan Bank kepada deposit daripada pelanggan pada tarikh pelaporan dan sepanjang tempoh pelaporan bagi Kumpulan dan Bank mengikut Rangka Kerja Kecairan Baru adalah seperti berikut:

	2019	2018
Nisbah aset bersih cair kepada deposit daripada pelanggan	%	%
Pada 31 Disember	82	81
Purata bagi tahun	80	81
Maksimum bagi tahun	82	84
Minimum bagi tahun	78	77

36. INSTRUMEN KEWANGAN (sambungan)

(b) Pengurusan risiko kewangan (sambungan)

(ii) Risiko kecairan (sambungan)

Analisis kematangan mengikut kontrak bagi liabiliti kewangan operasi perbankan Kumpulan dan Bank adalah seperti berikut:

KUMPULAN									
Pada 31 Disember 2019									
Liabiliti bukan derivatif									
Deposit daripada pelanggan dan akaun pelaburan oleh pelanggan dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain:									
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 12 bulan RM'000	Melebihi 1 tahun RM'000	Tiada tempoh kematangan tertentu RM'000			
11,713,060	382,569	528,379	429,588	616,391	189,631	13,859,618			
2,238,796	4,322,060	3,051,858	1,812,795	3,047,809	335,904	(4,558)			
Bukan individu									
Pinjaman dan pembiayaan daripada institusi									
Liabiliti pajakan	-	-	-	-	220,869	-			
Liabiliti-liabiliti lain	-	-	-	-	164,383	-			
Komitmen tidak boleh mansuh untuk melanjutkan kredit dan liabiliti luar jangka	-	-	-	-	891,357	334,775			
1,709,966	-	-	440	321	-	1,710,727			
15,661,822	4,704,629	3,580,237	2,242,823	3,664,521	1,802,144	31,986,393			
KUMPULAN									
Pada 31 Disember 2018									
(Dinyatakan semula)									
Liabiliti bukan derivatif									
Deposit daripada pelanggan dan akaun pelaburan oleh pelanggan dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain:									
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 12 bulan RM'000	Melebihi 1 tahun RM'000	Tiada tempoh kematangan tertentu RM'000			
11,388,209	418,367	575,987	442,500	593,771	189,416	13,608,250			
1,968,158	4,420,686	3,629,171	1,268,038	1,802,118	72,110	(4,637)			
Bukan individu									
Pinjaman dan pembiayaan daripada institusi									
Liabiliti-liabiliti lain	-	-	-	-	33,868	-			
Komitmen tidak boleh mansuh untuk melanjutkan kredit dan liabiliti luar jangka	-	-	-	-	870,687	310,732			
1,024,634	-	-	440	311	-	1,025,385			
14,381,001	4,839,053	4,205,158	1,710,978	2,396,200	1,166,081	29,004,566			

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

36. INSTRUMEN KEWANGAN (sambungan)

(b) Pengurusan risiko kewangan (sambungan)

(ii) Risiko kecairan (sambungan)

BANK Pada 31 Disember 2019	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 12 bulan RM'000	Melebihi 1 tahun RM'000	Jumlah RM'000
<u>Liabiliti bukan derivatif</u>							
Deposit daripada							
pelanggan dan akaun							
pelaburan oleh pelanggan							
dan penempatan							
oleh bank dan institusi							
kewangan lain:							
Individu	11,713,060	382,569	528,379	429,588	616,391	189,631	13,859,618
Bukan individu	2,238,796	4,322,060	3,051,858	1,812,795	3,047,809	335,904	14,809,222
Pinjaman dan							
pembiayaan							
daripada institusi	—	—	—	—	—	220,869	220,869
Liabiliti pajakan	—	—	—	—	—	82,645	82,645
Liabiliti-liabiliti lain	—	—	—	—	—	891,357	891,357
Komitmen tidak boleh							
mansuh untuk							
melanjutkan kredit							
dan liabiliti luar jangka	1,709,966	—	—	440	321	—	1,710,727
	15,661,822	4,704,629	3,580,237	2,242,823	3,664,521	1,720,406	31,574,438
<u>Liabiliti bukan derivatif</u>							
Deposit daripada							
pelanggan dan akaun							
pelaburan oleh pelanggan							
dan penempatan							
oleh bank dan institusi							
kewangan lain:							
Individu	11,388,209	418,367	575,987	442,500	593,771	189,416	13,608,250
Bukan individu	1,968,158	4,420,686	3,629,171	1,268,038	1,802,118	72,110	13,160,281
Pinjaman dan							
pembiayaan							
daripada institusi	—	—	—	—	—	33,868	33,868
Liabiliti-liabiliti lain	—	—	—	—	—	870,687	870,687
Komitmen tidak boleh							
mansuh untuk							
melanjutkan kredit							
dan liabiliti luar jangka	1,024,634	—	—	440	311	—	1,025,385
	14,381,001	4,839,053	4,205,158	1,710,978	2,396,200	1,166,081	28,698,471

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

36. INSTRUMEN KEWANGAN (sambungan)

(b) Pengurusan risiko kewangan (sambungan)

(iii) Risiko pasaran

Risiko pasaran adalah risiko terhadap perubahan harga pasaran, seperti perubahan kadar faedah, 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 pegangan instrumen kewangan Kumpulan dan Bank. Objektif pengurusan risiko pasaran adalah untuk mengurus dan mengawal pendedahan risiko pasaran melalui parameter yang bersesuaian dengan mengoptimumkan kadar pulangan.

Pengurusan risiko pasaran

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

Jawatankuasa Aset dan Liabiliti (ALCO) bermesyuarat secara tetap untuk memantau dan menguruskan risiko pasaran. ALCO bertanggungjawab dalam memantau penunjuk kewangan utama dan nisbah, menetapkan nilai ambang untuk mengurus dan memantau risiko pasaran dan juga menganalisis sensitiviti ketidakseimbangan kadar faedah/keuntungan dan kematangan Kumpulan/Bank.

Pendedahan kepada risiko kadar faedah portfolio bukan dagangan

Risiko utama portfolio bukan perdagangan terdedah adalah risiko kerugian daripada turun naik dalam aliran tunai masa depan atau nilai saksama instrumen kewangan disebabkan oleh perubahan kadar faedah/kadar keuntungan. Risiko kadar faedah/keuntungan diuruskan terutamanya melalui pemantauan faedah/jurang kadar keuntungan dan dengan mempunyai had pra-diluluskan untuk 'bands' harga semula.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

36. INSTRUMEN KEWANGAN (sambungan)

(b) Pengurusan risiko kewangan (sambungan)

(iii) Risiko pasaran (sambungan)

Ringkasan posisi jurang kadar faedah portfolio bukan dagangan bagi operasi perbankan Kumpulan dan Bank adalah seperti berikut:

KUMPULAN Pada 31 Disember 2019	Sehingga 1 minggu RM'000	1 minggu				Melebihi 1 tahun RM'000	Tiada tempoh kemungkinan tertentu RM'000	Jumlah RM'000	Kadar faedah berkesan %
		1 hingga 1 bulan RM'000	3 hingga 6 bulan RM'000	6 hingga 12 bulan RM'000	6 hingga 12 bulan RM'000				
Asas aktiviti bank									
– bukan dagangan									
Pengaliran masuk									
Pinjaman, pendahuluan	19,774	5,837	14,993	51,497	26,123,978	–	–	26,224,565	6.25
dan pembiayaan									
Tunai dan baki dengan bank									
dan institusi kewangan lain	502,141	–	–	–	–	–	33,283	535,424	
Aset-aset lain	–	–	–	–	–	188,621	228,659	417,280	
Pengaliran keluar									
Depositi daripada pelanggan									
dan akaun pelaburan oleh									
pelanggan dan penempatan									
oleh bank dan institusi									
kewangan lain	(1,974,625)	(454,365)	(237,960)	(822,185)	(24,628,680)	–	4,558	(28,664,282)	2.20
Rizab dan liabiliti-liabiliti lain	–	–	–	–	(5,632,411)	–	(4,416,891)	(10,049,302)	
Jurang kematangan bersih	(1,452,710)	(448,528)	(229,474)	(770,688)	(3,948,492)	–	(4,150,391)	(11,536,315)	
Perbendaharaan dan aktiviti pasaran modal									
Pengaliran masuk									
Penempatan jangka pendek	345,600	–	–	–	–	–	7,219	352,819	3.46
Pelaburan sekuriti hutang	–	60,018	73,502	190,551	6,096,726	–	–	6,521,935	3.35
Jumlah jurang kematangan	345,600	60,018	101,138	190,551	6,096,726	–	7,219	6,874,754	
Pengaliran keluar	(1,107,110)	(388,510)	(434,894)	(580,137)	2,148,234	–	(4,143,172)	(4,661,561)	
Komitmen tidak boleh dimansuhkan untuk melanjutkan kredit dan liabiliti luar jangka	(342,145)	–	–	–	(1,368,582)	–	–	(1,710,727)	
Jumlah jurang kematangan bersih	(1,449,255)	(388,510)	(155,972)	(580,137)	779,652	(4,143,172)	(4,143,172)	(6,372,288)	

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

36. INSTRUMEN KEWANGAN (sambungan)

(b) Pengurusan risiko kewangan (sambungan)

(iii) Risiko pasaran (sambungan)

KUMPULAN	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 12 bulan RM'000	Melebihi 1 tahun RM'000	Tiada tempoh kematangan tertentu RM'000	Jumlah RM'000	Kadar faedah berkesan %
Pada 31 Disember 2018 (Dinyatakan semula)									
Asas aktiviti bank – bukan dagangan									
Pengaliran masuk									
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	23,353	8,997	11,432	19,093	50,346	23,764,555	–	23,877,776	6.74
Tunai dan baki dengan bank dan institusi kewangan lain	562,606	–	–	–	–	–	15,069	577,675	
Aset-aset lain	–	–	–	–	–	227,416	208,208	435,624	
Pengaliran keluar									
Depositi daripada pelanggan dan akaun pelaburan oleh pelanggan dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain	(3,180,411)	(700,817)	(775,207)	(908,984)	(776,187)	(20,426,925)	4,637	(26,763,894)	2.11
Rizab dan liabiliti-liabiliti lain	–	–	–	–	–	(4,534,572)	(3,588,715)	(8,123,287)	
Jurang kematangan bersih	(2,594,452)	(691,820)	(763,775)	(889,891)	(725,841)	(969,526)	(3,360,801)	(9,996,106)	
Perbendaharaan dan aktiviti pasaran modal									
Pengaliran masuk									
Penempatan jangka pendek	25,680	–	–	–	–	–	72,088	97,768	3.08
Pelaburan sekuriti hutang	–	15,022	70,016	70,005	341,793	5,734,919	–	6,231,755	3.18
Jumlah jurang kematangan	25,680	15,022	70,016	70,005	341,793	5,734,919	72,088	6,329,523	
Pengaliran keluar	(2,568,772)	(676,798)	(693,759)	(819,886)	(384,048)	4,765,393	(3,288,713)	(3,666,583)	
Komitmen tidak boleh dimansuhkan untuk melanjutkan kredit dan liabiliti luar jangka	(205,077)	–	–	–	–	(820,308)	–	(1,025,385)	
Jumlah jurang kematangan bersih	(2,773,849)	(676,798)	(693,759)	(819,886)	(384,048)	3,945,085	(3,288,713)	(4,691,968)	

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

36. INSTRUMEN KEWANGAN (sambungan)

(b) Pengurusan risiko kewangan (sambungan)

(iii) Risiko pasaran (sambungan)

BANK Pada 31 Disember 2019	1 minggu					Melebihi 1 tahun	Jumlah	Kadar faedah berkesan %
	Sehingga 1 minggu RM'000	1 hingga 1 bulan RM'000	1 hingga 3 bulan RM'000	3 hingga 6 bulan RM'000	6 hingga 12 bulan RM'000			
Asas aktiviti bank – bukan dagangan								
<u>Pengaliran masuk</u>								
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan Tunai dan baki dengan bank dan institusi kewangan lain	19,774	5,837	8,486	14,993	51,497	26,123,978	26,224,565	6.25
Aset-aset lain	502,141	–	–	–	–	–	502,141	
<u>Pengaliran keluar</u>	–	–	–	–	–	188,621	188,621	
Deposit daripada pelanggan dan akaun pelaburan oleh pelanggan dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain	(1,974,625)	(454,365)	(237,960)	(551,025)	(822,185)	(24,628,680)	(28,668,840)	2.20
Rizab dan liabiliti-liabiliti lain	–	–	–	–	–	(5,632,411)	(5,632,411)	
Jurang kematangan bersih	(1,452,710)	(448,528)	(229,474)	(536,032)	(770,688)	(3,948,492)	(7,385,924)	
Perbendaharaan dan aktiviti pasaran modal								
<u>Pengaliran masuk</u>								
Penempatan jangka pendek	345,600	–	–	–	–	–	345,600	3.46
Pelaburan sekuriti hutang	–	60,018	73,502	101,138	190,551	6,096,726	6,521,935	3.35
Jumlah jurang kematangan	345,600	60,018	73,502	101,138	190,551	6,096,726	6,867,535	
<u>Pengaliran keluar</u>	(1,107,110)	(388,510)	(155,972)	(434,894)	(580,137)	2,148,234	(518,389)	
Komitmen tidak boleh dimansuhkan untuk melanjutkan kredit dan liabiliti luar jangka	(342,145)	–	–	–	–	(1,368,582)	(1,710,727)	
Jumlah jurang kematangan bersih	(1,449,255)	(388,510)	(155,972)	(434,894)	(580,137)	779,652	(2,229,116)	

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

36. INSTRUMEN KEWANGAN (sambungan)

(b) Pengurusan risiko kewangan (sambungan)

(iii) Risiko pasaran (sambungan)

BANK	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 12 bulan RM'000	Melebihi 1 tahun RM'000	Jumlah RM'000	Kadar faedah berkesan %
Pada 31 Disember 2018 (Dinyatakan semula)								
Asas aktiviti bank – bukan dagangan								
Pengaliran masuk	23,353	8,997	11,432	19,093	50,346	23,764,555	23,877,776	6.74
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan								
Tunai dan baki dengan bank dan								
institusi kewangan lain	562,606	–	–	–	–	–	562,606	
Aset-aset lain	–	–	–	–	–	227,416	227,416	
Pengaliran keluar								
Deposit daripada pelanggan dan akaun								
pelaburan oleh pelanggan dan penempatan								
oleh bank dan institusi kewangan lain	(3,180,411)	(700,817)	(775,207)	(908,984)	(776,187)	(20,426,925)	(26,768,531)	2.11
Rizab dan liabiliti-liabiliti lain	–	–	–	–	–	(4,532,235)	(4,532,235)	
Jurang kematangan bersih	(2,594,452)	(691,820)	(763,775)	(889,891)	(725,841)	(967,189)	(6,632,968)	
Perbendaharaan dan aktiviti pasaran modal								
Pengaliran masuk								
Penempatan jangka pendek	25,680	–	–	–	–	–	25,680	3.08
Pelaburan sekuriti hutang	–	15,022	70,016	70,005	341,793	5,693,853	6,190,689	3.18
	25,680	15,022	70,016	70,005	341,793	5,693,853	6,216,369	
Jumlah jurang kematangan	(2,568,772)	(676,798)	(693,759)	(819,886)	(384,048)	4,726,664	(416,599)	
Pengaliran keluar								
Komitmen tidak boleh dimansuhkan untuk								
melanjutkan kredit dan liabiliti luar jangka	(205,077)	–	–	–	–	(820,308)	(1,025,385)	
Jumlah jurang kematangan bersih	(2,773,849)	(676,798)	(693,759)	(819,886)	(384,048)	3,906,356	(1,441,984)	

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

36. INSTRUMEN KEWANGAN (sambungan)

(c) Hierarki nilai saksama

Bagi instrumen kewangan yang diukur pada nilai saksama, di mana harga pasaran ada, disebut dan diperhatikan dalam sebut harga pasaran atau peniaga harga aktif digunakan untuk mengukur nilai saksama.

Jika harga pasaran yang disebut dan diperhatikan tidak tersedia, nilai saksama akan ditentukan dengan teknik penilaian yang sesuai, termasuk penggunaan model matematik, seperti model aliran tunai diskaun dan model penetapan harga pilihan, perbandingan dengan instrumen yang serupa di mana wujud harga pasaran boleh diperhatikan dan teknik penilaian lain.

Objektif teknik penilaian adalah untuk mencapai penentuan nilai saksama yang mencerminkan harga instrumen pada akhir tempoh pelaporan yang akan ditentukan oleh peserta pasaran yang bertindak atas dasar tulus.

Teknik penilaian yang digunakan merangkumi andaian berhubung kadar diskaun, lengkung hasil kadar faedah/keuntungan, anggaran aliran tunai masa hadapan dan faktor-faktor lain. Perubahan dalam andaian ini boleh menrosotnilaikan nilai saksama diperolehi.

Kumpulan dan Bank pada amnya menggunakan teknik penilaian yang diiktiraf secara meluas dengan input pasaran yang boleh diperhatikan jika tersedia bagi menentukan nilai saksama yang memerlukan pertimbangan dan anggaran minima daripada pihak pengurusan disebabkan kerumitan yang rendah daripada instrumen kewangan yang dipegang.

MFRS 13 *Pengukuran Nilai Saksama* mensyaratkan setiap kelas aset dan liabiliti yang diukur pada nilai saksama dalam penyata kedudukan kewangan selepas pengiktirafan awal dikategorikan mengikut hierarki yang menggambarkan signifikan input yang digunakan dalam membuat ukuran sama ada input yang digunakan itu boleh diperhatikan atau tidak boleh diperhatikan.

Berikut adalah tahap hierarki yang digunakan bagi menentukan dan menzahirkan nilai saksama bagi instrumen kewangan dan aset bukan kewangan:

- Tahap 1 Harga pasaran yang disebut harga, harga yang disebut harga (tidak dilaraskan) dalam pasaran aktif bagi instrumen yang serupa;
- Tahap 2 Nilai saksama berdasarkan input boleh diperhatikan: input selain daripada harga sebut harga termasuk dalam Tahap 1 yang diperhatikan bagi instrumen berkenaan, sama ada secara langsung (iaitu harga) atau tidak langsung (iaitu diperolehi daripada harga), digunakan; dan
- Tahap 3 Nilai saksama diperolehi dengan menggunakan input tidak boleh diperhatikan: input yang digunakan tidak berdasarkan data pasaran boleh diperhatikan dan input tidak boleh diperhatikan mungkin mempunyai impak yang signifikan ke atas penilaian instrumen kewangan dan aset bukan kewangan.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

36. INSTRUMEN KEWANGAN (sambungan)

(c) Hierarki nilai saksama (sambungan)

Instrumen kewangan dan aset bukan kewangan diukur pada nilai saksama

Jadual di bawah menganalisa instrumen kewangan yang dibawa pada nilai saksama mengikut hierarki:

KUMPULAN

Pada 31 Disember 2019

	NOTA	Tahap 1 RM'000	Tahap 2 RM'000	Tahap 3 RM'000	Jumlah RM'000
Nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain					
	4(a)				
Sekuriti Kerajaan Malaysia		—	566,042	—	566,042
Sukuk Perumahan Kerajaan		—	176,659	—	176,659
Bon Jaminan Kerajaan		—	2,863,725	—	2,863,725
Terbitan Pelaburan Kerajaan Malaysia		—	2,140,790	—	2,140,790
Bon Khazanah		—	286,720	—	286,720
Kertas Komersial Islam		—	24,976	—	24,976
Sekuriti Hutang Swasta		—	20,601	—	20,601
Sekuriti Hutang Islam		—	467,431	—	467,431
		—	6,546,944	—	6,546,944
Nilai saksama melalui melalui untung atau rugi					
	4(b)				
Sekuriti Kerajaan Malaysia		—	814	—	814
Sekuriti Hutang Islam		—	146,918	—	146,918
Pelaburan Amanah Saham		—	186,708	—	186,708
Saham		4,035	—	60,072	64,107
		4,035	334,440	60,072	398,547
		4,035	6,881,384	60,072	6,945,491

KUMPULAN

Pada 31 Disember 2018

(Dinyatakan semula)

	NOTA	Tahap 1 RM'000	Tahap 2 RM'000	Tahap 3 RM'000	Jumlah RM'000
Nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain					
	4(a)				
Sekuriti Kerajaan Malaysia		—	760,449	—	760,449
Sukuk Perumahan Kerajaan		—	281,437	—	281,437
Bon Jaminan Kerajaan		—	2,392,921	—	2,392,921
Terbitan Pelaburan Kerajaan Malaysia		—	1,786,714	—	1,786,714
Bon Khazanah		—	594,266	—	594,266
Sekuriti Hutang Swasta		—	39,997	—	39,997
Sekuriti Hutang Islam		—	377,890	—	377,890
		—	6,233,674	—	6,233,674
Nilai saksama melalui melalui untung atau rugi					
	4(b)				
Sekuriti Kerajaan Malaysia		—	3,287	—	3,287
Sekuriti Hutang Islam		—	148,478	—	148,478
Pelaburan Amanah Saham		—	184,341	—	184,341
Saham		4,607	—	41,066	45,673
		4,607	336,106	41,066	381,779
		4,607	6,569,780	41,066	6,615,453

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

36. INSTRUMEN KEWANGAN (sambungan)

(c) Hierarki nilai saksama (sambungan)

Instrumen kewangan dan aset bukan kewangan diukur pada nilai saksama (sambungan)

BANK					
Pada 31 Disember 2019					
	NOTA	Tahap 1 RM'000	Tahap 2 RM'000	Tahap 3 RM'000	Jumlah RM'000
Nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain					
	4(a)				
Sekuriti Kerajaan Malaysia		—	566,042	—	566,042
Sukuk Perumahan Kerajaan		—	176,659	—	176,659
Bon Jaminan Kerajaan		—	2,863,725	—	2,863,725
Terbitan Pelaburan Kerajaan Malaysia		—	2,140,790	—	2,140,790
Bon Khazanah		—	286,720	—	286,720
Kertas Komersial Islam		—	24,976	—	24,976
Sekuriti Hutang Swasta		—	20,601	—	20,601
Sekuriti Hutang Islam		—	467,431	—	467,431
		—	6,546,944	—	6,546,944
Nilai saksama melalui melalui untung atau rugi					
	4(b)				
Pelaburan Amanah Saham		—	129,114	—	129,114
Saham		4,035	—	60,072	64,107
		4,035	129,114	60,072	193,221
		4,035	6,676,058	60,072	6,740,165

BANK					
Pada 31 Disember 2018 (Dinyatakan semula)					
	NOTA	Tahap 1 RM'000	Tahap 2 RM'000	Tahap 3 RM'000	Jumlah RM'000
Nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain					
	4(a)				
Sekuriti Kerajaan Malaysia		—	760,449	—	760,449
Sukuk Perumahan Kerajaan		—	281,437	—	281,437
Bon Jaminan Kerajaan		—	2,392,921	—	2,392,921
Terbitan Pelaburan Kerajaan Malaysia		—	1,786,714	—	1,786,714
Bon Khazanah		—	594,266	—	594,266
Sekuriti Hutang Swasta		—	39,997	—	39,997
Sekuriti Hutang Islam		—	377,890	—	377,890
		—	6,233,674	—	6,233,674
Nilai saksama melalui melalui untung atau rugi					
	4(b)				
Pelaburan Amanah Saham		—	127,958	—	127,958
Saham		4,607	—	41,066	45,673
		4,607	127,958	41,066	173,631
		4,607	6,361,632	41,066	6,407,305

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

36. INSTRUMEN KEWANGAN (sambungan)

(c) Hierarki nilai saksama (sambungan)

Nilai saksama instrumen kewangan yang tidak dibawa pada nilai saksama tetapi pendedahan nilai saksama diperlukan

Berikut adalah perbandingan amaun dibawa dan nilai saksama instrumen kewangan Kumpulan dan Bank yang tidak dibawa pada nilai saksama dalam penyata kewangan. Ia tidak termasuk aset dan liabiliti kewangan jangka pendek/atas permintaan di mana jumlah bawaannya adalah hampir sama nilai saksama mereka.

Pada 31 Disember 2019	KUMPULAN		BANK	
	Amaun Dibawa RM'000	Nilai Saksama RM'000	Amaun Dibawa RM'000	Nilai Saksama RM'000
Aset kewangan				
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	25,434,467	25,408,992	25,434,467	25,408,992
Aset-aset lain	400,362	400,362	171,703	171,703
	25,834,829	25,809,354	25,606,170	25,580,695
Liabiliti kewangan				
Deposit daripada pelanggan	22,597,883	22,597,883	22,602,441	22,602,441
Akaun pelaburan oleh pelanggan	3,092,562	3,092,562	3,092,562	3,092,562
Deposit dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain	2,973,837	2,973,837	2,973,837	2,973,837
Pinjaman dan pembiayaan daripada institusi	220,869	220,869	220,869	220,869
Lain-lain liabiliti	1,226,132	1,226,132	891,357	891,357
	30,111,283	30,111,283	29,781,066	29,781,066
Pada 31 Disember 2018 (Dinyatakan semula)				
	Amaun Dibawa RM'000	Nilai Saksama RM'000	Amaun Dibawa RM'000	Nilai Saksama RM'000
Aset kewangan				
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	22,998,436	22,853,068	22,998,436	22,853,068
Aset-aset lain	420,886	420,886	212,678	212,678
	23,419,322	23,273,954	23,211,114	23,065,746
Liabiliti kewangan				
Deposit daripada pelanggan	20,511,953	20,511,953	20,516,590	20,516,590
Akaun pelaburan oleh pelanggan	3,349,233	3,349,233	3,349,233	3,349,233
Deposit dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain	2,902,708	2,902,708	2,902,708	2,902,708
Pinjaman dan pembiayaan daripada institusi	33,868	33,868	33,868	33,868
Lain-lain liabiliti	1,181,419	1,181,419	870,687	870,687
	27,979,181	27,979,181	27,673,086	27,673,086

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

36. INSTRUMEN KEWANGAN (sambungan)

(c) Hierarki nilai saksama (sambungan)

Nilai saksama instrumen kewangan yang tidak dibawa pada nilai saksama tetapi pendedahan nilai saksama diperlukan (sambungan)

Jadual di bawah menunjukkan analisis instrumen kewangan yang tidak dibawa pada nilai saksama tetapi pendedahan nilai saksama diperlukan. Perbezaan mengikut tahap hierarki nilai saksama didefinisikan seperti berikut:

KUMPULAN

Pada 31 Disember 2019

	Tahap 1 RM'000	Tahap 2 RM'000	Tahap 3 RM'000	Jumlah RM'000
Aset kewangan				
<i>Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan</i>				
Pinjaman/pembiayaan perumahan	—	—	10,861,406	10,861,406
Pinjaman/pembiayaan persendirian	—	—	11,714,240	11,714,240
Pinjaman/pembiayaan kakitangan	—	—	111,446	111,446
Sewa beli belum terima	—	—	1,706,861	1,706,861
Mikro kredit	—	—	1,045	1,045
Mikro kewangan	—	—	402,301	402,301
Kad kredit/caj	—	—	490,052	490,052
Pinjaman/pembiayaan lain	—	—	147,116	147,116
	—	—	25,434,467	25,434,467
<i>Aset-aset lain</i>				
Faedah/untung belum terima	—	—	61,608	61,608
Pelbagai belum terima	—	—	333,326	333,326
Dividen belum terima	—	—	4,473	4,473
Amaun terhutang dari syarikat bersekutu	—	—	955	955
	—	—	400,362	400,362
	—	—	25,834,829	25,834,829
<i>Liabiliti kewangan</i>				
Deposit daripada pelanggan	—	—	22,597,883	22,597,883
Akaun pelaburan oleh pelanggan	—	—	3,092,562	3,092,562
Deposit dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain	—	—	2,973,837	2,973,837
Pinjaman dan pembiayaan daripada institusi	—	—	220,869	220,869
Liabiliti-liabiliti lain	—	—	1,226,132	1,226,132
	—	—	30,111,283	30,111,283

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

36. INSTRUMEN KEWANGAN (sambungan)

(c) Hierarki nilai saksama (sambungan)

Nilai saksama instrumen kewangan yang tidak dibawa pada nilai saksama tetapi pendedahan nilai saksama diperlukan (sambungan)

KUMPULAN

Pada 31 Disember 2018
(Dinyatakan semula)

	Tahap 1 RM'000	Tahap 2 RM'000	Tahap 3 RM'000	Jumlah RM'000
Aset kewangan				
<i>Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan</i>				
Pinjaman/pembiayaan perumahan	—	—	9,952,335	9,952,335
Pinjaman/pembiayaan persendirian	—	—	10,643,491	10,643,491
Pinjaman/pembiayaan kakitangan	—	—	108,888	108,888
Sewa beli belum terima	—	—	1,354,809	1,354,809
Mikro kredit	—	—	1,061	1,061
Mikro kewangan	—	—	409,804	409,804
Kad kredit/caj	—	—	423,916	423,916
Pinjaman/pembiayaan lain	—	—	104,132	104,132
	—	—	22,998,436	22,998,436
<i>Aset-aset lain</i>				
Faedah/untung belum terima	—	—	48,929	48,929
Pelbagai belum terima	—	—	370,495	370,495
Dividen belum terima	—	—	175	175
Amaun terhutang dari syarikat bersekutu	—	—	1,287	1,287
	—	—	420,886	420,886
	—	—	23,419,322	23,419,322
Liabiliti kewangan				
Deposit daripada pelanggan	—	—	20,511,953	20,511,953
Akaun pelaburan oleh pelanggan	—	—	3,349,233	3,349,233
Deposit dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain	—	—	2,902,708	2,902,708
Pinjaman dan pembiayaan daripada institusi	—	—	33,868	33,868
Liabiliti-liabiliti lain	—	—	1,181,419	1,181,419
	—	—	27,979,181	27,979,181

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

36. INSTRUMEN KEWANGAN (sambungan)

(c) Hierarki nilai saksama (sambungan)

Nilai saksama instrumen kewangan yang tidak dibawa pada nilai saksama tetapi pendedahan nilai saksama diperlukan (sambungan)

BANK Pada 31 Disember 2019	Tahap 1 RM'000	Tahap 2 RM'000	Tahap 3 RM'000	Jumlah RM'000
Aset kewangan				
<i>Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan</i>				
Pinjaman/pembiayaan perumahan	—	—	10,861,406	10,861,406
Pinjaman/pembiayaan persendirian	—	—	11,714,240	11,714,240
Pinjaman/pembiayaan kakitangan	—	—	111,446	111,446
Sewa beli belum terima	—	—	1,706,861	1,706,861
Mikro kredit	—	—	1,045	1,045
Mikro kewangan	—	—	402,301	402,301
Kad kredit/caj	—	—	490,052	490,052
Pinjaman/pembiayaan lain	—	—	147,116	147,116
	—	—	25,434,467	25,434,467
<i>Aset-aset lain</i>				
Faedah/untung belum terima	—	—	59,545	59,545
Pelbagai belum terima	—	—	106,730	106,730
Dividen belum terima	—	—	4,473	4,473
Amaun terhutang dari syarikat bersekutu	—	—	955	955
	—	—	171,703	171,703
	—	—	25,606,170	25,606,170
Liabiliti kewangan				
Deposit daripada pelanggan	—	—	22,602,441	22,602,441
Akaun pelaburan oleh pelanggan	—	—	3,092,562	3,092,562
Deposit dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain	—	—	2,973,837	2,973,837
Pinjaman dan pembiayaan daripada institusi	—	—	220,869	220,869
Liabiliti-liabiliti lain	—	—	891,357	891,357
	—	—	29,781,066	29,781,066

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

36. INSTRUMEN KEWANGAN (sambungan)

(c) Hierarki nilai saksama (sambungan)

Nilai saksama instrumen kewangan yang tidak dibawa pada nilai saksama tetapi pendedahan nilai saksama diperlukan (sambungan)

BANK Pada 31 Disember 2018 (Dinyatakan semula)	Tahap 1 RM'000	Tahap 2 RM'000	Tahap 3 RM'000	Jumlah RM'000
Aset kewangan				
<i>Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan</i>				
Pinjaman/pembiayaan perumahan	—	—	9,952,335	9,952,335
Pinjaman/pembiayaan persendirian	—	—	10,643,491	10,643,491
Pinjaman/pembiayaan kakitangan	—	—	108,888	108,888
Sewa beli belum terima	—	—	1,354,809	1,354,809
Mikro kredit	—	—	1,061	1,061
Mikro kewangan	—	—	409,804	409,804
Kad kredit/caj	—	—	423,916	423,916
Pinjaman/pembiayaan lain	—	—	104,132	104,132
	—	—	22,998,436	22,998,436
<i>Aset-aset lain</i>				
Faedah/untung belum terima	—	—	47,165	47,165
Pelbagai belum terima	—	—	164,051	164,051
Dividen belum terima	—	—	175	175
Amaun terhutang dari syarikat bersekutu	—	—	1,287	1,287
	—	—	212,678	212,678
	—	—	23,211,114	23,211,114
Liabiliti kewangan				
Deposit daripada pelanggan	—	—	20,516,590	20,516,590
Akaun pelaburan oleh pelanggan	—	—	3,349,233	3,349,233
Deposit dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain	—	—	2,902,708	2,902,708
Pinjaman dan pembiayaan daripada institusi	—	—	33,868	33,868
Liabiliti-liabiliti lain	—	—	870,687	870,687
	—	—	27,673,086	27,673,086

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

36. INSTRUMEN KEWANGAN (sambungan)

(d) Kaedah dan andaian

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

(i) Tunai, dana jangka pendek dan peletakan dengan institusi kewangan

Amaun dibawa untuk wang tunai dan dana jangka pendek dan penempatan dengan institusi kewangan bersamaan nilai saksama disebabkan tempoh matang instrumen yang pendek.

(ii) Pelaburan sekuriti

Nilai saksama pelaburan sekuriti dagangan awam dianggarkan dari harga pasaran yang disebut harga pada tarikh pelaporan. Sekiranya tidak terdapat harga pasaran yang disebut harga bagi pelaburan sekuriti, anggaran munasabah bagi nilai saksama dikira berdasarkan kadar indikatif yang diperolehi daripada pihak ketiga.

(iii) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan

Nilai saksama pinjaman/pembiayaan kadar tetap dengan tempoh kematangan kurang daripada enam bulan dan pinjaman/pembiayaan kadar boleh ubah adalah dianggarkan lebih kurang amaun dibawa. Bagi pinjaman/pembiayaan berkadar tetap dengan tempoh kematangan lebih daripada enam bulan, nilai saksama adalah dianggarkan berdasarkan aliran wang tunai didiskaun menggunakan kadar pasaran semasa pinjaman/pembiayaan yang mempunyai persamaan risiko kredit dan kematangan.

Nilai saksama rosot nilai pinjaman/pembiayaan adalah diwakili oleh amaun dibawa, selepas ditolak dari sebarang elaun penilaian kolektif, sebagai amaun dijangka boleh diperolehi.

(iv) Belum terima dan belum bayar yang lain

Amaun dibawa bagi belum terima dan belum bayar yang lain adalah hampir bersamaan dengan nilai saksama disebabkan tempoh matang yang agak pendek.

(v) Pelaburan lain

Nilai saksama bagi pelaburan lain adalah berasaskan bahagian aset ketara bersih syarikat pelaburan tersebut pada akhir tempoh pelaporan.

(vi) Deposit daripada pelanggan dan institusi kewangan dan akaun pelaburan oleh pelanggan

Kumpulan dan Bank menganggap jumlah dibawa untuk keseluruhan deposit dan akaun pelaburan seperti deposit dan akaun pelaburan pelanggan bukan bank, dan deposit dan baki bank, ejen dan syarikat berkaitan, sebagai anggaran bersamaan dengan nilai saksama masing-masing memandangkan kebanyakannya perlu dibayar apabila dituntut dan bersifat jangka pendek.

(vii) Pinjaman dan pembiayaan daripada institusi

Nilai saksama bagi pinjaman daripada Bank Negara Malaysia dianggarkan menggunakan kaedah faedah efektif bagi pembiayaan yang digunakan untuk mendiskaunkan nilai kini atas pembayaran masa hadapan yang ditentukan bagi pembiayaan tersebut.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

37. PENGURUSAN RISIKO TAKAFUL

Risiko takaful untuk Kumpulan termasuk kematian, morbiditi, perbelanjaan, luput, menyerahkan, pelaburan dan peristiwa malapetaka.

Kumpulan mempunyai dasar, garis panduan dan had dalam menguruskan risiko takaful. Pengurusan risiko termasuk pemilihan dan menilai risiko, kepelbagaian produk, pemantauan pengalaman sebenar, dan menggunakan takaful semula untuk mempelbagaikan risiko dan menghadkan potensi kerugian bersih.

Tidak semua risiko ditanggung oleh dana Risiko, dan maklumat lanjut boleh didapati dalam seksyen Andaian utama nota ini. Risiko yang khusus untuk pelbagai jenis sijil takaful diuraikan di bawah:

Kontrak berkaitan pelaburan takaful keluarga

Sijil berkaitan pelaburan takaful keluarga kebanyakannya terdiri daripada produk berkaitan pelaburan berkaitan sumbangan yang boleh dilampirkan kepada pelbagai pelumba seperti perubatan, penyumbang, pendapatan hospital dan pelumba tidak sengaja. Produk utama adalah PruBSN Asas Link dan PruBSN WarisanPlus. Pelumba utama ialah Pelindung Kesihatan Perisai Krisis, Pelindung Medik, Penyumbang dan Pelindung Kecelakaan Plus.

Kontrak takaful keluarga berkaitan bukan Pelaburan

Sijil berkaitan takaful keluarga bukan pelaburan terdiri daripada pelan perlindungan (untuk kematian, TPD dan kritikal), pelan simpanan dan pelan perlindungan perlindungan perlindungan yang berkaitan dengan jumlah kredit. Produk utama adalah PruBSN AnugerahPlus, PruBSN Aspirasi, Premier Vantage, BSN Fitrah, Takaful Terma Mengurangkan Gadai Janji dan Mengurangkan Takaful Terma.

(a) Kontrak takaful keluarga

Tumpuan risiko takaful

Proses pemilihan risiko menentukan kumpulan risiko takaful yang boleh diterima supaya kepelbagaian jenis risiko takaful dicapai. Ini adalah untuk memastikan bahawa dalam setiap jenis risiko, terdapat penduduk yang cukup besar risiko untuk mengurangkan kepelbagaian hasil yang diharapkan.

Dalam proses klasifikasi sijil, sijil dikelaskan ke dalam kategori piawaian berasing dan tahap sub piawaian. Pemilihan perubatan dan garis panduan pengunderaitan kewangan termasuk dalam prosedur pengunderaitan membolehkan penyerahan risiko takaful kepada kelas yang sesuai. Setiap kelas telah diubah caj takaful untuk menggambarkan kesihatan dan sejarah perubatan peserta.

Pengaturan takaful semula bagi risiko yang diambil oleh dana juga telah menghadkan pendedahan risiko dana. Terdapat had pengkelan maksimum bagi mana-mana perlindungan nyawa tunggal. Secara umumnya, dana mengekalkan risiko pihak lain rendah dengan mempunyai takaful semula dengan kedudukan kredit yang tinggi pengendali takaful semula.

Tumpuan risiko berdasarkan baki dana peserta

KUMPULAN	Jumlah Kasar RM'000	Takaful semula RM'000	Jumlah Bersih RM'000
Pada 31 Disember 2019			
Wakaf	2,480,333	—	2,480,333
Bertempoh	453,249	—	453,249
Gadai janji	316,696	(12,379)	304,317
Jumlah dana takaful keluarga	3,250,278	(12,379)	3,237,899
Pada 31 Disember 2018			
Wakaf	1,991,877	—	1,991,877
Bertempoh	336,147	—	336,147
Gadai janji	274,089	(2,080)	272,009
Jumlah dana takaful keluarga	2,602,113	(2,080)	2,600,033

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

37. PENGURUSAN RISIKO TAKAFUL (sambungan)

(a) Kontrak takaful keluarga (sambungan)

Andaian utama

Pertimbangan material dan analisis yang diperlukan dalam pilihan andaian untuk menentukan liabiliti. Tanggapan ini berdasarkan pengalaman lalu, data dalaman semasa dan indeks pasaran luar dan penanda aras yang mencerminkan harga pasaran semasa dan maklumat yang diterbitkan. Andaian yang digunakan dalam penilaian liabiliti berdasarkan anggaran yang wajar. Ini memastikan bahawa dana itu adalah dari segi kewangan bunyi untuk memenuhi obligasi peserta.

Keputusan sebenar mungkin berbeza daripada anggaran ini. Andaian dinilai secara berterusan untuk memastikan penilaian yang realistik dan munasabah. Semakan ke atas anggaran perakaunan diiktiraf dalam tempoh di mana anggaran tersebut disemak dan dalam mana-mana tempoh masa depan.

Andaian utama anggaran liabiliti adalah sangat sensitif adalah seperti berikut:

Kematian dan morbiditi

Kumpulan berasal kematian anggaran atau morbiditi andaian terbaik bagi setiap jenis produk. Anggaran ini terbaik adalah berdasarkan kepada kajian yang diperolehi daripada portfolio yang sedia ada. Dalam amalan, kerana portfolio yang dikuasai oleh jualan perniagaan baru yang pengalaman yang dipengaruhi oleh pengunderaitan kesan pemilihan, yang terbaik anggaran andaian tidak ditubuhkan berasaskan kepada pengalaman portfolio tetapi juga dengan merujuk kepada kadar risiko takaful semula jadual.

Pengunderaitan amalan mempengaruhi pengalaman mortaliti dan morbiditi dana. Pemantauan dan pengalaman kajian perlu dilakukan jika terdapat perubahan dalam amalan pengunderaitan.

Umur panjang

Kerana tiada produk anuiti, umur panjang bukan andaian penting bagi portfolio.

Pulangan pelaburan

Model operasi kontrak takaful adalah berdasarkan kepada caj Tabarru' ditolak daripada dana peserta untuk bulanan dana Risiko. Risiko pelaburan adalah sebahagian besarnya disalurkan kepada para peserta. Hasilnya, dana Risiko tidak terdedah kepada pergerakan dalam kadar pulangan dan pasaran nilai aset asas.

Perbelanjaan

Perbelanjaan ditanggung sepenuhnya oleh pengendali takaful dan bukan dana takaful. Andaian perbelanjaan tidak memberi kesan kepada dana risiko.

Ketegaran

Ketegaran mempunyai kesan marginal kepada dana Takaful sebagai caj ditolak setiap bulan dan tuntutan yang dibayar hanya jika perakuan itu berkuatkuasa.

Kadar diskaun

Kadar diskaun mempunyai kesan yang besar ke atas peruntukan bagi liabiliti. Kadar diskaun yang lebih rendah akan meningkatkan peruntukan diperlukan sebagai pulangan pelaburan yang boleh didapati pada peruntukan yang lebih rendah. Sebaliknya, kadar diskaun yang lebih tinggi mengurangkan peruntukan.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

37. PENGURUSAN RISIKO TAKAFUL (sambungan)

(a) Kontrak takaful keluarga (sambungan)

Sensitiviti

Analisis di bawah dilaksanakan untuk pergerakan yang mungkin berlaku dalam andaian utama dengan semua andaian lain kekal, menunjukkan kesan ke atas liabiliti kasar, liabiliti bersih, lebihan dan pengendali takaful untung atau rugi. Hubungan andaian-andaian akan mempunyai kesan yang besar dalam menentukan liabiliti tuntutan muktamad, tetapi untuk menunjukkan kesan yang disebabkan oleh perubahan dalam andaian, andaian terpaksa ditukar secara individu. Ia harus diperhatikan bahawa pergerakan dalam andaian ini adalah bukan linear. Maklumat sensitiviti juga akan berbeza-beza mengikut andaian ekonomi semasa.

KUMPULAN

	Perubahan pada andaian %	Kesan ke atas jumlah kasar liabiliti RM'000	Kesan ke atas jumlah bersih liabiliti RM'000	Kesan ke atas lebihan RM'000	Kesan ke atas untung atau rugi pengendali takaful RM'000
Pada 31 Disember 2019					
Kematian/Morbiditi	+10	95,918	88,117	(75,841)	(70,601)
Pulangan pelaburan	+/-1	769	654	(654)	(349)
Kadar kelewatan dan penyerahan	-10	632	403	(403)	(376)
Kadar diskaun	-1	17,283	16,655	(16,655)	(12,268)
Pada 31 Disember 2018					
Kematian/Morbiditi	+10	62,475	60,454	983	(40,175)
Pulangan pelaburan	+/-1	403	371	(371)	(187)
Kadar kelewatan dan penyerahan	-10	733	702	(702)	(310)
Kadar diskaun	-1	11,452	11,377	(11,377)	(3,278)

Pulangan pelaburan +1%/-1% telah digunakan untuk sensitiviti pulangan pelaburan yang mana memberikan liabiliti yang lebih tinggi.

Andaian morbiditi mempunyai kesan terbesar sebagai perbelanjaan manfaat penunggang merupakan sebahagian besar daripada portfolio takaful.

Rangka Kerja Operasi pra-Takaful (TOF) perniagaan, kerugian dalam dana takaful keluarga dapat disokong oleh yuran wakalah pengurusan risiko dan jika tidak mencukupi, pinjaman tanpa faedah (Qard) disediakan oleh pengendali takaful dalam perintah itu. Lebihan dalam dana takaful keluarga akan digunakan untuk memenuhi caj pengurusan risiko sebelum mereka diedarkan kepada para peserta. Kerugian bagi perniagaan selepas TOF akan disokong oleh satu pinjaman tanpa faedah (Qard) daripada pengendali takaful.

Dalam sensitiviti di atas, kesan ke atas lebihan mengambil kira jumlah lebihan yang ada sebelum pengagihan lebihan yang timbul dan lebihan yang dibawa ke hadapan. Akibatnya, kesan kepada untung atau rugi pengendali takaful hanya akan berlaku jika tekanan menggunakan sepenuhnya jumlah lebihan yang ada seperti halnya dengan tekanan kematian di mana satu pinjaman tanpa faedah (Qard) daripada pengendali takaful akan dikeluarkan kepada membetulkan defisit dalam dana Tabarru.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

38. PENGURUSAN MODAL

Pematuhan modal

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

Berkuatkuasa daripada 22 Februari 2008, Kumpulan dan Bank dikehendaki mematuhi garis panduan yang ditetapkan di dalam rangka kerja kecukupan modal berhubung dengan pematuhan modal.

(a) Keperluan modal Kumpulan dan Bank dianalisis kepada dua tahap modal seperti berikut:

- (i) Modal Tahap I merangkumi rizab am, rizab modal, keuntungan tertahan, kepentingan bukan kawalan dan pelarasan pematuhan lain yang berkaitan dengan item yang termasuk di dalam ekuiti tetapi diambilkira secara berbeza untuk tujuan kecukupan modal.
- (ii) Modal Tahap II merangkumi geran kerajaan, rizab pematuhan dan peruntukan rosot nilai kolektif (terhad kepada portfolio kredit seperti penilaian ke atas kerugian lepas di bawah metodologi MFRS 9).

(b) Pelbagai had diguna pakai terhadap elemen asas modal iaitu:

- (i) Jika Modal Tahap I kurang atau bersamaan dengan sifar, maka modal maksima yang dibenarkan untuk Modal Tahap II bersamaan sifar.
- (ii) Jika Modal Tahap I kurang atau bersamaan dengan jumlah Modal Tahap II, maka modal maksima yang dibenarkan untuk Modal Tahap II bersamaan Modal Tahap I atau, 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.
- (iii) Jika modal maksima dibenarkan untuk Modal Tahap II melebihi atau bersamaan jumlah pelaburan dalam subsidiari dan pelaburan dalam ekuiti bagi institusi perbankan asing/domestik, maka modal teras bersamaan Modal Tahap I.
- (iv) Jika modal maksima dibenarkan untuk Modal Tahap II kurang atau bersamaan jumlah pelaburan dalam subsidiari dan pelaburan dalam modal bagi institusi perbankan asing/domestik, maka modal teras bersamaan asas modal.
- (v) Pelaburan terhadap nisbah modal merangkumi pelaburan dalam saham yang tidak boleh ditolak daripada asas modal dan unit amanah dan pegangan harta amanah dan pelaburan dalam aset tetap dan hartanah untuk jualan yang dipegang melebihi jangka masa tertentu terhadap asas modal.
- (vi) 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%.

Berkuat kuasa mulai 1 November 2016, Kumpulan dan Bank mengikut peruntukan yang ditetapkan, mengikut arahan Bank Negara Malaysia dalam JP2/DFI/BSN/CRR bertarikh 23 September 2016. Bank dikehendaki untuk menyediakan modal bagi risiko operasi bersamaan dengan Pendekatan Petunjuk Asas (BIA) sebagai penampakan bagi kerugian operasi yang berpotensi.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

38. PENGURUSAN MODAL (sambungan)

Jadual di bawah menunjukkan nisbah modal berwajaran risiko Kumpulan dan Bank pada akhir tempoh pelaporan.

	KUMPULAN		BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000 (Dinyatakan semula)	2019 RM'000	2018 RM'000 (Dinyatakan semula)
Modal Tahap I				
Rizab am	100,000	100,000	100,000	100,000
Keuntungan tertahan	1,585,719	1,431,455	1,440,200	1,295,917
Rizab modal	1,392,030	1,237,748	1,392,030	1,237,748
Kepentingan bukan kawalan	252,152	227,897	—	—
	3,329,901	2,997,100	2,932,230	2,633,665
Tolak: Aset cukai tertunda	(141,858)	(109,558)	(142,340)	(110,013)
Jumlah Modal Tahap I	3,188,043	2,887,542	2,789,890	2,523,652
Modal Tahap II				
Geran Kerajaan	517,009	366,559	517,009	366,559
Rizab pematuhan	131,283	131,283	131,283	131,283
Peruntukan rosot nilai bagi pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan tidak terjejas	474,627	570,658	474,627	570,658
Jumlah Modal Tahap II	1,122,919	1,068,500	1,122,919	1,068,500
Tolak: Pelaburan dalam subsidiari (Nota 8)	—	—	(53,000)	(53,000)
Modal Asas	4,310,962	3,956,042	3,859,809	3,539,152
Nisbah modal teras	14.407%	14.336%	12.879%	12.813%
Nisbah modal teras Caj Modal Risiko Operasi	12.785%	12.664%	11.402%	11.288%
Nisbah modal berwajaran risiko	19.481%	19.641%	17.818%	17.969%
Nisbah modal berwajaran risiko Caj Modal Risiko Operasi	17.288%	17.350%	15.774%	15.831%

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

	KUMPULAN		BANK	
Wajaran Risiko	2019 Prinsipal RM'000	2019 Berwajaran Risiko RM'000	2018 Prinsipal RM'000	2018 Berwajaran Risiko RM'000 (Dinyatakan semula)
0%	6,861,728	—	6,891,020	—
10%	—	—	—	—
20%	2,131,540	426,308	1,251,695	250,339
50%	10,222,860	5,111,430	9,583,146	4,791,573
100%	16,591,190	16,591,190	15,099,493	15,099,493
	35,807,318	22,128,928	32,825,354	20,141,405
	BANK		BANK	
Wajaran Risiko	2019 Prinsipal RM'000	2019 Berwajaran Risiko RM'000	2018 Prinsipal RM'000	2018 Berwajaran Risiko RM'000 (Dinyatakan semula)
0%	6,816,668	—	6,799,226	—
10%	—	—	—	—
20%	2,131,540	426,308	1,251,695	250,339
50%	10,222,860	5,111,430	9,583,146	4,791,573
100%	16,124,294	16,124,294	14,653,954	14,653,954
	35,295,362	21,662,032	32,288,021	19,695,866

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

38. PENGURUSAN MODAL (sambungan)

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
	(Dinyatakan semula)	
Aset Berwajaran Risiko Operasi	2,806,931	2,660,294

39. OPERASI PERBANKAN ISLAM

PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN PADA 31 DISEMBER 2019

	NOTA	KUMPULAN/BANK		
		31.12.2019	31.12.2018	1.1.2018
		RM'000	RM'000	RM'000
		(Dinyatakan semula)		
ASET				
Tunai dan dana jangka pendek	(a)	110,334	31,345	29,001
Pelaburan sekuriti nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain	(b)	2,426,520	1,278,132	676,308
Pembiayaan dan pendahuluan	(c)	18,385,296	15,533,629	14,724,167
Aset-aset lain	(e)	101,974	160,596	239,256
Hartanah, loji dan peralatan		315	301	352
Aset hak-kegunaan	(f)	16,568	—	—
Jumlah Aset		21,041,007	17,004,003	15,669,084
LIABILITI DAN DANA MODAL PERBANKAN ISLAM				
Depositi daripada pelanggan	(g)	12,861,109	9,309,252	9,621,115
Akaun pelaburan oleh pelanggan	(h)	3,092,562	3,349,233	3,308,709
Depositi dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain	(i)	2,687,256	2,351,071	875,512
Liabiliti pajakan		15,528	—	—
Liabiliti-liabiliti lain		362,679	305,320	218,665
Jumlah Liabiliti		19,019,134	15,314,876	14,024,001
DANA MODAL PERBANKAN ISLAM				
Dana perbankan Islam		80,000	80,000	80,000
Keuntungan tertahan		1,704,922	1,492,602	1,460,183
Rizab-rizab lain		236,951	116,525	104,900
Jumlah Dana Modal Perbankan Islam		2,021,873	1,689,127	1,645,083
Jumlah Liabiliti dan Dana Modal Perbankan Islam		21,041,007	17,004,003	15,669,084
KOMITMEN DAN LIABILITI LUAR JANGKA	(v)	1,475,115	662,690	620,719

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

39. OPERASI PERBANKAN ISLAM (sambungan)

PENYATA UNTUNG ATAU RUGI DAN PENDAPATAN KOMPREHENSIF LAIN BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2019

	NOTA	KUMPULAN/BANK 2019 RM'000	2018 RM'000
Hasil	(j)	1,263,772	1,159,094
Pendapatan diperoleh daripada pelaburan dana pendeposit	(k)	1,140,111	1,041,852
Pendapatan diperoleh daripada pelaburan dana modal perbankan Islam	(l)	123,661	117,242
Peruntukan bagi kerugian ke atas pembiayaan dan pendahuluan bersih	(m)	(23,201)	(86,882)
Pendapatan diagihkan kepada penyimpan	(n)	(404,377)	(347,829)
Jumlah pendapatan bersih		836,194	724,383
Perbelanjaan operasi lain	(o)	(622,286)	(572,568)
Keuntungan sebelum zakat		213,908	151,815
Zakat		(1,588)	(1,217)
Keuntungan bagi tahun semasa		212,320	150,598
Pendapatan komprehensif yang lain selepas ditolak zakat:			
Sekuriti nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain		120,426	11,625
Jumlah pendapatan komprehensif yang lain tahun semasa		120,426	11,625
Jumlah pendapatan komprehensif tahun semasa		332,746	162,223

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

	NOTA	KUMPULAN/BANK 2019 RM'000	2018 RM'000
Pendapatan diperoleh daripada pendahuluan dan pembiayaan	(j)	1,036,197	1,039,134
Pendapatan diperoleh daripada pelaburan dana modal perbankan Islam	(j)	131,714	46,630
Lain-lain pendapatan	(j)	95,861	73,330
Pendapatan diagihkan kepada penyimpan	(n)	(404,377)	(347,829)
Pendapatan bersih daripada operasi perbankan Islam seperti dilaporkan dalam penyata untung atau rugi dan		859,395	811,265
Yang mana:			
Pendapatan diperoleh daripada pembiayaan dan pendahuluan yang terjejas		11,369	13,020

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

39. OPERASI PERBANKAN ISLAM (sambungan)

PENYATA PERUBAHAN DANA MODAL PERBANKAN ISLAM BAGI TAHUN BERAKHIR PADA 31 DISEMBER 2019

KUMPULAN/BANK	-----Tidak boleh diagihkan -----			Boleh diagihkan	
	Dana Perbankan Islam RM'000	Rizab Nilai Saksama RM'000	Rizab Pematuhan* RM'000	Keuntungan Tertahan RM'000	Jumlah Rizab RM'000
Pada 1 Januari 2018	80,000	5,378	99,522	1,342,004	1,526,904
Keuntungan bersih pada tahun semasa	—	—	—	150,598	150,598
Pendapatan komprehensif lain pada tahun semasa	—	11,625	—	—	11,625
Jumlah pendapatan komprehensif	—	11,625	—	150,598	162,223
Pada 31 Disember 2018	80,000	17,003	99,522	1,492,602	1,689,127
Pada 1 Januari 2019	80,000	17,003	99,522	1,492,602	1,689,127
Keuntungan bersih pada tahun semasa	—	—	—	212,320	212,320
Pendapatan komprehensif lain pada tahun semasa	—	120,426	—	—	120,426
Jumlah pendapatan komprehensif	—	120,426	—	212,320	332,746
Pada 31 Disember 2019	80,000	137,429	99,522	1,704,922	2,021,873

* Rizab pematuhan diselenggarakan menurut arahan JDP/8808/13/5/01 Bank Negara Malaysia bertarikh 4 Februari 2014 dengan menjumlahkan peruntukan rosotnilai kolektif dan rizab berkanun di mana sewajarnya ia tidak kurang daripada 1.2% daripada jumlah pendahuluan dan pembiayaan selepas ditolak peruntukan rosotnilai individu.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

39. OPERASI PERBANKAN ISLAM (sambungan)

PENYATA ALIRAN TUNAI BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2019

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI		
Keuntungan sebelum zakat	213,908	151,815
Pelarasan untuk:		
Pelunasan tambahan diskaun	1,683	(245)
Susut nilai hartanah, loji dan peralatan	59	57
Susut nilai aset hak kegunaan	3,934	—
Pelarasan hartanah, loji dan peralatan	—	7
Keuntungan bersih ke atas penamatan aset hak kegunaan	(173)	—
Peruntukan jangkaan kerugian kredit bagi pembiayaan dan pendahuluan	42	51,633
Hutang lapuk dipulih semula	(14,820)	(12,309)
Peruntukan hutang ragu ke atas aset-aset lain dimasukkan semula	—	(1,193)
Hutang lapuk dihapus kira	33,762	47,558
Keuntungan bersih daripada pelaburan sekuriti	(35,148)	(1,883)
Untung operasi sebelum perubahan modal kerja	203,247	235,440
Perubahan dalam pembiayaan dan pendahuluan	(2,870,651)	(1,014,523)
Perubahan dalam aset-aset lain	58,622	79,853
Perubahan dalam deposit daripada pelanggan	3,551,857	(353,757)
Perubahan dalam akaun pelaburan pelanggan	(256,671)	69,011
Perubahan dalam deposit dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain	336,185	1,485,559
Perubahan dalam liabiliti-liabiliti lain	57,952	89,990
Aliran tunai digunakan dalam operasi	1,080,541	591,573
Zakat dibayar	(3,890)	(1,145)
Tunai bersih dihasilkan daripada aktiviti operasi	1,076,651	590,428
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PELABURAN		
Penerimaan daripada pelupusan hartanah, loji dan peralatan	—	(11)
Pembelian hartanah, loji dan peralatan	(73)	(2)
Pembelian bersih pelaburan sekuriti	(1,092,591)	(891,209)
Penerimaan daripada pelupusan pelaburan sekuriti	98,094	303,138
Tunai bersih digunakan dalam aktiviti pelaburan	(994,570)	(588,084)
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN		
Pembayaran liabiliti pajakan	(3,092)	—
Tunai bersih digunakan dalam aktiviti pembiayaan	(3,092)	—
PENINGKATAN BERSIH TUNAI DAN KESETARAAN TUNAI	78,989	2,344
TUNAI DAN KESETARAAN TUNAI PADA AWAL TAHUN	31,345	29,001
TUNAI DAN KESETARAAN TUNAI PADA AKHIR TAHUN	110,334	31,345
TUNAI DAN KESETARAAN TUNAI DIWAKILI OLEH:		
Tunai dan dana jangka pendek (Nota 39 (a))	110,334	31,345

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

39. OPERASI PERBANKAN ISLAM (sambungan)

(a) Tunai dan dana jangka pendek

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Tunai dan baki dengan bank berlesen dan institusi kewangan lain	3,734	5,665
Wang panggilan dan penempatan deposit matang dalam tempoh satu bulan	106,600	25,680
	110,334	31,345

(b) Pelaburan sekuriti nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain

	KUMPULAN/BANK		
	31.12.2019	31.12.2018	1.1.2018
	RM'000	RM'000	RM'000
			(Dinyatakan semula)
Instrumen pasaran wang:			
Terbitan Pelaburan Kerajaan Malaysia	1,144,205	455,958	334,581
Bon Jaminan Kerajaan	1,148,892	822,315	342,113
Kertas Komersial Islam	24,927	—	—
	2,318,024	1,278,273	676,694
Tolak: Pelunasan premium tolak pertambahan diskaun bersih	(1,824)	(141)	(386)
	2,316,200	1,278,132	676,308
Sekuriti tidak disebutbarga di Malaysia:			
Sekuriti Hutang Islam	110,320	—	—
	110,320	—	—
	2,426,520	1,278,132	676,308

Struktur kematangan bagi sekuriti nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain

	KUMPULAN/BANK		
	31.12.2019	31.12.2018	1.1.2018
	RM'000	RM'000	RM'000
			(Dinyatakan semula)
Matang dalam tempoh satu tahun	—	—	100,883
Melebihi satu tahun	2,426,520	1,278,132	575,425
	2,426,520	1,278,132	676,308

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

39. OPERASI PERBANKAN ISLAM (sambungan)

(c) Pendahuluan dan pembiayaan

(i) Pendahuluan dan pembiayaan mengikut jenis

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Pembiayaan bertempoh		
Pembiayaan perumahan	25,945,691	23,005,999
Pembiayaan persendirian	13,262,105	10,069,010
Sewa beli belum terima	1,825,727	1,384,711
Pembiayaan bertempoh lain	—	(3)
Mikro kewangan	166,623	176,907
Pembiayaan kakitangan	65,568	48,211
Kad kredit/caj	388,614	368,140
Tolak: Pendapatan belum diiktiraf	(22,807,890)	(19,058,246)
Pendahuluan dan pembiayaan kasar	18,846,438	15,994,729
Tolak: Peruntukan rosotnilai bagi pembiayaan dan pendahuluan		
Peruntukan jangkaan kerugian kredit	(461,142)	(461,100)
— Tahap 1: ECL selama 12 bulan	(188,947)	(207,816)
— Tahap 2: ECL sepanjang hayat kredit tidak terjejas	(108,840)	(112,847)
— Tahap 3: ECL sepanjang hayat kredit terjejas	(163,355)	(140,437)
Pembiayaan dan pendahuluan bersih	18,385,296	15,533,629

(ii) Pendahuluan dan pembiayaan mengikut jenis pelanggan

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Individu	18,846,438	15,994,729

(iii) Pendahuluan dan pembiayaan mengikut sensitiviti kadar keuntungan

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Kadar tetap		
Pembiayaan perumahan	626,504	685,501
Sewa beli belum terima	1,527,657	1,147,271
Mikro kewangan	140,062	144,118
Pembiayaan bertempoh yang lain	5,648,362	6,673,502
Kadar boleh ubah		
Kadar pembiayaan asas tokok	7,170,810	6,329,715
Kos tokok	3,733,043	1,014,622
	18,846,438	15,994,729

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

39. OPERASI PERBANKAN ISLAM (sambungan)

(c) Pendahuluan dan pembiayaan (sambungan)

(iv) Pendahuluan dan pembiayaan mengikut tujuan ekonomi

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Pembelian hartanah perumahan	7,799,818	7,015,216
Pembelian kenderaan pengangkutan	1,528,038	1,147,271
Kredit penggunaan	8,989,906	7,319,984
Kad kredit	388,614	368,140
Mikro kewangan	140,062	144,118
	18,846,438	15,994,729

(v) Pendahuluan dan pembiayaan mengikut agihan geografi

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Kedah/Perlis	1,136,482	986,368
Pulau Pinang	1,376,913	1,149,119
Perak	1,460,351	1,266,234
Selangor	3,242,170	2,783,280
Kuala Lumpur	3,187,212	2,873,233
Melaka	949,630	766,678
Negeri Sembilan	952,209	788,491
Johor	1,683,897	1,426,871
Pahang	1,008,531	837,311
Kelantan	1,309,892	1,179,056
Terengganu	943,284	860,562
Sarawak	707,690	459,332
Sabah	888,177	618,194
	18,846,438	15,994,729

(vi) Pendahuluan dan pembiayaan mengikut kematangan kontrak residual

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Matang dalam tempoh satu tahun	43,150	24,452
Melebihi satu tahun hingga tiga tahun	272,772	212,886
Melebihi tiga tahun hingga lima tahun	994,304	594,085
Melebihi lima tahun	17,536,212	15,163,306
	18,846,438	15,994,729

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

39. OPERASI PERBANKAN ISLAM (sambungan)

(c) Pendahuluan dan pembiayaan (sambungan)

(vii) Pendahuluan dan pembiayaan mengikut kontrak

KUMPULAN/BANK Pada 31 Disember 2019	Bai' Bithaman Ajil RM'000	Bai' Inah RM'000	Ujrah RM'000	Murabahah RM'000	Tawarruq RM'000	Ijarah* RM'000	Jumlah RM'000
Jenis/kontrak Syariah							
Pembiayaan bertempoh							
Pembiayaan perumahan	15,852,228	—	—	—	10,093,463	—	25,945,691
Pembiayaan persendirian	—	6,977,193	—	—	6,284,912	—	13,262,105
Sewa beli belum terima	—	—	—	—	—	1,825,727	1,825,727
Mikro kewangan	—	—	—	12,742	153,881	—	166,623
Pembiayaan kakitangan	8,000	1,669	—	—	55,293	606	65,568
Kad kredit/caj	—	—	388,614	—	—	—	388,614
Tolak: Pendapatan belum diiktiraf	(14,006,657)	(1,698,769)	—	694	(6,804,863)	(298,295)	(22,807,890)
Pembiayaan dan pendahuluan kasar	1,853,571	5,280,093	388,614	13,436	9,782,686	1,528,038	18,846,438
Tolak: Peruntukan rosotnilai bagi pembiayaan dan pendahuluan							
Peruntukan jangkaan kerugian kredit	(181,241)	(111,492)	(19,590)	(2,379)	(112,783)	(33,657)	(461,142)
— Tahap 1: ECL selama 12 bulan	(67,236)	(30,728)	(7,870)	(29)	(71,781)	(11,303)	(188,947)
— Tahap 2: ECL sepanjang hayat kredit tidak terjejas	(32,793)	(26,487)	(11,370)	(189)	(22,406)	(15,595)	(108,840)
— Tahap 3: ECL sepanjang hayat kredit terjejas	(81,212)	(54,277)	(350)	(2,161)	(18,596)	(6,759)	(163,355)
Pembiayaan dan pendahuluan bersih	1,672,330	5,168,601	369,024	11,057	9,669,903	1,494,381	18,385,296

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

39. OPERASI PERBANKAN ISLAM (sambungan)

(c) Pendahuluan dan pembiayaan (sambungan)

(vii) Pendahuluan dan pembiayaan mengikut kontrak (sambungan)

KUMPULAN/BANK Pada 31 Disember 2018	Bai' Bithaman Ajil RM'000	Bai' Inah RM'000	Ujrah RM'000	Murabahah RM'000	Tawarruq RM'000	Ijarah* RM'000	Jumlah RM'000
Jenis/kontrak Syariah							
Pembiayaan bertempoh							
Pembiayaan perumahan	17,100,467	—	—	—	5,905,532	—	23,005,999
Pembiayaan persendirian	—	8,510,224	—	—	1,558,786	—	10,069,010
Sewa beli belum terima	—	—	—	—	—	1,384,711	1,384,711
Pembiayaan bertempoh lain	—	—	—	(3)	—	—	(3)
Mikro kewangan	—	—	—	13,508	163,399	—	176,907
Pembiayaan kakitangan	—	4,260	—	—	43,951	—	48,211
Kad kredit/caj	—	—	368,140	—	—	—	368,140
Tolak: Pendapatan belum diiktiraf	(13,639,383)	(2,203,980)	—	235	(2,977,678)	(237,440)	(19,058,246)
Pembiayaan dan pendahuluan kasar	3,461,084	6,310,504	368,140	13,740	4,693,990	1,147,271	15,994,729
Tolak: Peruntukan rosotnilai bagi pembiayaan dan pendahuluan							
Peruntukan jangkaan kerugian kredit	(161,895)	(96,581)	(54,134)	(2,916)	(102,596)	(42,978)	(461,100)
— Tahap 1: ECL selama 12 bulan	(61,813)	(33,932)	(16,838)	(76)	(76,763)	(18,394)	(207,816)
— Tahap 2: ECL sepanjang hayat kredit tidak terjejas	(31,727)	(13,810)	(36,889)	(181)	(10,787)	(19,453)	(112,847)
— Tahap 3: ECL sepanjang hayat kredit terjejas	(68,355)	(48,839)	(407)	(2,659)	(15,046)	(5,131)	(140,437)
Pembiayaan dan pendahuluan bersih	3,299,189	6,213,923	314,006	10,824	4,591,394	1,104,293	15,533,629

* Aset yang dibiayai di bawah cara pembiayaan ini dimiliki oleh IFI sepanjang tempoh pembiayaan ijarah dan pemilikan aset akan dipindahkan kepada pelanggan melalui mekanisme yang sesuai pada akhir pembiayaan ijarah.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

39. OPERASI PERBANKAN ISLAM (sambungan)

(d) Pendahuluan dan pembiayaan rosotnilai

(i) Pergerakan rosotnilai dalam pendahuluan dan pembiayaan

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Pada awal tahun	226,864	214,672
Diklasifikasikan sebagai terjejas dalam tahun semasa	88,228	136,181
Diklasifikasikan semula sebagai tidak terjejas pada tahun semasa	(91,394)	(90,202)
Amaun dihapusira	(20,228)	(33,787)
Pada akhir tahun	203,470	226,864
Nisbah pembiayaan dan pendahuluan terjejas kepada pembiayaan dan pendahuluan kasar	1.08%	1.42%

(ii) Pendahuluan dan pembiayaan rosotnilai mengikut tujuan ekonomi

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Pembelian hartanah perumahan	116,018	145,802
Pembelian kenderaan pengangkutan	8,823	6,044
Kad kredit	461	1,127
Kredit penggunaan	62,679	58,409
Mikro kewangan	15,489	15,482
	203,470	226,864

(iii) Pendahuluan dan pembiayaan rosotnilai mengikut agihan geografi

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Kedah/Perlis	12,028	15,500
Pulau Pinang	14,143	14,399
Perak	13,824	15,232
Selangor	46,151	51,527
Kuala Lumpur	50,163	51,585
Melaka	5,541	10,075
Negeri Sembilan	13,350	14,468
Johor	7,365	8,178
Pahang	6,868	8,737
Kelantan	15,720	19,064
Terengganu	10,598	11,380
Sarawak	3,538	2,344
Sabah	4,181	4,375
	203,470	226,864

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

39. OPERASI PERBANKAN ISLAM (sambungan)

(d) Pendahuluan dan pembiayaan rosotnilai (sambungan)

(iv) Pergerakan dalam peruntukan rosotnilai pendahuluan dan pembiayaan

KUMPULAN/BANK	12 Bulan ECL (Tahap 1) RM'000	ECL seumur hidup kredit tidak terjejas (Tahap 2) RM'000	ECL seumur hidup kredit terjejas (Tahap 3) RM'000	Jumlah RM'000
Pada 1 Januari 2019	207,816	112,847	140,437	461,100
Perubahan peruntukan jangkaan kerugian kredit (Nota 39(m))				
Tahap 1: ECL selama 12 bulan	43,954	(38,648)	(5,306)	—
Tahap 2: ECL sepanjang hayat kredit tidak terjejas	(7,828)	41,913	(34,085)	—
Tahap 3: ECL sepanjang hayat kredit terjejas	(1,212)	(5,894)	7,106	—
Pengukuran semula peruntukan bersih	(78,117)	(1,839)	59,369	(20,587)
Pembiayaan dan pendahuluan dinyahiktiraf	(11,879)	(6,294)	(7,074)	(25,247)
Pembiayaan dan pendahuluan baharu asal	41,421	6,863	2,908	51,192
Pengkelasan semula	(5,208)	(108)	—	(5,316)
	(18,869)	(4,007)	22,918	42
Pada 31 Disember 2019	188,947	108,840	163,355	461,142
Portfolio peruntukan rosotnilai sebagai % dari pembiayaan dan pendahuluan kasar				2.45%
Portfolio peruntukan rosotnilai termasuk rizab pematuhan sebagai % dari pembiayaan dan pendahuluan kasar				2.97%
Pada 1 Januari 2018	151,977	146,247	111,243	409,467
Perubahan peruntukan jangkaan kerugian kredit (Nota 39(m))				
Tahap 1: ECL selama 12 bulan	43,348	(40,335)	(3,013)	—
Tahap 2: ECL sepanjang hayat kredit tidak terjejas	(10,755)	37,579	(26,824)	—
Tahap 3: ECL sepanjang hayat kredit terjejas	(3,157)	(18,812)	21,969	—
Pengukuran semula peruntukan bersih	(25,587)	(9,162)	66,945	32,196
Pembiayaan dan pendahuluan dinyahiktiraf	(1,953)	(2,670)	(29,883)	(34,506)
Pembiayaan dan pendahuluan baharu asal	53,943	—	—	53,943
	55,839	(33,400)	29,194	51,633
Pada 31 Disember 2018	207,816	112,847	140,437	461,100
Portfolio peruntukan rosotnilai sebagai % dari pembiayaan dan pendahuluan kasar				2.88%
Portfolio peruntukan rosotnilai termasuk rizab pematuhan sebagai % dari pembiayaan dan pendahuluan kasar				3.51%

(e) Aset-aset lain

	KUMPULAN/BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000
Pendapatan belum terima	23,532	8,581
Pelbagai penghutang belum terima	78,442	152,015
	101,974	160,596

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

39. OPERASI PERBANKAN ISLAM (sambungan)

(f) Aset hak-kegunaan

	KUMPULAN/BANK	
	Bangunan RM'000	Jumlah RM'000
KOS		
Pada 1 Januari 2019	17,842	17,842
Tambahan	8,118	8,118
Pelupusan	(6,406)	(6,406)
Pada 31 Disember 2019	19,554	19,554
SUSUTNILAI TERKUMPUL		
Pada 1 Januari 2019	—	—
Caj tahun semasa	3,934	3,934
Pelupusan	(948)	(948)
Pada 31 Disember 2019	2,986	2,986
AMAUN DIBAWA		
Pada 1 Januari 2019	17,842	17,842
Pada 31 Disember 2019	16,568	16,568

(g) Deposit daripada pelanggan

(i) Deposit daripada pelanggan mengikut jenis deposit

	KUMPULAN/BANK		
	31.12.2019 RM'000	31.12.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)	1.1.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)
Deposit simpanan			
Qard	3,170,377	2,800,618	2,704,217
Deposit tetap			
Tawarruq	9,220,792	6,480,147	6,916,898
Deposit lain			
Tawarruq	469,940	28,487	—
	12,861,109	9,309,252	9,621,115

(ii) Deposit daripada pelanggan mengikut jenis pelanggan

	KUMPULAN/BANK		
	31.12.2019 RM'000	31.12.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)	1.1.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)
Kerajaan dan badan berkanun	4,127,037	3,101,411	2,313,165
Perusahaan perniagaan	4,023,301	2,540,918	3,219,071
Individu	4,196,774	3,339,135	3,649,847
Lain-lain	513,997	327,788	439,032
	12,861,109	9,309,252	9,621,115

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

39. OPERASI PERBANKAN ISLAM (sambungan)

(g) Deposit daripada pelanggan (sambungan)

(iii) Struktur kematangan deposit tetap

	KUMPULAN/BANK		
	31.12.2019 RM'000	31.12.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)	1.1.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)
Matang dalam tempoh enam bulan	4,822,497	3,859,145	2,086,853
Melebihi enam bulan hingga satu tahun	4,395,294	890,834	637,247
Melebihi satu tahun hingga tiga tahun	3,001	1,730,168	4,192,798
	9,220,792	6,480,147	6,916,898

(h) Akaun pelaburan oleh pelanggan

	KUMPULAN/BANK		
	31.12.2019 RM'000	31.12.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)	1.1.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)
Akaun pelaburan tanpa had			
Mudarabah	3,092,562	3,349,233	3,308,709

Sijil Simpanan Premium (SSP) yang ditawarkan oleh Bank, yang distrukturkan menggunakan kontrak Mudharabah, hendaklah dikelaskan sebagai akaun pelaburan di bawah DFIA. Dalam hal ini, SSP distrukturkan menggunakan Mudharabah untuk membolehkan Bank untuk menawarkan hadiah cabutan bertuah kepada pelabur dan Kerajaan Malaysia bersetuju untuk terus menjamin Bank untuk membayar balik pelaburan prinsipal kepada pelabur.

(i) Deposit dan penempatan bank dan institusi kewangan lain

	KUMPULAN/BANK		
	31.12.2019 RM'000	31.12.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)	1.1.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)
Bank berlesen			
Tawarruq	669,547	275,542	178,968
Institusi kewangan lain			
Tawarruq	2,017,709	2,075,529	696,544
	2,687,256	2,351,071	875,512

Struktur kematangan deposit dan penempatan bank dan institusi kewangan lain

	KUMPULAN/BANK		
	31.12.2019 RM'000	31.12.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)	1.1.2018 RM'000 (Dinyatakan semula)
Matang dalam tempoh enam bulan	2,417,806	2,125,355	815,156
Melebihi enam bulan hingga satu tahun	120,117	102,000	6,191
Melebihi satu tahun hingga tiga tahun	149,333	123,716	54,165
	2,687,256	2,351,071	875,512

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

39. OPERASI PERBANKAN ISLAM (sambungan)

(j) Hasil

Hasil terdiri daripada semua jenis pendapatan yang diperoleh daripada aktiviti pembiayaan, perbendaharaan, pelaburan dan perbankan Islam yang dijalankan oleh Bank.

Pendapatan daripada operasi Perbankan Islam

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Pendapatan kewangan:		
Pembiayaan dan pendahuluan	1,036,197	1,039,134
Wang panggilan dan deposit dengan institusi kewangan	9,343	908
Pelaburan sekuriti:		
Nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain	89,150	44,000
	1,134,690	1,084,042
Pelunasan premium tolak pertambahan diskaun bersih	(1,927)	(161)
	1,132,763	1,083,881
Pendapatan fi dan komisen:		
Caj perkhidmatan dan fi	40,541	25,342
Fi ke atas pembiayaan dan pendahuluan	22,614	23,873
Komisen	22,128	12,884
	85,283	62,099
Pendapatan operasi lain:		
Keuntungan ke atas pelupusan pelaburan sekuriti	35,148	1,883
Lain-lain	10,578	11,231
	45,726	13,114
	1,263,772	1,159,094

(k) Pendapatan diperoleh daripada pelaburan dana pendeposit

		KUMPULAN/BANK	
		2019	2018
	NOTA	RM'000	RM'000
Pendapatan diperoleh daripada pelaburan:			
Deposit	(i)	950,965	847,424
Akaun pelaburan oleh pelanggan	(ii)	189,146	194,428
		1,140,111	1,041,852

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

39. OPERASI PERBANKAN ISLAM (sambungan)

(k) Pendapatan diperoleh daripada pelaburan dana pendeposit (sambungan)

(i) Pendapatan diperoleh daripada deposit pelaburan

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Pendapatan kewangan:		
Pembiayaan dan pendahuluan	779,719	759,720
Wang panggilan dan deposit dengan institusi kewangan	7,030	664
Pelaburan sekuriti:		
Nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain	67,084	32,169
	853,833	792,553
Pelunasan premium tolak pertambahan diskaun bersih	(1,450)	(118)
	852,383	792,435
Pendapatan fi dan komisen:		
Caj perkhidmatan dan fi	30,506	18,528
Fi ke atas pembiayaan dan pendahuluan	17,017	17,454
Komisen	16,651	9,420
	64,174	45,402
Pendapatan operasi lain:		
Keuntungan ke atas pelupusan pelaburan sekuriti	26,448	1,377
Lain-lain	7,960	8,210
	34,408	9,587
	950,965	847,424

(ii) Pendapatan diperoleh daripada pelaburan kepada akaun pelaburan pelanggan

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Pendapatan kewangan:		
Pembiayaan dan pendahuluan	155,086	174,306
Wang panggilan dan deposit dengan institusi kewangan	1,398	152
Pelaburan sekuriti:		
Nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain	13,343	7,381
	169,827	181,839
Pelunasan premium tolak pertambahan diskaun bersih	(288)	(27)
	169,539	181,812
Pendapatan fi dan komisen:		
Caj perkhidmatan dan fi	6,068	4,251
Fi ke atas pembiayaan dan pendahuluan	3,385	4,004
Komisen	3,312	2,161
	12,765	10,416
Pendapatan operasi lain:		
Keuntungan ke atas pelupusan pelaburan sekuriti	5,260	316
Lain-lain	1,582	1,884
	6,842	2,200
	189,146	194,428

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

39. OPERASI PERBANKAN ISLAM (sambungan)

(l) Pendapatan diperoleh daripada pelaburan dana modal Perbankan Islam

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Pendapatan kewangan:		
Pembiayaan dan pendahuluan	101,393	105,109
Wang panggilan dan deposit dengan institusi kewangan	914	92
Pelaburan sekuriti:		
Nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain	8,723	4,451
	111,030	109,652
Pelunasan premium tolak pertambahan diskaun bersih	(189)	(16)
	110,841	109,636
Pendapatan fi dan komisen:		
Caj perkhidmatan dan fi	3,967	2,563
Fi ke atas pembiayaan dan pendahuluan	2,213	2,415
Komisen	2,165	1,303
	8,345	6,281
Pendapatan operasi lain:		
Keuntungan ke atas pelupusan pelaburan sekuriti	3,440	190
Lain-lain	1,035	1,135
	4,475	1,325
	123,661	117,242

(m) Peruntukan untuk kerugian ke atas pendahuluan dan pembiayaan bersih

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Peruntukan bagi rosot/nilai atas pembiayaan dan pendahuluan:		
Perubahan peruntukan jangkaan kerugian kredit (Nota 39(d)(iv))		
Tahap 1: ECL selama 12 bulan	18,869	(55,839)
Tahap 2: ECL sepanjang hayat kredit tidak terjejas	4,007	33,400
Tahap 3: ECL sepanjang hayat kredit terjejas	(22,918)	(29,194)
Komitmen dan liabiliti luar jangkaan pembiayaan	(4,217)	—
Hutang lapuk		
Dipulih semula	14,820	12,309
Dihapus kira	(33,762)	(47,558)
	(23,201)	(86,882)

(n) Pendapatan boleh diagih kepada penyimpan

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Deposit daripada pelanggan		
Tawarruq	317,188	262,402
Qard	8,505	11,525
Akaun pelaburan oleh pelanggan		
Mudarabah	18,229	9,889
Tawarruq	6,422	16,122
Deposit dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain		
Tawarruq	54,033	47,891
	404,377	347,829

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

39. OPERASI PERBANKAN ISLAM (sambungan)

(o) Perbelanjaan operasi lain

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Perbelanjaan kakitangan:		
Gaji dan upah	699	1,394
Kos keselamatan sosial	8	18
Caruman kepada Kumpulan Wang Simpan Pekerja (KWSP)	146	278
Perbelanjaan lain berkaitan kakitangan*	415,839	347,270
	416,692	348,960
Overhead lain:		
Kos penubuhan	61,934	56,612
Lain-lain	143,660	166,996
	205,594	223,608
	622,286	572,568

* Termasuk dalam perbelanjaan lain berkaitan kakitangan ialah imbuhan Jawatankuasa Syariah berjumlah untuk RM294,000 (2018: RM200,000) seperti yang dinyatakan dalam Nota 39 (p) dan pengagihan perbelanjaan kakitangan tidak langsung berjumlah RM415.68 juta (2018: RM324.15 juta).

(p) Imbuhan Jawatankuasa Syariah

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Elaun Jawatankuasa Syariah	294	200

Tahun berakhir 31 Disember 2019					
	Gaji	Bonus	Fi	Emolomen	Jumlah
	RM'000	RM'000	RM'000	lain	RM'000
				RM'000	
Jawatankuasa Syariah:					
Dr. Ahmad Zaki Bin Salleh	—	—	36	20	56
Dr. Mohd Fuad Bin Md. Sawari	—	—	30	18	48
Dr. Mohamad Zaharuddin Bin Zakaria	—	—	30	18	48
Haji Selamat Bin Sirat	—	—	30	18	48
Abdullah Hanif Bin Hassan	—	—	30	16	46
Dr. Asma Hakimah Binti Ab Halim	—	—	30	18	48
	—	—	186	108	294

Tahun berakhir 31 Disember 2018					
	Gaji	Bonus	Fi	Emolomen	Jumlah
	RM'000	RM'000	RM'000	lain	RM'000
				RM'000	
Jawatankuasa Syariah:					
Dr. Ahmad Zaki Bin Salleh	—	—	36	16	52
Dr. Mohd Fuad Bin Md. Sawari	—	—	30	13	43
Dr. Mohamad Zaharuddin Bin Zakaria	—	—	30	14	44
Md. Tajuddin Md. Isa	—	—	30	13	43
Dr. Fauziah Mohd Noor	—	—	13	5	18
	—	—	139	61	200

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

39. OPERASI PERBANKAN ISLAM (sambungan)

(q) Zakat

Sumbangan zakat perniagaan dibuat berdasarkan prinsip Syariah dan berasaskan MASB – Technical Release-i-1. Peruntukan untuk zakat dibuat pada kadar 2.5% menggunakan model pertumbuhan terlaras. Kumpulan dan Bank memenuhi kewajipan untuk membayar zakat perniagaannya kepada pihak berkuasa zakat. Sepanjang tahun ini, selepas kelulusan Jawatankuasa Syariah, Kumpulan dan Bank telah mengedarkan zakat kepada pelbagai asnaf yang layak.

(r) Jawatankuasa Syariah

Jawatankuasa Syariah ditubuhkan di bawah 'Garis Panduan Tadbir Urus Jawatankuasa Syariah bagi Institusi Kewangan Islam' yang 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) Nisbah kecukupan modal

Jadual dibawah menunjukkan nisbah model berwajaran risiko Kumpulan dan Bank pada akhir tempoh pelaporan.

	KUMPULAN/BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000
Modal Tahap I:		
Keuntungan tertahan	1,704,922	1,492,602
Dana perbankan Islam	80,000	80,000
Jumlah Modal Tahap I	1,784,922	1,572,602
Modal Tahap II:		
Rizab pematuhan	99,522	99,522
Peruntukan jangkaan kerugian kredit Tahap 1 dan Tahap 2	297,787	320,663
Jumlah Modal Tahap II	397,309	420,185
Asas modal	2,182,231	1,992,787
Nisbah modal teras	12.011%	12.730%
Nisbah modal teras caj modal risiko operasi	10.830%	11.387%
Nisbah modal berwajaran risiko	14.684%	16.132%
Nisbah modal berwajaran risiko caj modal risiko operasi	13.241%	14.430%

Pecahan aset berwajaran risiko kasar dalam pelbagai kategori wajaran risiko:

Wajaran Risiko	KUMPULAN/BANK			
	2019 Prinsipal RM'000	2019 Berwajaran Risiko RM'000	2018 Prinsipal RM'000	2018 Berwajaran Risiko RM'000
0%	2,289,302	—	1,312,180	—
10%	—	—	—	—
20%	1,345,471	269,094	809,777	161,955
50%	7,221,683	3,610,842	6,502,578	3,251,289
100%	10,981,211	10,981,211	8,939,801	8,939,801
	21,837,667	14,861,147	17,564,336	12,353,045

	KUMPULAN/BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000
Aset Berwajaran Risiko Operasi	1,619,850	1,457,280

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

39. OPERASI PERBANKAN ISLAM (sambungan)

(t) Analisis kontrak kematangan untuk liabiliti kewangan

KUMPULAN/BANK Pada 31 Disember 2019	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 12 bulan RM'000	Melebihi 1 tahun RM'000	Jumlah RM'000
Liabiliti-liabiliti bukan derivatif:							
Depositi daripada pelanggan, akaun pelaburan oleh pelanggan dan deposit dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain:							
Individu	6,381,194	170,135	221,374	175,526	257,249	83,858	7,289,336
Bukan individu	1,262,938	4,036,441	2,261,299	1,022,414	2,434,764	333,735	11,351,591
Liabiliti pajakan	—	—	—	—	—	15,528	15,528
Liabiliti-liabiliti lain	—	—	—	—	—	362,679	362,679
Komitmen tidak boleh dimansuhkan untuk melanjutkan kredit dan liabiliti luar jangka	1,475,115	—	—	—	—	—	1,475,115
	9,119,247	4,206,576	2,482,673	1,197,940	2,692,013	795,800	20,494,249
KUMPULAN/BANK Pada 31 Disember 2018 (Dinyatakan semula)							
	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 12 bulan RM'000	Melebihi 1 tahun RM'000	Jumlah RM'000
Liabiliti-liabiliti bukan derivatif:							
Depositi daripada pelanggan, akaun pelaburan oleh pelanggan dan deposit dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain:							
Individu	5,907,425	164,213	204,722	148,181	191,901	71,926	6,688,368
Bukan individu	1,034,657	3,013,726	2,259,380	767,230	1,177,470	68,725	8,321,188
Liabiliti-liabiliti lain	—	—	—	—	—	305,320	305,320
Komitmen tidak boleh dimansuhkan untuk melanjutkan kredit dan liabiliti luar jangka	662,690	—	—	—	—	—	662,690
	7,604,772	3,177,939	2,464,102	915,411	1,369,371	445,971	15,977,566

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

39. OPERASI PERBANKAN ISLAM (sambungan)

(u) Ringkasan posisi jurang kadar faedah portfolio bukan dagangan bagi Perbankan Islam seperti berikut:

KUMPULAN/BANK Pada 31 Disember 2019	1 minggu					Melebihi 1 tahun RM'000	6 hingga 12 bulan RM'000	Jumlah RM'000	Kadar faedah berkesan %
	Sehingga 1 minggu RM'000	1 hingga 1 bulan RM'000	1 hingga 3 bulan RM'000	3 hingga 6 bulan RM'000	6 hingga 12 bulan RM'000				
Asas aktiviti bank – bukan dagangan:									
<u>Aliran masuk</u>									
Pembiayaan dan pendahuluan	8,810	5,022	6,343	9,614	28,602	18,788,047	18,846,438		6.25
Tunai dan baki dengan bank berlesen dan institusi kewangan lain	3,734	–	–	–	–	–	3,734		
Aset-aset lain	–	–	–	–	–	101,974	101,974		
<u>Aliran keluar</u>									
Depositi daripada pelanggan, akaun pelaburan oleh pelanggan dan deposit dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain	(1,270,141)	(320,804)	(176,557)	(408,840)	(469,654)	(15,994,931)	(18,640,927)		2.20
Rizab dan liabiliti-liabiliti lain	–	–	–	–	–	(2,400,080)	(2,400,080)		
Jurang kematangan bersih	(1,257,597)	(315,782)	(170,214)	(399,226)	(441,052)	495,010	(2,088,861)		
Perbendaharaan dan aktiviti pasaran modal:									
<u>Aliran masuk</u>									
Penempatan jangka pendek	106,600	–	–	–	–	–	106,600		3.46
Pelaburan sekuriti hutang	–	24,922	–	–	–	2,403,422	2,428,344		3.35
	106,600	24,922	–	–	–	2,403,422	2,534,944		
Jumlah jurang kematangan	(1,150,997)	(290,860)	(170,214)	(399,226)	(441,052)	2,898,432	446,083		
<u>Aliran keluar</u>									
Komitmen tidak boleh dimansuhkan untuk melanjutkan kredit dan liabiliti luar jangka	(295,023)	–	–	–	–	(1,180,092)	(1,475,115)		
Jumlah jurang kematangan bersih	(1,446,020)	(290,860)	(170,214)	(399,226)	(441,052)	1,718,340	(1,029,032)		

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

39. OPERASI PERBANKAN ISLAM (sambungan)

(u) Ringkasan posisi jurang kadar faedah portfolio bukan dagangan bagi Perbankan Islam seperti berikut: (sambungan)

KUMPULAN/BANK Pada 31 Disember 2018 (Dinyatakan semula)	Setinggi 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 12 bulan RM'000	Melebihi 1 tahun RM'000	Jumlah RM'000	Kadar faedah berkesan %
Asas aktiviti bank – bukan dagangan:								
<u>Aliran masuk</u>								
Pembiayaan dan pendahuluan	9,423	5,919	7,071	10,778	24,976	15,936,562	15,994,729	6.74
Tunai dan baki dengan bank berlesen dan institusi kewangan lain	5,665	–	–	–	–	–	5,665	
Aset-aset lain	–	–	–	–	–	160,596	160,596	
<u>Aliran keluar</u>								
Deposit daripada pelanggan, akaun pelaburan oleh pelanggan dan deposit dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain	(1,276,615)	(558,272)	(280,791)	(760,119)	–	(12,133,759)	(15,009,556)	2.11
Rizab dan liabiliti-liabiliti lain	–	–	–	–	–	(1,994,447)	(1,994,447)	
Jurang kematangan bersih	(1,261,527)	(552,353)	(273,720)	(749,341)	24,976	1,968,952	(843,013)	
Perbendaharaan dan aktiviti pasaran modal:								
<u>Aliran masuk</u>								
Penempatan jangka pendek	25,680	–	–	–	–	–	25,680	3.08
Pelaburan sekuriti hutang	–	–	70,016	70,005	11,709	1,126,543	1,278,273	3.18
	25,680	–	70,016	70,005	11,709	1,126,543	1,303,953	
Jumlah jurang kematangan	(1,235,847)	(552,353)	(203,704)	(679,336)	36,685	3,095,495	460,940	
<u>Aliran keluar</u>								
Komitmen tidak boleh dimansuhkan untuk melanjutkan kredit dan liabiliti luar jangka	(132,538)	–	–	–	–	(530,152)	(662,690)	
Jumlah jurang kematangan bersih	(1,368,385)	(552,353)	(203,704)	(679,336)	36,685	2,565,343	(201,750)	

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

39. OPERASI PERBANKAN ISLAM (sambungan)

(v) Komitmen dan luar jangka

KUMPULAN/BANK	Amaun prinsipal RM'000	2019 Amaun setara kredit* RM'000	Amaun berwajaran risiko RM'000	Amaun prinsipal RM'000	2018 Amaun setara kredit* RM'000	Amaun berwajaran risiko RM'000
Komitmen tidak boleh dimansuhkan untuk melanjutkan kredit:						
Matang tidak melebihi satu tahun	6,526	—	—	1,268	—	—
Matang melebihi satu tahun	1,468,589	734,295	367,147	661,422	330,711	165,356
	1,475,115	734,295	367,147	662,690	330,711	165,356

* Amaun kesamaan kredit dikira menggunakan faktor ubahan kredit mengikut Garis Panduan Bank Negara Malaysia.

(w) Dana Derma/Kebajikan

	KUMPULAN/BANK 2019 RM'000	2018 RM'000
Dana tidak diagihkan pada 1 Januari	390	2,593
Sumber dana:		
Pendapatan ketidakpatuhan Syariah	36	(42)
Lain-lain	2,973	—
	3,009	(42)
Penggunaan dana:		
Sumbangan kepada organisasi bukan berasaskan keuntungan	(1,690)	(2,161)
	(1,690)	(2,161)
Dana tidak diagihkan pada 31 Disember	1,709	390

(x) Perubahan penting dalam dasar perakaunan

Sepanjang tahun ini, Kumpulan dan Syarikat mengguna pakai MFRS 16.

Kesan ke atas penyata kewangan

Memandangkan Kumpulan dan Bank memohon keperluan MFRS 16 secara retrospektif dengan kumulatif kesan permohonan awal pada 1 Januari 2019, tiada penyesuaian dibuat pada tempoh terdahulu yang dibentangkan.

Kesan ke atas kedudukan kewangan pada 1 Januari 2019 diringkaskan di bawah:

	KUMPULAN/BANK 1.1.2019 RM'000
Aset hak-kegunaan	17,842
Liabiliti pajakan	(16,133)
Peruntukan	(1,709)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

39. OPERASI PERBANKAN ISLAM (sambungan)

(y) Angka perbandingan

Berikut telah dinyatakan semula untuk disesuaikan dengan pembentangan tahun semasa.

	KUMPULAN/BANK		
	Seperti dinyatakan terdahulu RM'000	Klasifikasi RM'000	Seperti dinyatakan semula RM'000
Penyata kedudukan Kewangan pada 1 Januari 2018			
Deposit dari pelanggan	(9,685,050)	63,935	(9,621,115)
Deposit dan penempatan bank dan lain-lain institusi kewangan	(815,512)	(60,000)	(875,512)
Lain-lain liabiliti	(214,730)	(3,935)	(218,665)
Penyata kedudukan Kewangan pada 31 Disember 2018			
Deposit dari pelanggan	(9,331,293)	22,041	(9,309,252)
Akaun pelaburan pelanggan	(3,377,720)	28,487	(3,349,233)
Deposit dan penempatan bank dan lain-lain institusi kewangan	(2,301,071)	(50,000)	(2,351,071)
Lain-lain liabiliti	(304,792)	(528)	(305,320)

40. PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN BAGI DANA TAKAFUL AM DAN DANA TAKAFUL KELUARGA PADA 31 DISEMBER 2019

KUMPULAN	2019			2018		
	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
ASET						
Tunai dan dana jangka pendek	—	493,909	493,909	7,113	368,350	375,463
Pelaburan	—	3,037,394	3,037,394	—	2,503,195	2,503,195
Aset-aset lain	—	36,585	36,585	10	18,671	18,681
Aset ditakaful semula	—	31,117	31,117	—	15,284	15,284
	—	3,599,005	3,599,005	7,123	2,905,500	2,912,623
LIABILITI						
Liabiliti-liabiliti lain	—	331,619	331,619	7,118	289,653	296,771
Takaful dan Qard belum bayar	—	6,414	6,414	5	12,574	12,579
Liabiliti cukai tertunda	—	10,694	10,694	—	1,160	1,160
	—	348,727	348,727	7,123	303,387	310,510
Liabiliti/(Aset) dana pemegang polisi takaful am dan takaful keluarga	—	3,250,278	3,250,278	—	2,602,113	2,602,113
	—	3,599,005	3,599,005	7,123	2,905,500	2,912,623

Pendapatan operasi dihasilkan dari takaful am dan keluarga Kumpulan bagi tahun kewangan berjumlah kira-kira RM1,999.76 juta (2018: RM1,800.06 juta)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

41. DIVIDEN DIBAYAR

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Dividen tunai	10,000	5,000

Dividen tunai yang dibayar oleh Bank bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2018 adalah RM10 juta.

42. KEMUDAHAN PEMBIAYAAN DENGAN PIHAK-PIHAK YANG TERKAIT

	KUMPULAN/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Pendedahan tertunggak dengan pihak berkaitan	1,189,184	525,242
Pendedahan tertunggak kepada pihak berkaitan sebagai sebahagian daripada jumlah pendedahan	4.16%	2.05%
Pendedahan tertunggak pendedahan pembiayaan dengan pihak berkaitan yang tidak membayar atau ingkar	0.00%	0.00%

43. PERNIAGAAN TAKAFUL AM

Akta Perkhidmatan Kewangan Islam 2013 (IFSA 2013), yang mula berkuatkuasa pada 30 Jun 2013, menghendaki semua Pengendali Takaful berlesen menjalankan perniagaan Takaful Keluarga dan Perniagaan Takaful Am (pengendali Takaful berlesen komposit) untuk menukarkan perniagaan mereka kepada perniagaan Takaful Tunggal.

Oleh yang demikian, Kumpulan mengusulkan satu cadangan pemindahan sijil takaful am kepada Syarikat Takaful Malaysia Am Berhad (No. Syarikat 1246486D) dan ini telah disempurnakan pada 30 September 2018, di mana pemindahan sijil, termasuk liabiliti kontrak takaful berhubung dengan perniagaan itu dibuat.

Oleh kerana perniagaan Takaful Am tidak terlalu besar kepada Kumpulan, penyata keuntungan atau kerugian komparatif dan pendapatan komprehensif lain tidak dibentangkan untuk menunjukkan operasi yang dihentikan secara berasingan daripada operasi yang berterusan.

44. PERUBAHAN PENTING DALAM POLISI PERAKAUNAN

Pada tahun ini, Kumpulan dan Syarikat telah menerima pakai MFRS 16.

Definisi pajakan

Pada peralihan kepada MFRS 16, Kumpulan telah memilih untuk menggunakan suai manfaat praktikal untuk pentaksiran bagi urusniaga yang mana adalah pajakan. Ia menggunakan MFRS 16 hanya kepada kontrak yang sebelum ini dikenali sebagai pajakan. Kontrak yang tidak dikenal pasti sebagai pajakan di bawah MFRS 117 *Pajakan* dan Tafsiran IC *Interperation 4, menentukan di mana perkiraan mengandungi pajakan* tidak dinilai semula. Oleh itu, takrif pajakan di bawah MFRS 16 telah digunakan hanya untuk kontrak yang dimeterai atau diubah pada atau selepas 1 Januari 2019.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

44. PERUBAHAN PENTING DALAM POLISI PERAKAUNAN (sambungan)

Sebagai pemajak

Di mana Kumpulan dan Bank adalah pemajak, Kumpulan dan Bank menggunakan keperluan MFRS 16 secara retrospektif dengan kesan kumulatif bagi permohonan awal sebagai satu pelarasan kepada baki pembukaan pendapatan tertahan pada 1 Januari 2019.

Pada 1 Januari 2019, bagi pajakan yang diklasifikasikan sebagai pajakan operasi di bawah MFRS 117, tanggungan pajakan telah diukur pada nilai semasa baki bayaran pajakan, didiskaunkan pada kadar pinjaman tambahan entiti Kumpulan pada 1 Januari 2019. Kadar purata berwajaran digunakan adalah 6%. Hak milik guna diukur sama ada:

- jumlah yang dibawa seolah-olah MFRS 16 telah digunakan sejak tarikh mula, didiskaunkan menggunakan kadar pinjaman tambahan pemajak pada 1 Januari 2019; atau
- jumlah yang sama dengan liabiliti pajakan, dilaraskan oleh amaun sebarang bayaran pajakan prabayar atau terakru.

Kumpulan menggunakan kecepatan praktikal berikut apabila menggunakan MFRS 16 untuk pajakan sebelum ini bagi mengklasifikasikan sebagai pajakan operasi di bawah MFRS 117:

- menggunakan kadar diskaun tunggal untuk portfolio pajakan dengan ciri yang sama;
- memohon pengecualian untuk tidak mengiktiraf aset hak milik dan liabiliti untuk pajakan dengan tempoh pajakan kurang daripada 12 bulan pada 1 Januari 2019;
- kos langsung awal diasingkan daripada mengukur aset hak guna pada tarikh permohonan awal; dan
- menggunakan sebaliknya apabila menentukan tempoh pajakan jika kontrak mengandungi pilihan untuk melanjutkan atau menamatkan pajakan.

Bagi pajakan yang diklasifikasikan sebagai pajakan kewangan di bawah MFRS 117, jumlah dibawa bagi aset hak milik dan liabiliti pajakan pada 1 Januari 2019 ditentukan sebagai sama dengan nilai bawaan tanggungan aset dan pajakan di bawah MFRS 117 dengan serta-merta sebelum tarikh tersebut.

Kesan ke atas penyata kewangan

Oleh kerana Kumpulan dan Bank mengguna pakai MFRS 16 secara retrospektif dengan kesan kumulatif ke atas permohonan awal pada 1 Januari 2019, tiada sebarang pelarasan dibuat pada tempoh yang dinyatakan.

Jadual berikut menerangkan perbezaan antara komitmen pajakan operasi yang didedahkan menggunakan MFRS 117 pada 31 Disember 2018, dan liabiliti pajakan yang diiktiraf di dalam penyata kedudukan kewangan pada 1 Januari 2019.

Kesan ke atas kedudukan kewangan pada 1 Januari 2019 diringkaskan seperti di bawah:

	KUMPULAN 1.1.2019 RM'000	BANK 1.1.2019 RM'000
Aset hak-kegunaan	100,425	95,486
Liabiliti pajakan	(91,082)	(86,189)
Peruntukan	(9,343)	(9,297)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

45. PELARASAN TAHUN SEBELUMNYA

- (a) Semasa tahun kewangan sebelumnya, pelaburan tertentu dalam saham ekuiti tidak diiktiraf oleh Kumpulan dan Bank. Kesan jika pembetulan dinyatakan di bawah.

KUMPULAN	Seperti dinyatakan sebelumnya RM'000	Pelarasan tahun sebelumnya RM'000	Seperti dinyatakan semula RM'000
Penyata Kedudukan Kewangan pada 1 Januari 2018			
Pelaburan sekuriti	5,703,166	34,014	5,737,180
Peruntukan cukai dan zakat	61,212	(8,164)	53,048
Jumlah rizab	(2,607,797)	(25,850)	(2,633,647)
Penyata Kedudukan Kewangan pada 31 Disember 2018			
Pelaburan sekuriti	6,574,387	41,066	6,615,453
Peruntukan cukai dan zakat	3,217	(9,856)	(6,639)
Jumlah rizab	(2,880,155)	(31,210)	(2,911,365)
Penyata untung atau rugi dan pendapatan komprehensif lain pada 31 Disember 2018			
Pendapatan operasi lain	(95,950)	(74,188)	(170,138)
Perbelanjaan operasi lain	21,454	67,136	88,590
Perbelanjaan cukai	112,451	1,692	114,143
Keuntungan bersih pada tahun semasa	(309,134)	(5,360)	(314,494)
BANK			
	Seperti dinyatakan sebelumnya RM'000	Pelarasan tahun sebelumnya RM'000	Seperti dinyatakan semula RM'000
Penyata Kedudukan Kewangan pada 1 Januari 2018			
Pelaburan sekuriti	5,508,618	34,014	5,542,632
Peruntukan cukai dan zakat	61,870	(8,164)	53,706
Jumlah rizab	(2,500,207)	(25,850)	(2,526,057)
Penyata Kedudukan Kewangan pada 31 Disember 2018			
Pelaburan sekuriti	6,366,239	41,066	6,407,305
Peruntukan cukai dan zakat	5,583	(9,856)	(4,273)
Jumlah rizab	(2,742,692)	(31,210)	(2,773,902)
Penyata untung atau rugi dan pendapatan komprehensif lain pada 31 Disember 2018			
Pendapatan operasi lain	(20,957)	(74,188)	(95,145)
Perbelanjaan operasi lain	20,850	67,136	87,986
Perbelanjaan cukai	95,961	1,692	97,653
Keuntungan bersih pada tahun semasa	(248,197)	(5,360)	(253,557)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

45. PELARASAN TAHUN SEBELUMNYA (sambungan)

- (b) Berikut adalah yang telah dinyatakan semula untuk mematuhi pembentangan tahun semasa.

KUMPULAN	Seperti dinyatakan sebelumnya RM'000	Klasifikasi RM'000	Seperti dinyatakan semula RM'000
Penyata Kedudukan Kewangan pada 1 Januari 2018			
Deposit dari pelanggan	(20,576,746)	163,935	(20,412,811)
Deposit dan penempatan dengan bank dan institusi kewangan lain	(992,975)	(160,000)	(1,152,975)
Liabiliti-liabiliti lain	(1,260,188)	(3,935)	(1,264,123)
Penyata Kedudukan Kewangan pada 31 Disember 2018			
Deposit dari pelanggan	(20,533,994)	22,041	(20,511,953)
Akaun pelaburan oleh pelanggan	(3,377,720)	28,487	(3,349,233)
Deposit dan penempatan dengan bank dan institusi kewangan lain	(2,852,708)	(50,000)	(2,902,708)
Liabiliti-liabiliti lain	(1,180,891)	(528)	(1,181,419)
BANK			
	Seperti dinyatakan sebelumnya RM'000	Klasifikasi RM'000	Seperti dinyatakan semula RM'000
Penyata Kedudukan Kewangan pada 1 Januari 2018			
Deposit dari pelanggan	(20,581,454)	163,935	(20,417,519)
Deposit dan penempatan dengan bank dan institusi kewangan lain	(992,975)	(160,000)	(1,152,975)
Liabiliti-liabiliti lain	(1,034,351)	(3,935)	(1,038,286)
Penyata Kedudukan Kewangan pada 31 Disember 2018			
Deposit dari pelanggan	(20,538,631)	22,041	(20,516,590)
Akaun pelaburan oleh pelanggan	(3,377,720)	28,487	(3,349,233)
Deposit dan penempatan dengan bank dan institusi kewangan lain	(2,852,708)	(50,000)	(2,902,708)
Liabiliti-liabiliti lain	(870,159)	(528)	(870,687)

46. PERISTIWA PASCA KUNCI KIRA-KIRA

Kewujudan coronavirus novel (Covid-19) telah disahkan pada awal tahun 2020 dan telah merebak di seluruh tanah besar China dan di luar, menyebabkan gangguan kepada aktiviti perniagaan dan ekonomi. Kumpulan menganggap wabak ini menjadi peristiwa pasca kunci kira-kira tidak perlu pelarasan. Memandangkan keadaan sentiasa bertukar dan berkembang pesat, dianggap tidak praktikal untuk menyediakan anggaran kuantitatif berkaitan potensi kesan wabak ini terhadap Kumpulan. Kesan wabak ini terhadap ramalan makroekonomi akan dimasukkan ke dalam anggaran MFRS 9 Kumpulan mengenai peruntukan kerugian kredit dijangka pada tahun 2020.



FINANCIAL STATEMENTS

- 234 Certificate of the Auditor General
- 238 Statement by Deputy Chairman and a Member of the Board of Directors
- 239 Declaration by Principal Officers Responsible for the Financial Management of Bank Simpanan Nasional
- 240 Directors' Report
- 242 Statements of Financial Position
- 243 Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income
- 244 Consolidated Statement of Changes in Equity
- 246 Statement of Changes in Equity
- 247 Statements of Cash Flows
- 249 Notes to the Financial Statements



**CERTIFICATE OF THE AUDITOR GENERAL
ON THE FINANCIAL STATEMENTS OF
BANK SIMPANAN NASIONAL
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019**

Certificate on the Audit of the Financial Statements

Opinion

The financial statements of Bank Simpanan Nasional and of the Group which comprise the Statements of Financial Position as at 31 December 2019 and Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income, Statements of Changes in Equity and Statements of Cash Flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies, as set out on pages 5 to 192, have been audited by my representative.

In my opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Bank Simpanan Nasional and of the Group as at 31 December 2019 and of their financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with the Malaysian Financial Reporting Standard (MFRS), guidelines issued by Bank Negara Malaysia, and the requirement of the Bank Simpanan Nasional Act 1974 (Act 146), Development Financial Institutions Act 2002 (Act 618) and the Islamic Financial Service Act 2013 (Act 759).

Basis for Opinion

The audit was conducted in accordance with the Audit Act 1957 and The International Standards of Supreme Audit Institutions. My responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of my certificate. I believe that the audit evidence I have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for my opinion.

Independence and Other Ethical Responsibilities

I am independent of the group and of the Bank Simpanan Nasional and I have fulfilled the other ethical responsibilities in accordance with the International Standards of Supreme Audit Institutions.

Information Other than the Financial Statements and Auditor's Certificate Thereon

The Directors of the Bank Simpanan Nasional is responsible for the other information in the Annual Certificate. My opinion on the financial statements of Bank Simpanan Nasional and of the Group does not cover the information other than the financial statements and Auditor's Certificate thereon and I do not express any form of assurance conclusion thereon.

Responsibilities of the Directors for the Financial Statements

The Directors is responsible for the preparation of Financial Statements of the Group and of the Bank Simpanan Nasional that give a true and fair view in accordance with Malaysian Financial Reporting Standard (MFRS), guidelines issued by Bank Negara Malaysia, and the requirement of the Bank Simpanan Nasional Act 1974 (Act 146), Development Financial Institutions Act 2002 (Act 618) and the Islamic Financial Service Act 2013 (Act 759). The Directors are also responsible for such internal control as it is necessary to enable the preparation of the Financial Statements of the Group and of the Bank Simpanan Nasional that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements of the Group and of the Bank Simpanan Nasional, the Directors are responsible for assessing Bank Simpanan Nasional's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

My objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements of the Group and of the Bank Simpanan Nasional as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's certificate that includes my opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the International Standards of Supreme Audit Institutions will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with The International Standards of Supreme Audit Institutions, I exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. I also:

- a. Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements of the Group and of the Bank Simpanan Nasional, whether due to fraud or error, design and

perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for my opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

- b. Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group and of the Bank Simpanan Nasional's internal control.
- c. Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Directors.
- d. Conclude on the appropriateness of the Director's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on of the Group and of the Bank Simpanan Nasional's ability to continue as a going concern. If I conclude that a material uncertainty exists, I have to draw attention in my Auditor's Certificate to the related disclosures in the Financial Statements of the Group and of the Bank Simpanan Nasional or, if such disclosures are inadequate, to modify my opinion. My conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of Auditor's Certificate.
- e. Evaluate the overall presentation of the financial statements of the Group and of the Bank Simpanan Nasional including the disclosures, and whether the Financial Statements of the Group and of the Bank Simpanan Nasional represents the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- f. Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities and business activities within the Group to express opinion on the Financial Statements of the Group. I am responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. I remain solely responsible for my audit opinion.

We also provide the Directors with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

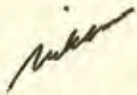
Certificate on Other Legal and Regulatory Requirements

In accordance with the requirements of guidelines issued by Bank Negara Malaysia, Bank Simpanan Nasional Act 1974 (Act 146), Development Financial Institutions Act 2002 (Act

618) and the Islamic Financial Service Act 2013 (Act 759), I report that the subsidiaries, of which I have not acted as auditor, are disclosed in Note 8 to the Financial Statements.

Other Matters

This certificate is made solely to the Directors in accordance with guidelines issued by Bank Negara Malaysia, Bank Simpanan Nasional Act 1974 (Act 146), Development Financial Institutions Act 2002 (Act 618) and the Islamic Financial Service Act 2013 (Act 759) and for no other purpose. I do not assume responsibility to any other person for the content of this certificate.



(DATO' NIK AZMAN NIK ABDUL MAJID)
AUDITOR GENERAL
MALAYSIA

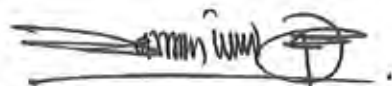
PUTRAJAYA
15 APRIL 2020



STATEMENT BY DEPUTY CHAIRMAN AND A MEMBER OF THE BOARD OF DIRECTORS

We, **RAZALI BIN OTHMAN** and **DATUK YUNOS BIN ABD GHANI** 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 Statements of Financial Position, Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income, Statements of Changes in Equity and Statements of Cash Flows 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 2019 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,



RAZALI BIN OTHMAN
DEPUTY CHAIRMAN

Kuala Lumpur

Date: 20 FEB 2020



DATUK YUNOS BIN ABD GHANI
MEMBER OF THE BOARD

Kuala Lumpur

Date: 20 FEB 2020

**DECLARATION BY PRINCIPAL OFFICERS RESPONSIBLE
FOR THE FINANCIAL MANAGEMENT OF
BANK SIMPANAN NASIONAL**

We, **RAZALI BIN OTHMAN** and **DATUK YUNOS BIN ABD GHANI** being the Deputy Chairman of the Board of Directors and Chief Executive, respectively who are responsible for the financial management and the accounting records of Bank Simpanan Nasional, do sincerely declare that Statements of Financial Position, Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income, Statements of Changes in Equity and Statements of Cash Flows 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 declaration to be true, and by virtue of the provisions of the Statutory Declarations Act, 1960.

Subscribed and solemnly declared by
the abovenamed:

RAZALI BIN OTHMAN
(I/C No.: 660306-08-5275)

and

DATUK YUNOS BIN ABD GHANI
(I/C No.: 570628-01-5959)

at Kuala Lumpur in Federal Territory

date **20 FEB 2020**

)

)

)

)

)

)

)

)




Before me,



No. 86, Jalan Putra
50350 Kuala Lumpur

DIRECTORS' REPORT

FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

The Directors of Bank Simpanan Nasional (Bank) have pleasure in presenting their report and the audited financial statements of the Group and of the Bank for the financial year ended 31 December 2019.

PRINCIPAL ACTIVITIES

The principal activities of the Bank are 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 and associates are as disclosed in Notes 8 and 9 to the financial statements respectively.

There have been no significant changes to these principal activities during the financial year.

FINANCIAL RESULTS

	GROUP RM'000	BANK RM'000
Profit before tax expense and zakat	505,213	445,841
Tax expense and zakat	(162,412)	(137,276)
Net profit for the year	342,801	308,565
Profit attributable to:		
Owners of the Bank	318,546	308,565
Non-controlling interests	24,255	—
Net profit for the year	342,801	308,565

The results of operations of the Group and of the Bank during the financial year have not been substantially affected by any item, transaction or event of material and unusual nature.

RESERVES, PROVISIONS AND ALLOWANCES

There were no material transfers to or from reserves, provisions or allowances during the financial year other than those disclosed in the financial statements.

DIVIDEND

Cash dividend paid by the Bank in respect of the financial year ended 31 December 2018 is RM10 million.

DIRECTORS OF THE BANK

The Directors who have held office since the date of the last report and at the date of this report are as follows:

Rossana Annizah Binti Rashidi (appointed on 1 February 2020)
 Razali Bin Othman
 Haji Selamat Bin Sirat
 Datin Zaimah Binti Zakari
 Datuk Yunos Bin Abd Ghani
 Dato' Haji Amirudin Bin Haji Abdul Halim (appointed on 9 August 2019)
 Ahmad Lutfi Bin Abdull Mutalip @ Talib (appointed on 9 August 2019)
 Dato' Mohd Rizal Bin Mohd Jaafar (appointed on 23 October 2019)
 Haji Kamari Zaman Bin Juhari (resigned on 20 April 2019)
 Professor Dr. Rozainun Binti Haji Abd Aziz (resigned on 18 October 2019)
 Tan Sri Abu Bakar Bin Haji Abdullah (retired on 28 February 2019)

All the Directors are non-executive Directors except for Datuk Yunos Bin Abd Ghani. All the Directors are appointed by the Ministry of Finance Malaysia.

DIRECTORS' BENEFITS

Since the end of previous financial year, no Director of the Bank has received or become entitled to receive any benefit (other than a benefit included in the aggregate amount of emoluments received or due and receivable by Directors or the fixed salary of a full time employee of the Bank as disclosed in the Note 30 to the financial statements) by reason of a contract made by the Bank or a related company with the Director or with a firm of which he is a member, or with a company in which he has substantial financial interest.

DIRECTORS' REPORT

FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

DIRECTORS' BENEFITS (continued)

During and at the end of the financial year, no arrangements subsisted to which the Bank was a party whereby the Directors of the Bank might 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 statements of profit or loss and other comprehensive income of the Group and of the Bank were made out, the Directors took reasonable steps:

- i) to ascertain that proper action had been taken in relation to the writing off of bad debts and the making of allowance for doubtful debts and satisfied themselves that all known bad debts had been written off and that adequate allowance had been made for doubtful debts; and
- ii) to ensure that any current assets which were unlikely to realise their book value in the ordinary course of business had been written down to their estimated realisable values.

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 allowance for doubtful debts in the financial statements of the Group and of 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 statements 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, 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, except for those disclosed in the financial statements, the financial performance of the Group and of the Bank for the financial year ended 31 December 2019 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:



RAZALI BIN OTHMAN
DIRECTOR



DATUK YUNUS BIN ABD GHANI
DIRECTOR

Kuala Lumpur
Date: 20 February 2020

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

AS AT 31 DECEMBER 2019

		31.12.2019	GROUP 31.12.2018	1.1.2018	31.12.2019	BANK 31.12.2018	1.1.2018
	NOTE	RM'000	RM'000 (Restated)	RM'000 (Restated)	RM'000	RM'000 (Restated)	RM'000 (Restated)
ASSETS							
Cash and short-term funds	3	888,243	675,443	708,659	847,741	588,286	577,925
Deposits and placements with banks and other financial institutions		160,093	89,876	—	—	—	—
Investment securities	4	6,945,491	6,615,453	5,737,180	6,740,165	6,407,305	5,542,632
Loans, advances and financing	5	25,434,467	22,998,436	21,844,062	25,434,467	22,998,436	21,844,062
Other assets	7	417,280	435,624	386,543	188,621	227,416	223,191
Investment in subsidiaries	8	—	—	—	53,000	53,000	53,000
Investment in associates	9	155,892	213,915	220,690	144,724	188,092	188,592
Property, plant and equipment	10	636,496	679,156	639,353	602,989	648,594	621,175
Right-of-use assets	11	169,729	—	—	88,402	—	—
Investment properties	12	52,390	6,982	7,276	52,390	6,982	7,276
Prepaid lease payments	13	75,893	76,960	77,574	74,390	75,440	76,719
Intangible assets	14	106,262	76,314	37,492	—	—	—
Tax recoverable	22	—	—	57,278	—	29	57,936
Deferred tax assets	23	72,343	106,399	97,732	74,362	107,186	97,704
General takaful and family takaful fund assets	40	3,599,005	2,912,623	2,640,386	—	—	—
Total assets		38,713,584	34,887,181	32,454,225	34,301,251	31,300,766	29,290,212
LIABILITIES AND EQUITY							
Deposits from customers	15	22,597,883	20,511,953	20,412,811	22,602,441	20,516,590	20,417,519
Investment accounts of customers	16	3,092,562	3,349,233	3,308,709	3,092,562	3,349,233	3,308,709
Deposits and placements of banks and other financial institutions	17	2,973,837	2,902,708	1,152,975	2,973,837	2,902,708	1,152,975
Deferred income	18	517,009	366,559	360,293	517,009	366,559	360,293
Retirement benefit obligations	19	510,086	482,917	436,206	510,086	482,917	436,206
Borrowings and financing from institutions	20	220,869	33,868	45,937	220,869	33,868	45,937
Lease liabilities		164,383	—	—	82,645	—	—
Other liabilities	21	1,226,132	1,181,419	1,264,123	891,357	870,687	1,038,286
Provision for tax and zakat	22	133,445	6,639	4,230	131,668	4,302	4,230
General takaful and family takaful fund liabilities	40	348,727	310,510	312,648	—	—	—
General takaful and family takaful policy holders' fund	40	3,250,278	2,602,113	2,327,738	—	—	—
Total liabilities		35,035,211	31,747,919	29,625,670	31,022,474	28,526,864	26,764,155
EQUITY							
Retained earnings		1,585,719	1,431,455	1,316,518	1,440,200	1,295,917	1,208,928
Other reserves		1,840,502	1,479,910	1,317,129	1,838,577	1,477,985	1,317,129
Total reserves		3,426,221	2,911,365	2,633,647	3,278,777	2,773,902	2,526,057
Accumulated non-controlling interests		252,152	227,897	194,908	—	—	—
Total equity		3,678,373	3,139,262	2,828,555	3,278,777	2,773,902	2,526,057
Total liabilities and equity		38,713,584	34,887,181	32,454,225	34,301,251	31,300,766	29,290,212
COMMITMENTS AND CONTINGENCIES							
	35	1,723,746	1,097,175	1,101,686	1,710,727	1,025,385	1,049,013

The accompanying notes form an integral part of the financial statements

STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

		GROUP		BANK	
	NOTE	2019 RM'000	2018 RM'000 (Restated)	2019 RM'000	2018 RM'000 (Restated)
Revenue	24	2,901,993	2,853,863	2,131,623	2,074,958
Interest income	25	663,712	729,472	654,806	718,127
Interest expense	26	(192,701)	(197,631)	(197,131)	(199,019)
Net interest income		471,011	531,841	457,675	519,108
Fees and commissions income	27	776,884	795,159	97,412	102,592
Other operating income	28	197,625	170,138	115,633	95,145
Other operating expenses	29	(55,748)	(88,590)	(47,600)	(87,986)
Net income from Islamic banking operations	39	859,395	811,265	859,395	811,265
Total net income		2,249,167	2,219,813	1,482,515	1,440,124
Personnel expenses	30	(764,209)	(722,128)	(672,468)	(614,273)
Other overheads	31	(960,462)	(977,313)	(359,578)	(391,802)
Operating profit before impairment allowance		524,496	520,372	450,469	434,049
Writeback/(Allowance) for impairment on loans, advances and financing	32	38,740	(81,622)	38,740	(81,622)
Allowance for impairment on investment in associates		(37,384)	—	(43,368)	—
Operating profit after impairment allowance		525,852	438,750	445,841	352,427
Share of loss after tax of associates		(20,639)	(6,275)	—	—
Profit before tax expense and zakat		505,213	432,475	445,841	352,427
Tax expense	33	(157,231)	(114,143)	(135,688)	(97,653)
Zakat		(5,181)	(3,838)	(1,588)	(1,217)
Net profit for the year		342,801	314,494	308,565	253,557
Net profit for the year attributable to:					
Owners of the Bank		318,546	281,505	308,565	253,557
Non-controlling interests		24,255	32,989	—	—
Net profit for the year		342,801	314,494	308,565	253,557
Other comprehensive income, net of tax					
Items that will not be reclassified to profit or loss:					
Remeasurement of defined benefits obligation		—	(25,060)	—	(25,060)
Revaluation of property, plant and equipment and prepaid lease payments		—	1,925	—	—
Items that may be reclassified to profit or loss:					
Investment securities at fair value through other comprehensive income		206,310	24,348	206,310	24,348
Other comprehensive income/(loss) for the year, net of tax		206,310	1,213	206,310	(712)
Total comprehensive income for the year		549,111	315,707	514,875	252,845
Total comprehensive income for the year attributable to:					
Owners of the Bank		524,856	282,718	514,875	252,845
Non-controlling interests		24,255	32,989	—	—
Total comprehensive income for the year		549,111	315,707	514,875	252,845

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

GROUP	Attributable to the owners of the Bank									
	Non-distributable					Distributable				
	General Reserve	Capital Reserve*	Value Reserve	Regulatory Reserve**	Revaluation Reserve	Retained Earnings	Total Reserves	Controlling Interests	Total Equity	
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
NOTE										
At 1 January 2018, previously reported	100,000	1,101,240	(15,394)	131,283	—	1,290,668	2,607,797	194,908	2,802,705	
Prior year adjustments	45	—	—	—	—	25,850	25,850	—	25,850	
At 1 January 2018, restated	100,000	1,101,240	(15,394)	131,283	—	1,316,518	2,633,647	194,908	2,828,555	
Net profit for the year, previously reported	—	—	—	—	—	276,145	276,145	32,989	309,134	
Prior year adjustments	45	—	—	—	—	5,360	5,360	—	5,360	
Net profit for the year, restated	—	—	—	—	—	281,505	281,505	32,989	314,494	
Other comprehensive income/(loss) for the year	—	—	24,348	—	1,925	(25,060)	1,213	—	1,213	
Total comprehensive income for the year	—	—	24,348	—	1,925	256,445	282,718	32,989	315,707	
Dividend paid	41	—	—	—	—	(5,000)	(5,000)	—	(5,000)	
Transfer to capital reserve	—	136,508	—	—	—	(136,508)	—	—	—	
At 31 December 2018	100,000	1,237,748	8,954	131,283	1,925	1,431,455	2,911,365	227,897	3,139,262	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

GROUP

	Attributable to the owners of the Bank									
	Non-distributable					Distributable				
	General Reserve	Capital Reserve*	Value Reserve	Regulatory Reserve**	Revaluation Reserve	Retained Earnings	Total Reserves	Controlling Interests	Total Equity	
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
NOTE										
At 1 January 2019, previously reported	100,000	1,237,748	8,954	131,283	1,925	1,400,245	2,880,155	227,897	3,108,052	
Prior year adjustments	—	—	—	—	—	31,210	31,210	—	31,210	
At 1 January 2019, restated	100,000	1,237,748	8,954	131,283	1,925	1,431,455	2,911,365	227,897	3,139,262	
Net profit for the year	—	—	—	—	—	318,546	318,546	24,255	342,801	
Other comprehensive income for the year	—	—	206,310	—	—	—	206,310	—	206,310	
Total comprehensive income for the year	—	—	206,310	—	—	318,546	524,856	24,255	549,111	
Dividend paid	—	—	—	—	—	(10,000)	(10,000)	—	(10,000)	
Transfer to capital reserve	—	154,282	—	—	—	(154,282)	—	—	—	
At 31 December 2019	100,000	1,392,030	215,264	131,283	1,925	1,585,719	3,426,221	252,152	3,678,373	

* Capital reserve is maintained in accordance with the needs of Section 39 of the Development Financial Institutions Act 2002, by transferring 50% (2018: 55%) profit after tax and zakat. The minimum requirement to establish the said reserve is disclosed in Note 38(b) (vi).

** For the financial year 2013, regulatory reserve is maintained to strengthen buffers against potential credit losses, in accordance with Bank Negara Malaysia's instruction JDP/8808/13/5/01 dated 4 February 2014. The Bank maintained, in aggregate the collective impairment provision and regulatory reserve at minimum 1.2% of total outstanding loans, advances and financing, net of individual impairment provision.

The accompanying notes form an integral part of the financial statements

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

BANK

		Attributable to the owners of the Bank					
		Non-distributable			Distributable		
	NOTE	General Reserve RM'000	Capital Reserve* RM'000	Fair Value Reserve RM'000	Regulatory Reserve** RM'000	Retained Reserve RM'000	Total Reserves RM'000
At 1 January 2018, previously reported							
		100,000	1,101,240	(15,394)	131,283	1,183,078	2,500,207
Prior year adjustments	45	—	—	—	—	25,850	25,850
At 1 January 2018, restated							
		100,000	1,101,240	(15,394)	131,283	1,208,928	2,526,057
Net profit for the year, previously reported		—	—	—	—	248,197	248,197
Prior year adjustments	45	—	—	—	—	5,360	5,360
Net profit for the year, restated		—	—	—	—	253,557	253,557
Other comprehensive income/(loss) for the year		—	—	24,348	—	(25,060)	(712)
Total comprehensive income for the year							
		—	—	24,348	—	228,497	252,845
Dividend paid	41	—	—	—	—	(5,000)	(5,000)
Transfer to capital reserve		—	136,508	—	—	(136,508)	—
At 31 December 2018							
		100,000	1,237,748	8,954	131,283	1,295,917	2,773,902
At 1 January 2019, previously reported							
		100,000	1,237,748	8,954	131,283	1,264,707	2,742,692
Prior year adjustments	45	—	—	—	—	31,210	31,210
At 1 January 2019, restated							
		100,000	1,237,748	8,954	131,283	1,295,917	2,773,902
Net profit for the year		—	—	—	—	308,565	308,565
Other comprehensive income for the year		—	—	206,310	—	—	206,310
Total comprehensive income for the year							
		—	—	206,310	—	308,565	514,875
Dividend paid	41	—	—	—	—	(10,000)	(10,000)
Transfer to capital reserve		—	154,282	—	—	(154,282)	—
At 31 December 2019							
		100,000	1,392,030	215,264	131,283	1,440,200	3,278,777

* Capital reserve is maintained in accordance with the needs of Section 39 of the Development Financial Institutions Act 2002, by transferring 50% (2018: 55%) profit after tax and zakat. The minimum requirement to establish the said reserve is disclosed in Note 38(b) (vi).

** For the financial year 2013, regulatory reserve is maintained to strengthen buffers against potential credit losses, in accordance with Bank Negara Malaysia's instruction JDPK/8808/13/5/01 dated 4 February 2014. The Bank maintained, in aggregate the collective impairment provision and regulatory reserve at minimum 1.2% of total outstanding loans, advances and financing, net of individual impairment provision.

STATEMENTS OF CASH FLOWS

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

	GROUP		BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000 (Restated)	2019 RM'000	2018 RM'000 (Restated)
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES				
Profit before tax expense and zakat	505,213	432,475	445,841	352,427
Adjustments for:				
Net amortisation of premiums/(accretion of discounts)	17,976	(18,677)	17,976	(18,677)
Depreciation of property, plant and equipment	114,116	106,222	109,871	102,003
Depreciation of right-of-use assets	26,137	—	21,485	—
Depreciation of investment properties	580	294	580	294
Amortisation of prepaid lease payments	1,084	1,088	1,067	1,067
Amortisation of intangible assets	9,695	7,053	—	—
Property, plant and equipment written off	2,448	3,278	1,118	1,123
Intangible asset written off	1	6,326	—	—
Adjustments of property, plant and equipment	5,180	5,019	330	5,019
Net gain on disposal of property, plant and equipment	(23)	(294)	(21)	(218)
Net gain on termination of right-of-use assets	(821)	—	(821)	—
Expected credit loss provision for loans, advances and financing	(89,242)	(1,134)	(89,242)	(1,134)
Allowance for doubtful debts on other assets	—	(1,193)	—	(1,193)
Impairment on investment in associates	37,384	—	43,368	—
Bad debts recovered	(33,548)	(26,305)	(33,548)	(26,305)
Bad debts written off	78,064	109,061	78,064	109,061
Share of loss after tax of associates	20,639	6,275	—	—
Net (gains)/losses on investment securities	(101,037)	470	(89,608)	9,190
Post-retirement medical benefits	9,374	9,107	9,374	9,107
Post-retirement medical benefits adjustment	—	124	—	124
Retirement/gratuity benefits	30,698	27,105	30,698	27,105
Other long-term employee benefits	1,436	2,595	1,436	2,595
Dividend income	(8,577)	(4,256)	(6,571)	(2,274)
Utilisation/(amortisation) of government grant	450	(3,734)	450	(3,734)
Operating profit before working capital changes	627,227	660,899	541,847	565,580
Changes in deposits and placements with banks and other financial institutions	(70,217)	(89,876)	—	—
Changes in loans, advances and financing	(2,391,305)	(1,235,996)	(2,391,305)	(1,235,996)
Changes in other assets	18,344	(47,888)	38,795	(3,032)
Changes in deposits from customers	2,085,930	99,142	2,085,851	99,071
Changes in investment accounts of customers	(256,671)	40,524	(256,671)	40,524
Changes in deposits and placements of banks and other financial institutions	71,129	1,749,733	71,129	1,749,733
Changes in other liabilities	36,402	(82,704)	12,096	(167,599)
Cash flows generated from operations	120,839	1,093,834	101,742	1,048,281
Tax paid	(103,586)	(110,018)	(82,686)	(95,443)
Tax refund	44,368	38,527	44,368	38,527
Zakat paid	(7,483)	(3,766)	(3,890)	(1,145)
Post-retirement medical benefits paid	(2,068)	(2,005)	(2,068)	(2,005)
Retirement/gratuity benefits paid	(11,541)	(14,487)	(11,541)	(14,487)
Other long-term employee benefits paid	(730)	(788)	(730)	(788)
Net cash generated from operating activities	39,799	1,001,297	45,195	972,940

STATEMENTS OF CASH FLOWS

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

	GROUP		BANK	
	2019	2018	2019	2018
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
		(Restated)		(Restated)
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES				
Investment in associates	—	500	—	500
Proceeds from disposal of property, plant and equipment	345	569	138	727
Purchase of property, plant and equipment	(123,650)	(153,160)	(110,075)	(135,861)
Purchase of investment properties	(1,761)	—	(1,761)	—
Purchase of intangible assets	(39,953)	(52,187)	—	—
Net purchase of investment securities	(2,718,913)	(2,112,855)	(2,707,484)	(2,100,621)
Dividend received	8,577	4,256	6,571	2,274
Proceeds from disposal of investment securities	2,743,397	1,285,433	2,717,717	1,277,471
Net cash used in investing activities	(131,958)	(1,027,444)	(94,894)	(955,510)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES				
Proceeds from borrowings and financing from institutions	200,000	1,183	200,000	1,183
Repayment of borrowings and financing from institutions	(12,999)	(13,252)	(12,999)	(13,252)
Payment of lease liabilities	(22,042)	—	(17,847)	—
Grant received from Government	150,000	10,000	150,000	10,000
Dividend paid to Government	(10,000)	(5,000)	(10,000)	(5,000)
Net cash generated from/(used in) financing activities	304,959	(7,069)	309,154	(7,069)
NET INCREASE/(DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	212,800	(33,216)	259,455	10,361
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF THE YEAR	675,443	708,659	588,286	577,925
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE YEAR	888,243	675,443	847,741	588,286
CASH AND CASH EQUIVALENTS REPRESENT:				
Cash and short-term funds (Note 3)	888,243	675,443	847,741	588,286
CASH OUTFLOWS FOR LEASES AS A LESSEE				
Included in net cash from financing activities:				
Payment of lease liabilities	(22,042)	—	(17,847)	—
Total cash outflows for leases	(22,042)	—	(17,847)	—
CHANGES IN LIABILITIES FROM FINANCING ACTIVITIES:				
GROUP/BANK	1 January		Non-cash	31 December
	2019	Cash flows	changes	2019
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Borrowings and financing from institutions	33,868	187,001	—	220,869
Total liabilities from financing activities	33,868	187,001	—	220,869
GROUP/BANK	1 January		Non-cash	31 December
	2018	Cash flows	changes	2018
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Borrowings and financing from institutions	45,937	(12,069)	—	33,868
Total liabilities from financing activities	45,937	(12,069)	—	33,868

The accompanying notes form an integral part of the financial statements

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

PRINCIPAL ACTIVITIES AND GENERAL INFORMATION

Bank Simpanan Nasional is incorporated under the Bank Simpanan Nasional Act 1974 and domiciled in Malaysia. The registered office of the Bank is located at Wisma BSN, 117, Jalan Ampang, 50450 Kuala Lumpur.

The consolidated financial statements as at and for the year ended 31 December 2019 comprises the Bank and its subsidiaries (together referred to as the Group and individually referred to as Group entities) and the Group's interest in associates. The financial statements of the Bank as at and for the financial year ended 31 December 2019 do not include other entities.

The principal activities of the Bank are to carry out the 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 and associates are disclosed in Notes 8 and 9 to the financial statements respectively.

There have been no significant changes to these principal activities during the financial year.

These financial statements were approved and authorised for issue by the Board of Directors on 20 February 2020.

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 Malaysian Financial Reporting Standards (MFRS) issued by the Malaysian Accounting Standards Board (MASB), International Financial Reporting Standards (IFRS), Guidelines issued by Bank Negara Malaysia, Treasury Circulars, Bank Simpanan Nasional Act 1974, Development Financial Institutions Act 2002 (DFIA), Takaful Guidelines/Circulars issued by Bank Negara Malaysia, Islamic Financial Services Act 2013 (IFSA) and Shariah requirements, where applicable.

The following MFRSs, Amendments to MFRSs and IC Interpretations that have been issued but are not yet effective to the Group and the Bank:

Effective for annual periods commencing on or after 1 January 2020:

- Amendments to MFRS 3, *Business Combinations – Definition of a Business*
- Amendments to MFRS 101, *Presentation of Financial Statements* and MFRS 108, *Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors – Definition of Material*
- Amendments to MFRS 9, *Financial Instruments*, MFRS 139, *Financial Instruments: Recognition and Measurements* and MFRS 7, *Financial Instruments: Disclosures – Interest Rate Benchmark Reform*.

Effective for annual periods commencing on or after 1 January 2021:

- MFRS 17, *Insurance Contracts*

Effective date yet to be confirmed:

- Amendments to MFRS 10, *Consolidated Financial Statements* and MFRS 128, *Investments in Associates and Joint Ventures – Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture*

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

1. BASIS OF PREPARATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

(a) Statement of compliance (continued)

A brief description of the new MFRSs, Amendments to MFRSs and IC Interpretations above that have been issued is set out as below:

MFRS 17 Insurance Contracts

MFRS 17 introduces consistent accounting for all insurance contracts based on a current measurement model. MFRS 17 requires entities that issue insurance contracts to recognise and measure a group of insurance contracts at: (i) a risk-adjusted present value of future cash flows that incorporates information that is consistent with observable market information; plus (ii) an amount representing the unearned profit in the group of contracts.

The financial effects arising from the adoption of this standard are still being assessed by the Group.

(b) Basis of measurement

The financial statements of the Group and of the Bank have been prepared on the historical cost basis, except for certain assets and financial instruments that are measured at revalued amounts or fair values at the end of each reporting period, as explained in Note 2. Historical cost is generally based on the fair value of the consideration given in exchange for assets. Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date, regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique. In estimating the fair value of an asset or a liability, the Group and the Bank take into account the characteristics of the asset or liability if market participants would take those characteristics into account when pricing the asset or liability at the measurement date. Fair value for measurement and/or disclosure purposes in these consolidated financial statements is determined on such a basis, except for share-based payment transactions that are within the scope of MFRS 2, leasing transactions that are within the scope of MFRS 117 and measurements that have some similarities to fair value but are not fair value, such as net realisable value in MFRS 102 or value-in-use in MFRS 136.

In addition, for financial reporting purposes, fair value measurements are categorised into Level 1, 2 or 3 based on the degree to which the inputs to the fair value measurements are observable and the significance of the inputs to the fair value measurement in its entirety, which are described as follows:

- Level 1 inputs are quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that the Group can access at the measurement date;
- Level 2 inputs are inputs, other than quoted prices included within Level 1, that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly; and
- Level 3 inputs are unobservable inputs for the asset or liability.

The Group recognises transfers between levels of the fair value hierarchy as of the date of event or change in circumstances that caused the transfers.

(c) Functional and presentation currency

These financial statements are presented in Ringgit Malaysia (RM), which is the Group's and the Bank's functional currency. All financial information is presented in RM and has been rounded to the nearest thousand, unless otherwise stated.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

1. BASIS OF PREPARATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

(d) Use of estimates and judgements

In the preparation of the financial statements, management is required 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 financial statements in the period in which the estimate is revised and in any future periods affected.

Significant areas of estimation, uncertainty and critical judgements used in applying accounting policies that have significant effect in determining the amounts recognised in the financial statements include the following:

(i) Fair value estimation of financial instruments

For financial instruments measured at fair value, where the fair values cannot be derived from active markets, these fair values are determined using a variety of valuation techniques, including the use of mathematical models. Whilst the Group and the Bank generally use widely recognised valuation models with market observable inputs, judgement is required where market observable data are not available. Such judgement normally incorporates assumptions that other market participants would use in their valuations, including assumptions about interest/profit rate yield curves, exchange rates, volatilities and prepayment and default rates.

(ii) Impairment losses on loans, advances and financing

The impairment losses computed based on the Expected Credit Losses (ECL) models are outputs of complex models with several underlying assumptions regarding the choice of variable inputs and their interdependencies. Elements of the ECL models that are considered accounting judgements and estimates include:

- Criteria for assessing if there has been a significant increase in credit risk, which includes qualitative assessment, to determine whether financial assets should be measured on lifetime ECL basis rather than 12-month ECL basis
- The segmentation of financial assets, when their ECL is assessed on a collective basis
- Development of ECL models, including various formulas and the choice of inputs
- Determination of associations between macroeconomic scenarios, and economic inputs, such as unemployment levels and overnight pricing rate, and their effect on Probability of Default (PD), Exposure at Default (EAD), and Loss Given Default (LGD).
- Selection of forward-looking macroeconomic scenarios and their probability weightings, to derive the economic inputs into the ECL models

(iii) Deferred tax assets

Deferred tax assets are recognised for deductible temporary differences to the extent that it is probable that sufficient future taxable profit will be available against which the deductible temporary differences can be utilised. Significant management judgement is required to determine the amount of deferred tax assets that can be recognised, based upon likely timing and level of future taxable profit together with future tax planning strategies.

(iv) Retirement benefit obligations

The present value of defined benefit plan obligations depends on a number of factors which are determined using a number of assumptions.

The assumptions used in determining the net cost for retirement benefits include the discount rate. Any changes in assumptions will impact the carrying amount of the defined benefit plan obligations.

The Group and the Bank determine the appropriate discount rate at the end of each reporting period. It is used to determine the present value of estimated future cash outflows expected to be required to settle the defined benefit plan obligations. In determining the appropriate discount rate, the Group and the Bank consider the interest rate of high-quality corporate bonds denominated in the currency which the benefit will be paid and that have terms to maturity approximating the terms of related defined benefit plan obligations.

Key assumptions used in estimating the future obligations of the Group and the Bank arising from the post-retirement medical benefits, retirement/gratuity benefits and other long-term employee benefits are disclosed in Note 19.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

1. BASIS OF PREPARATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

(d) Use of estimates and judgements (continued)

(v) Extension options in relation to leases

Some leases of office buildings contain extension options exercisable by the Group and the Bank up to one year before the end of the non-cancellable contract period. Where practicable, the Group and the Bank seek to include extension options in new leases to provide operational flexibility. The extension options held are exercisable only by the Group and the Bank and not by the lessors. The Group and the Bank assess at lease commencement whether it is reasonably certain to exercise the extension options. The Group and the Bank reassess whether it is reasonably certain to exercise the options if there is a significant event or significant change in circumstances within their control.

(vi) Provision for wakalah fee/Financing for Individual Special Account (ISA) and Protection Unit Account (PUA)

Provision for wakalah fee

A provision is made to record certain future expected losses, if any, to the Takaful Operator arising from servicing of individual policy contracts with participants.

a. Single contribution products

Provision is estimated based on actuarial present value of future maintenance expense.

b. Other products

Provision is estimated based on discounted future net cash flows to the Takaful Operator using an actuarial method consistent with that used for non-unit reserving 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 Takaful Operator expense assumptions are based on the Group's experience study.

Financing for ISA and PUA

The Group provides financing to participants to settle outstanding Tabarru' charges to the family takaful fund for amounts which are in shortfall in each participant's ISA and PUA fund. Allowance for impairment loss is made to these financing by using an estimated lapse ratio of the certificates involved. Subsequent to the financing, allowance for impairment loss will be reversed up to the original amount provided for certificates of participants which were topped-up above their shortfall whilst impairment loss is written off for those certificates/benefits which are lapsed.

(vii) Takaful

Takaful receivables are recognised when due and measured on initial recognition at the fair value of the consideration received or receivable. Subsequent to initial recognition, takaful receivables are measured at amortised cost, using the effective profit method.

If there is objective evidence that the takaful receivable is impaired, the Group reduces the carrying amount of the takaful receivables accordingly and recognises that impairment loss in profit or loss. The Group gathers the objective evidence that a takaful receivable is impaired using the same process adopted for financial assets carried at amortised cost. The impairment loss is calculated under the same method used for these financial assets. The processes are described in Note 2(i) (vi). Takaful receivables are derecognised when the derecognition criteria for financial assets have been met.

(viii) General takaful fund – Provision for outstanding claims

Incurred but not reported provision is based on the estimated ultimate cost of all claims incurred but not settled at the end of the reporting period, whether reported or not, together with related claims handling costs and reduction for the expected value of salvage and other recoveries. Delays can be experienced in the notification and settlement of certain types of claims, therefore, the ultimate cost of these claims cannot be known with certainty at the end of the reporting period. The liability is calculated at the end of the reporting period using a range of standard actuarial claim projection techniques based on empirical data and current assumptions that may include a margin for adverse deviation. The liability is not discounted for the time value of money. No provision for equalisation or catastrophe reserves is recognised. The liabilities are derecognised when the contract expires, is discharged or is cancelled.

As with all projections, there are elements of uncertainty and thus the projected future claims experience may be different from its actual claims experience due to the level of uncertainty involved in projecting future claims experience based on past claims experience. These uncertainties arise from changes in underlying risks, changes in spread of risks, timing and amounts of claims settlement as well as uncertainties in the projection model and underlying assumptions.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

1. BASIS OF PREPARATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

(d) Use of estimates and judgements (continued)

(ix) Family takaful fund – Provision for outstanding claims

For group family business, provision is made for the cost of claims, together with related expenses and incurred but not reported for accident and health cover at the end of the reporting period. The ultimate cost of outstanding claims is estimated by using a range of standard actuarial claims projection techniques, such as Chain Ladder, Bornheutter-Ferguson and Ultimate Loss Ratio methods by a qualified actuary of the Group. As with all projections, there are elements of uncertainty and thus the projected future claims experience may be different from its actual claims experience due to the level of uncertainty involved in projecting future claims experience based on past claims experience.

These uncertainties arise from changes in underlying risks, changes in spread of risks, timing and amounts of claims settlement as well as uncertainties in the projection model and underlying assumptions.

(x) Family takaful fund – Actuarial reserves

The actuarial liability for 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.

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.

In the case of a family certificate where a part of, or the whole of the contributions are accumulated in a fund, the accumulated amount, as declared to the participants, are set as the liabilities. Zerorisation is applied at certificate level and no certificate is treated as an asset under the valuation method adopted.

Adjustments to the liabilities at end of each reporting period are recorded in profit or loss. Profits originated from margins of adverse deviations on run-off contracts, are recognised in profit or loss over the life of the contract, whereas losses are fully recognised in profit or loss during the first year of run-off.

The liability is derecognised when the contract expires, is discharged or is cancelled. At the end of each reporting period, an assessment is made of whether the recognised family takaful liabilities are adequate by using an existing liability adequacy test.

Any inadequacy is recorded in profit or loss by establishing technical reserves for the loss. In subsequent periods, the liability for a block of business that has failed the adequacy test is based on the assumptions that are established at the time of the loss recognition. Losses resulting from liability adequacy testing can be reversed in future years if the impairment no longer exists.

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.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

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

Arising from the adoption of MFRS 16, *Leases*, there are changes to the accounting policies applied to lease contracts entered into by the Group entities as compared to those applied in previous financial statements. The impacts arising from the changes are disclosed in Note 44.

(a) Basis of consolidation

(i) Subsidiaries and business combination

The consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Bank and entities controlled by the Bank and its subsidiaries. Control is achieved when the Bank:

- has power over the investee;
- is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee; and
- has the ability to use its power to affect the investee's return.

The Bank reassesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control listed above.

When the Bank has less than a majority of the voting rights of an investee, it has power over the investee when the voting rights are sufficient to give it the practical ability to direct the relevant activities of the investee unilaterally. The Bank considers all relevant facts and circumstances in assessing whether or not the Bank's voting rights in an investee are sufficient to give it power, including:

- the size of the Bank's holding of voting rights relative to the size and dispersion of holdings of the other vote holders;
- potential voting rights held by the Bank, other vote holders or other parties;
- rights arising from other contractual arrangements; and
- any additional facts and circumstances that indicate that the Bank has, or does not have, the current ability to direct the relevant activities at the time that decisions need to be made, including voting patterns at previous shareholders' meetings.

Consolidation of a subsidiary begins when the Bank obtains control over the subsidiary and ceases when the Bank loses control of the subsidiary. Specifically, income and expenses of a subsidiary acquired or disposed of during the year are included in profit or loss from the date the Bank gains control until the date when the Bank ceases to control the subsidiary.

Profit or loss and each component of other comprehensive income are attributed to the owners of the Bank and to the non-controlling interests. Total comprehensive income of subsidiaries is attributed to the owners of the Bank and to the non-controlling interests even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance.

When necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to bring their accounting policies into line with the Group's accounting policies.

All intra-group assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between members of the Group are eliminated in full on consolidation.

Changes in the Group's ownership interests in subsidiaries that do not result in the Group losing control are accounted for as equity transactions. The carrying amounts of the Group's interests and the non-controlling interests are adjusted to reflect the changes in their relative interests in the subsidiaries. Any difference between the amount by which the non-controlling interests are adjusted and the fair value of the consideration paid or received is recognised directly in equity and attributed to owners of the Bank.

When the Group loses control of a subsidiary, a gain or loss is recognised in profit or loss and is calculated as the difference between:

- a. the aggregate of the fair value of the consideration received and the fair value of any retained interest; and
- b. the previous carrying amount of the assets (including goodwill), liabilities of the subsidiary and any non-controlling interests.

All amounts previously recognised in other comprehensive income in relation to that subsidiary are accounted for as if the Group had directly disposed of the relevant assets or liabilities of the subsidiary (i.e. reclassified to profit or loss or transferred to another category of equity as specified/permitted by applicable MFRSs). The fair value of any investment retained in the former subsidiary at the date when control is lost is regarded as the fair value on initial recognition for subsequent accounting under MFRS 9, Financial Instruments or, when applicable, the cost on initial recognition of an investment in an associate.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(a) Basis of consolidation (continued)

(i) Subsidiaries and business combination (continued)

Business combination

Acquisitions of subsidiaries and businesses are accounted for using the acquisition method. The consideration transferred in a business combination is measured at fair value which is calculated as the sum of the acquisition-date fair values of assets transferred by the Group, liabilities incurred by the Group to the former owners of the acquiree and equity instruments issued by the Group in exchange for control of the acquiree. Acquisition-related costs are recognised in profit or loss as incurred.

At acquisition date, the identifiable assets acquired and liabilities assumed are recognised at their fair value, except for:

- deferred tax assets or liabilities and assets or liabilities related to employee benefit arrangements are recognised and measured in accordance with MFRS 112 *Income Taxes* and MFRS 119 *Employee Benefits* respectively;
- liabilities or equity instruments related to the share-based payment arrangements of the acquiree or share-based payment arrangements of the Group entered into to replace share-based payment arrangements of the acquiree are measured in accordance with MFRS 2 *Share-based Payment* at the acquisition date; and
- assets (or disposal groups) that are classified as held-for-sale in accordance with MFRS 5 *Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations* are measured in accordance with that Standard.

Goodwill is measured as the excess of the sum of the consideration transferred, the amount of any non-controlling interests in the acquiree, and the fair value of the acquirer's previously held equity interest in the acquiree (if any) over the net of the acquisition-date amounts of the identifiable assets acquired and the liabilities assumed. If, after reassessment, the net of the acquisition-date amounts of the identifiable assets acquired and liabilities assumed exceeds the sum of the consideration transferred, the amount of any non-controlling interests in the acquiree and the fair value of the acquirer's previously held equity interest in the acquiree (if any), the excess is recognised immediately in profit or loss as a bargain purchase gain.

Non-controlling interests that are present ownership interests and entitle their holders to a proportionate share of the entity's net assets in the event of liquidation may be initially measured either at fair value or at the non-controlling interests' proportionate share of the recognised amounts of the acquiree's identifiable net assets. The choice of measurement basis is made on a transaction-by-transaction basis. Other types of non-controlling interests are measured at fair value or, when applicable, on the basis specified in another MFRS.

Where the consideration transferred by the Group in a business combination includes assets or liabilities resulting from a contingent consideration arrangement, the contingent consideration is measured at its acquisition-date fair value. Changes in the fair value of the contingent consideration that qualify as measurement period adjustments are adjusted retrospectively, with corresponding adjustments against goodwill. Measurement period adjustments are adjustments that arise from additional information obtained during the "measurement period" (which cannot exceed one year from the acquisition date) about facts and circumstances that existed at the acquisition date.

The subsequent accounting for changes in the fair value of contingent consideration that do not qualify as measurement period adjustments depends on how the contingent consideration is classified. Contingent consideration that is classified as equity is not remeasured at subsequent reporting dates and its subsequent settlement is accounted for within equity. Contingent consideration that is classified as an asset or liability is remeasured at subsequent reporting dates in accordance with MFRS 9, *Financial Instruments* or MFRS 137 *Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets*, as appropriate, with the corresponding gain or loss being recognised in profit or loss.

Where a business combination is achieved in stages, the Group's previously held equity interests in the acquiree are remeasured to fair value at the acquisition date (i.e. the date when the Group attains control) and the resulting gain or loss, if any, is recognised in profit or loss. Amounts arising from interests in the acquiree prior to the acquisition date that have previously been recognised in other comprehensive income are reclassified to profit or loss, where such treatment would be appropriate if that interest were disposed of.

If the initial accounting for a business combination is incomplete by the end of the reporting period in which the combination occurs, the Group reports provisional amounts for the items for which the accounting is incomplete. Those provisional amounts are adjusted during the measurement period (see above), or additional assets or liabilities are recognised, to reflect new information obtained about facts and circumstances that existed as of the acquisition date that, if known, would have affected the amounts recognised at that date.

Subsidiaries

Investment in subsidiaries which are eliminated on consolidation, are stated at cost less impairment losses, if any, in the Bank's separate financial statements unless the investment is classified as held-for-sale or distribution. The cost of investment includes transaction costs.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(a) Basis of consolidation (continued)

(ii) Investments in associates

An associate is an entity over which the Group has significant influence. Significant influence is the power to participate in the financial and operating policy decisions of the investee but is not control or joint control over those policies.

The results and assets and liabilities of associates are incorporated in these consolidated financial statements using the equity method of accounting, except when the investment, or a portion thereof, is classified as held for sale, in which case it is accounted for in accordance with MFRS 5. Under the equity method, an investment in an associate is initially recognised in the consolidated statement of financial position at cost and adjusted thereafter to recognise the Group's share of the profit or loss and other comprehensive income of the associate. When the Group's share of losses of an associate exceeds the Group's interest in that associate (which includes any long-term interests that, in substance, form part of the Group's net investment in the associate), the Group discontinues recognising its share of further losses. Additional losses are recognised only to the extent that the Group has incurred legal or constructive obligations or made payments on behalf of the associate.

An investment in an associate is accounted for using the equity method from the date on which the investee becomes an associate. On acquisition of the investment in an associate, any excess of the cost of the investment over the Group's share of the net fair value of the identifiable assets and liabilities of the investee is recognised as goodwill, which is included within the carrying amount of the investment. Any excess of the Group's share of the net fair value of the identifiable assets and liabilities over the cost of the investment, after reassessment, is recognised immediately in profit or loss in the period in which the investment is acquired.

The requirements of MFRS 9, *Financial Instruments* are applied to determine whether it is necessary to recognise any impairment loss with respect to the Group's investment in an associate. When necessary, the entire carrying amount of the investment (including goodwill) is tested for impairment in accordance with MFRS 136 *Impairment of Assets* as a single asset by comparing its recoverable amount (higher of value in use and fair value less costs of disposal) with its carrying amount. Any impairment loss recognised forms part of the carrying amount of the investment. Any reversal of that impairment loss is recognised in accordance with MFRS 136 to the extent that the recoverable amount of the investment subsequently increases.

The Group discontinues the use of the equity method from the date when the investment ceases to be an associate, or when the investment is classified as held-for-sale. When the Group retains an interest in the former associate and the retained interest is a financial asset, the Group measures the retained interest at fair value at that date and the fair value is regarded as its fair value on initial recognition in accordance with MFRS 9, *Financial Instruments*. The difference between the carrying amount of the associate at the date the equity method was discontinued, and the fair value of any retained interest and any proceeds from disposing of a part interest in the associate is included in the determination of the gain or loss on disposal of the associate. In addition, the Group accounts for all amounts previously recognised in other comprehensive income in relation to that associate on the same basis as would be required if that associate had directly disposed of the related assets or liabilities. Therefore, if a gain or loss previously recognised in other comprehensive income by that associate would be reclassified to profit or loss on the disposal of the related assets or liabilities, the Group reclassifies the gain or loss from equity to profit or loss (as a reclassification adjustment) when the equity method is discontinued.

The Group continues to use the equity method when an investment in an associate becomes an investment in a joint venture. There is no remeasurement to fair value upon such changes in ownership interests.

When the Group reduces its ownership interest in an associate but the Group continues to use the equity method, the Group reclassifies to profit or loss the proportion of the gain or loss that had previously been recognised in other comprehensive income relating to that reduction in ownership interest if that gain or loss would be reclassified to profit or loss on the disposal of the related assets or liabilities.

When a group entity transacts with an associate of the Group, profits and losses resulting from the transactions with the associate are recognised in the Group's consolidated financial statements only to the extent of the Group's interest in the associate that are not related to the Group.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(b) Foreign currency transactions

Transactions in foreign currencies are translated to the respective functional currencies of Group entities at the exchange rates on the dates of the transactions.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the end of the reporting period are translated to the functional currency at the exchange rate on that date.

Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies that are measured at fair value are translated 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 profit or loss.

(c) Interest and financing income and expense

Current Financial Year

For all financial instruments measured at amortised cost and profit-bearing financial assets classified as fair value through profit or loss and fair value through other comprehensive income, income and expense are recognised under "Income" and "Expenditure" respectively using the effective interest/profit method.

The effective interest/profit method is a method of calculating the amortised cost of a financial asset or liability and of allocating the profit income or expense over the relevant period. The effective interest/profit rate is the rate that exactly discounts the estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument or a shorter period, where appropriate, to the net carrying amount of the financial asset or liability.

The calculation takes into account all contractual terms of the financial instruments (for example, prepayment options) but does not consider future credit losses. Significant fees and transaction costs integral to the effective interest/profit rate, as well as premiums or discounts are also considered.

For impaired assets where the value of the financial assets has been written down as a result of an impairment loss, profit income continues to be recognised using the profit rate used to discount the future cash flows for the purpose of measuring the impairment loss.

(d) Fee and commission income and expense

Fee and commission income and expense that are integral to the effective interest/profit rate on a financial asset or financial liability are included in the effective interest/profit rate.

Other fee and commission income – including account servicing fees, investment management fees, sales commission, placement fees and syndication fees – is recognised as and when the related services are performed. If a loan commitment is not expected to result in the draw-down of a loan, then the related loan commitment fee is recognised on a straight-line basis over the commitment period.

A contract with a customer that results in a recognised financial instrument in the Group's financial statements may be partially in the scope of MFRS 9 and partially in the scope of MFRS 15. If this is the case, then the Group first applies MFRS 9 to separate and measure the part of the contract that is in the scope of MFRS 9 and then applies MFRS 15 to the residual.

Other fee and commission expenses mainly related to transaction and service fees, which are recognised as expense once 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 participant and the Takaful Operator, an agreed percentage of the gross contribution will be charged by the Takaful Operator on an upfront basis to the general takaful and family takaful funds as wakalah fees.

The wakalah fees charged by the Takaful Operator from the participants are used to pay all management expenses and commission expenses incurred by the Takaful Operator, which were incurred on behalf of the general takaful and family takaful funds. All management expenses are recognised by the Takaful Operator as incurred.

Commission expenses, which are costs directly incurred in securing contributions on takaful certificates are recognised by the Takaful Operator as incurred and properly allocated to the periods in which it is probable they give rise to income.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(e) Dividend

Dividends are recognised in profit or loss as dividend income when the right to receive payment is established.

(f) Rental income

Rental income from investment properties is recognised in profit or loss on a straight-line basis over the term of the lease. Lease incentives granted are recognised as an integral part of the total rental income, over the term of the lease. Rental income from subleased property is recognised as other income.

(g) Government grants

Government grants are recognised initially as deferred income at fair value when there is reasonable assurance that they will be received and that the Bank will comply with the conditions associated with the grant; they are then recognised in profit or loss as other income on a systematic basis over the useful life of the assets.

Government grants that are receivable as compensation for expenses or losses already incurred or for the purpose of giving immediate financial support to the Bank with no future related costs are recognised in profit or loss in the period in which they become receivable.

The benefit of a government loan at a below-market rate of interest is treated as a government grant, measured as the difference between proceeds received and the fair value of the loan based on prevailing market interest rates.

(h) Income tax

Income tax expense comprises current and deferred tax. Current tax and deferred tax are recognised in profit or loss except to the extent that they are related to a business combination or items recognised directly in equity or other comprehensive income.

Current tax is the expected tax payable or receivable on the taxable income or loss for the year, using tax rates enacted or substantively enacted by the end of the reporting period, and any adjustment to tax payable in respect of previous financial years.

Deferred tax is recognised on temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities in the financial statements and the corresponding tax bases used in the computation of taxable profits. Deferred tax liabilities are generally recognised for all taxable temporary differences. Deferred tax assets are generally recognised for all deductible temporary differences, unused tax losses and unused tax credits to the extent that it is probable that sufficient future taxable profits will be available against which those deductible temporary differences, unused tax losses and unused tax credits can be utilised. Such deferred tax assets and liabilities are not recognised if the temporary difference arises from goodwill or from the initial recognition (other than in a business combination) of other assets and liabilities in a transaction that affects neither the taxable profit nor the accounting profit.

Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply in the period in which the liability is settled or the asset realised, based on tax rates that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period. The measurement of deferred tax liabilities and assets reflects the tax consequences that would follow from the manner in which the Group and the Bank expect, at the end of the reporting period, to recover or settle the carrying amount of their assets and liabilities.

The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at the end of each reporting period and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient future taxable profits will be available to allow all or part of the assets to be recovered.

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 they relate to income taxes levied by the same taxation authority and the Group and the Bank intend to settle their current tax assets and liabilities on a net basis.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(i) Financial instruments

(i) Recognition and initial measurement

A financial asset or a financial liability is recognised when, and only when, the Group or the Bank becomes a party to the contractual provisions of the instruments.

A financial asset (unless it is a trade receivable without significant financing component) or a financial liability is initially measured at fair value plus or minus, for an item not a fair value through profit or loss, transaction costs that are directly attributable to its acquisition or issuance. A trade receivable without a significant financing component is initially measured at the transaction price.

An embedded derivative is recognised separately from the host contract where the host contract is not a financial asset, and accounted for separately if, and only if, the derivative is not closely related to the economic characteristics and risks of the host contract where the host contract is not measured at fair value through profit or loss. The host contract, in the event an embedded derivative is recognised separately, is accounted for in accordance with policy applicable to the nature of the host contract.

(ii) Financial instrument categories and subsequent measurement

Financial Assets

Categories of financial assets are determined on initial recognition and are not reclassified subsequent to their initial recognition unless the Group or the Bank changes its business model for managing financial assets in which case all affected financial assets are reclassified on the first day of the first reporting period following the change of the business model.

a. Amortised cost

Amortised cost category comprises financial assets that are held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows and its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding. The financial assets are not designated as fair value through profit or loss. Subsequent to initial recognition, these financial assets are measured at amortised cost using the effective interest/profit method. The amortised cost is reduced by impairment losses. Interest/Profit income, foreign exchange gains and losses and impairment are recognised in profit or loss. Any gain or loss on derecognition is recognised in profit or loss.

Interest/Profit income is recognised by applying effective interest/profit rate to the gross carrying amount except for credit impaired financial assets (see Note 2(i) (vi)) where the effective interest/profit rate is applied to the amortised cost.

b. Fair value through other comprehensive income

Debt investments

Fair value through other comprehensive income category comprises debt investment where it is held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling the debt investment, and its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding. The debt investment is not designated as fair value through profit or loss. Interest/Profit income calculated using the effective interest/profit method, foreign exchange gains and losses and impairment are recognised in profit or loss. Other net gains and losses are recognised in other comprehensive income. On derecognition, gains and losses accumulated in other comprehensive income are reclassified to profit or loss.

Interest/Profit income is recognised by applying effective interest/profit rate to the gross carrying amount except for credit impaired financial assets (see Note 2(i) (vi)) where the effective interest/profit rate is applied to the amortised cost.

Equity investments

This category comprises investment in equity that is not held for trading, and the Group and the Bank irrevocably elect to present subsequent changes in the investment's fair value in other comprehensive income. This election is made on an investment-by-investment basis. Dividends are recognised as income in profit or loss unless the dividend clearly represents recovery of part of the cost of investment. Other net gains and losses are recognised in other comprehensive income. On derecognition, gains and losses accumulated in other comprehensive income are not reclassified to profit or loss.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(i) Financial instruments (continued)

(ii) Financial instrument categories and subsequent measurement (continued)

Financial Assets (continued)

c. Fair value through profit or loss

All the financial assets not measured at amortised cost or fair value through other comprehensive income as described above are measured at fair value through profit or loss. This includes derivative financial assets (except for a derivative that is a designated and effective hedging instrument). On initial recognition, the Group or the Bank may irrevocably designate a financial asset that otherwise meets the requirements to be measured at amortised cost or at fair value through other comprehensive income as at fair value through profit or loss if doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch that would otherwise arise.

Financial assets categorised as fair value through profit or loss are subsequently measured at their fair value. Net gains or losses, including any interest or dividend income, are recognised in profit or loss.

All financial assets, except for those measured at fair value through profit or loss and equity investments measured at fair value through other comprehensive income, are subject to impairment assessment (see Note 2(i) (vi)).

Financial liabilities

The categories of financial liabilities at initial recognition are as follows:

a. Fair value through profit or loss

Fair value through profit or loss category comprises financial liabilities that are derivatives (except for derivative that is a financial guarantee contract or a designated and effective hedging instrument), contingent consideration in a business combination and financial liabilities that are specifically designated into this category upon initial recognition.

On initial recognition, the Group or the Bank may irrevocably designate a financial liability that otherwise meets the requirements to be measured at amortised cost as at fair value through profit or loss:

- (i) If doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch that would otherwise arise;
- (ii) A group of financial liabilities or assets and financial liabilities is managed and its performance is evaluated on a fair value basis, in accordance with a documented risk management or investment strategy, and information about the group is provided internally on that basis to the Group's key management personnel; or
- (iii) If a contract contains one or more embedded derivatives and the host is not a financial asset in the scope of MFRS 9, where the embedded derivative significantly modifies the cash flows and separation is not prohibited.

Financial liabilities categorised as fair value through profit or loss are subsequently measured at their fair value with gains or losses, including any interest expense are recognised in profit or loss.

For financial liabilities where it is designated as fair value through profit or loss upon initial recognition, the Group and the Bank recognise the amount of change in fair value of the financial liability that is attributable to change in credit risk in other comprehensive income and remaining amount of the change in fair value in profit or loss, unless the treatment of the effects of changes in the liability's credit risk would create or enlarge an accounting mismatch.

b. Amortised cost

Other financial liabilities not categorised as fair value through profit or loss are subsequently measured at amortised cost using the effective interest/profit method.

Interest expense and foreign exchange gains and losses are recognised in profit or loss. Any gains or losses on derecognition are also recognised in profit or loss.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(i) Financial instruments (continued)

(iii) Financial guarantee contracts

A financial guarantee contract is a contract that requires the issuer to make specified payments to reimburse the holder for a loss it incurs because a specified debtor fails to make payment when due in accordance with the original or modified terms of a debt instrument.

Financial guarantees issued are initially measured at fair value. Subsequently, they are measured at higher of:

- the amount of the loss allowance; and
- the amount initially recognised less, when appropriate, the cumulative amount of income recognised in accordance to the principles of MFRS 15, *Revenue from Contracts with Customers*.

(iv) Derecognition

A financial asset or part of it is derecognised when, and only when, the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire or are transferred, or control of the asset is not retained or substantially all of the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred to another party. On derecognition of financial asset, the difference between the carrying amount of the financial asset and the sum of consideration received (including any new asset obtained less any new liability assumed) is recognised in profit or loss.

A financial liability or a part of it is derecognised when, and only when, the obligation specified in the contract is discharged, cancelled or expires. A financial liability is also derecognised when its terms are modified and the cash flows of the modified liability are substantially different, in which case, a new financial liability based on modified terms is recognised at fair value. On derecognition of a financial liability, the difference between the carrying amount of the financial liability extinguished or transferred to another party and the consideration paid, including any non-cash assets transferred or liabilities assumed, is recognised in profit or loss.

(v) Offsetting

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount presented in the statement of financial position when, and only when, the Group or the Bank currently has a legally enforceable right to set off the amounts and it intends either to settle them on a net basis or to realise the asset and liability simultaneously.

(vi) Impairment

Financial Assets

The Group and the Bank recognise loss allowances for expected credit losses on financial assets measured at amortised cost and debt investments measured at fair value through other comprehensive income. Expected credit losses are a probability-weighted estimate of credit losses.

The Group and the Bank measure loss allowances at an amount equal to lifetime expected credit loss, except for debt securities that are determined to have low credit risk at the reporting date, cash and bank balance and other debt securities for which credit risk has not increased significantly since initial recognition, which are measured at 12-month expected credit loss.

When determining whether the credit risk of a financial asset has increased significantly since initial recognition and when estimating expected credit loss, the Group and the Bank consider reasonable and supportable information that is relevant and available without undue cost or effort. This includes both quantitative and qualitative information and analysis, based on the Group's historical experience and informed credit assessment and including forward-looking information, where available.

Lifetime expected credit losses are the expected credit losses that result from all possible default events over the expected life of the asset, while 12-month expected credit losses are the portion of expected credit losses that result from default events that are possible within the 12 months after the reporting date. The maximum period considered when estimating expected credit losses is the maximum contractual period over which the Group and the Bank are exposed to credit risk.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(i) Financial instruments (continued)

(vi) Impairment (continued)

Financial Assets (continued)

The Group and the Bank estimate the expected credit losses using a provision matrix with reference to historical credit loss experience.

An impairment loss in respect of financial assets measured at amortised cost is recognised in profit or loss and the carrying amount of the asset is reduced through use of an allowance account.

An impairment loss in respect of debt investments measured at fair value through other comprehensive income is recognised in profit or loss and the allowance account is recognised in other comprehensive income.

At each reporting date, the Group and the Bank assess whether financial assets carried at amortised cost and debt securities at fair value through other comprehensive income are credit-impaired. A financial asset is credit impaired when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial assets have occurred.

The gross carrying amount of a financial asset is written off (either partially or in full) to the extent that there is no realistic prospect of recovery. This is generally the case when the Group or the Bank determines the debtor does not have assets or sources of income that could generate sufficient cash flows to repay the amounts subject to the write-off. However, financial assets that are written-off could still be subject to enforcement activities in order to comply with the Group's or the Bank's procedures for recovering the amounts due.

(j) Impairment of non-financial assets

The carrying amount for the non-financial assets of the Group and the Bank are reviewed at the end of each reporting period to determine whether there are any indications of impairment. If any such indications exist, the assets recoverable amount is estimated and an impairment loss is recognised in profit or loss of the Group and the Bank.

The policies on impairment of non-financial assets are summarised as follows:

Other assets

Other assets such as property, plant and equipment, investments in subsidiaries and associates are reviewed for objective indications of impairment at the end of each reporting period 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 of disposal) and is recognised in profit or loss. Any reversal of an impairment loss for these assets is recognised in profit or loss. 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.

(k) Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents consist of cash and bank balances with licensed banks and other financial institutions and money at call and deposit placements maturing within one month. For purpose of the statement of cash flows, cash and cash equivalents consist of cash and short term funds with original maturity of within one month.

(l) Trading assets and liabilities

Trading assets and liabilities are those assets and liabilities that the Group and the Bank acquire or incur principally for the purpose of selling or repurchasing in the near term or hold 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 statements 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:

- 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 have the intention and ability to hold the financial asset for the foreseeable future or until maturity.
- 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'.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(m) 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 which the Group and the Bank do not intend to sell immediately or in the near term. The Group's and the Bank's financing consist of sale-based contracts (namely Bai' Bithaman Ajil, Bai' Innah, Tawarruq), lease-based contracts (namely Ijarah) and Ujrah contracts.

When the Group and the Bank are 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, advances and financing.

When the Group and the Bank purchase a financial asset and simultaneously enter 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, advances and financing are initially measured at fair value plus incremental direct transaction costs and subsequently measured at amortised cost using the effective interest/profit method, except when the Group and the Bank choose to carry the loans, advances and financing at fair value through profit or loss as described in Note 2(i) (ii).

(n) Investment securities

The 'investment securities' caption in the statements of financial position includes:

- debt investment securities measured at amortised cost (see Note 2(i) (iii)) these are initially measured at fair value plus incremental direct transaction costs, and subsequently at their amortised cost using the effective interest/profit method;
- debt and equity investment securities mandatorily measured at fair value through profit or loss or designated as at fair value through profit or loss; these are at fair value with changes recognised immediately in profit or loss;
- debt securities measured at fair value through other comprehensive income; and
- equity investment securities designated as at fair value through other comprehensive income.

For debt securities measured at fair value through other comprehensive income, gains and losses are recognised in other comprehensive income, except for the following, which are recognised in profit or loss in the same manner as for financial assets measured at amortised cost:

- interest/profit revenue using the effective interest/profit method; and
- ECL and reversals; and foreign exchange gains and losses.

When a debt security measured at fair value through other comprehensive income is derecognised, the cumulative gain or loss previously recognised in other comprehensive income is reclassified from equity to profit or loss.

The Group elects to present in other comprehensive income changes in the fair value of certain investments in equity instruments that are not held for trading. The election is made on an instrument-by-instrument basis on initial recognition and is irrevocable.

Gains and losses on such equity instruments are never reclassified to profit or loss and no impairment is recognised in profit or loss. Dividends are recognised in profit or loss unless they clearly represent a recovery of part of the cost of the investment, in which case they are recognised in other comprehensive income. Cumulative gains and losses recognised in other comprehensive income are transferred to retained earnings on disposal of an investment.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(o) Provisions

A provision is recognised if, as a result of a past event, the Group and the Bank have a present legal or constructive obligation that can be reliably estimated, 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 the risks specific to the liability.

(i) Onerous contracts

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 recognise any impairment loss on the assets associated with that contract.

(ii) Provision for wakalah fee

A provision for wakalah fee is made to record certain future expected losses to the shareholders' fund arising from servicing of individual policy contracts with participants.

a. Single contribution products

Provision is estimated based on actuarial present value of future maintenance expenses.

b. 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.

Assumptions used are consistent with that used in the valuation of Tabarru' fund and the Takaful Operator's expense assumptions are based on the Takaful Operator's expenses study.

(p) Contingencies

(i) Contingent liabilities

Where it is not probable that an outflow of economic benefits will be required, or the amount cannot be reliably estimated, the obligation is not recognised in the statements of financial position and 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 Group or the Bank enters into financial guarantee contracts to guarantee the indebtedness of others within its group, the Group or the Bank considers these to be insurance arrangements, and accounts for them as such. In this respect, the Group or the Bank treats the guarantee contract as a contingent liability until such time as it becomes probable that the Group or the Bank will be required to make a payment under the guarantee.

(ii) Contingent assets

Where it is not probable that there is an inflow of economic benefits, or the amount cannot be reliably estimated, the asset is not recognised in the statements of financial position and is disclosed as a contingent asset, unless the probability of inflow of economic benefits is remote. Possible entitlements, whose existence will only be confirmed by the occurrence or non-occurrence of one or more future events, are also disclosed as contingent assets, unless the probability of inflow of economic benefits is remote.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(q) 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 measured 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.

(r) Property, plant and equipment

(i) Recognition and measurement

All items of property, plant and equipment are measured at cost less any accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.

Cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the asset and any other costs directly attributable in 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.

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.

The revalued amounts of property, plant and equipment are determined by using the Comparison Method. The Comparison Method entails comparing the property with comparable property which have been sold/let or are being offered for sale/to let and making adjustments for factors which affect value such as location and accessibility, market conditions, size and restriction if any and other relevant characteristics.

Valuation of property, plant and equipment involves a degree of judgement before arriving at the respective property, plant and equipment's revalued amount.

As such, the revalued amount of the property, plant and equipment may be different from its actual market price. Surpluses arising from revaluation are dealt with in the revaluation reserve account. Any deficit arising is offset against the revaluation reserve to the extent of a previous increase for the same property, plant and equipment. In all other cases, a decrease in carrying amount is recognised in profit or loss.

(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 a component 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 component will flow to the Group and the Bank and its cost can be measured reliably. Costs of the day-to-day servicing of property, plant and equipment are recognised in profit or loss as incurred.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(r) Property, plant and equipment (continued)

(iv) Depreciation

Depreciation is recognised in profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of each component of an item of property, plant and equipment from the date that they are available for use. 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
• major components	25 – 30 years
• plant and equipment	5 – 7 years
• fixtures and fittings	5 – 7 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 end of each reporting period, and adjusted as appropriate.

An item of property, plant and equipment is derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected to arise from the continued use of the asset. Any gain or loss arising on the disposal or retirement of an item of property, plant and equipment is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the assets and is recognised in profit or loss.

(s) Investment properties

Investment properties are properties which are owned or right-of-use assets held under a lease contract to earn rental income or for capital appreciation or for both, but not for sale in the ordinary course of business, use in the production or supply of goods or services or for administrative purposes.

Investment properties which are owned are measured initially at cost. Cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the investment property. The cost of self-constructed investment property includes the cost of materials and direct labour, any other costs directly attributable to bringing the investment property to a working condition for their intended use and capitalised borrowing costs. Right-of-use asset held under a lease contract that meets the definition of investment property is initially measured similarly as other right-of-use assets. Depreciation is charged to profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of 25 to 50 years.

(t) Leases

The Group has applied MFRS 16 using the modified retrospective approach, under which the cumulative effect of initial application is recognised as an adjustment to retained earnings at 1 January 2019. Accordingly, the comparative information presented for 2018 has not been restated i.e. it is presented, as previously reported under MFRS 117, *Leases* and related interpretations.

Current financial year

(i) Definition of a lease

A contract is, or contains, a lease if the contract conveys a right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration. To assess whether a contract conveys the right to control the use of an identified asset, the Group assesses whether:

- the contract involves the use of an identified asset – this may be specified explicitly or implicitly, and should be physically distinct or represent substantially all of the capacity of a physically distinct asset. If the supplier has a substantive substitution right, then the asset is not identified;
- the customer has the right to obtain substantially all of the economic benefits from use of the asset throughout the period of use; and
- the customer has the right to direct the use of the asset. The customer has this right when it has the decision-making rights that are most relevant to changing how and for what purpose the asset is used. In rare cases where the decision about how and for what purpose the asset is used is predetermined, the customer has the right to direct the use of the asset if either the customer has the right to operate the asset; or the customer designed the asset in a way that predetermines how and for what purpose it will be used.

At inception or on reassessment of a contract that contains a lease component, the Group allocates the consideration in the contract to each lease and non-lease component on the basis of their relative stand-alone prices. However, for leases of properties in which Group is a lessee, it has elected not to separate non-lease components and will instead account for the lease and non-lease components as a single lease component.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(t) Leases (continued)

Current financial year (continued)

(ii) Recognition and initial measurement

a. As a lessee

The Group recognises a right-of-use asset and a lease liability at the lease commencement date. The right-of-use asset is initially measured at cost, which comprises the initial amount of the lease liability adjusted for any lease payments made at or before the commencement date, plus any initial direct costs incurred and an estimate of costs to dismantle and remove the underlying asset or to restore the underlying asset or the site on which it is located, less any lease incentives received.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted using the interest rate implicit in the lease or, if that rate cannot be readily determined, the respective Group entities' incremental borrowing rate. Generally, the Group entities use their incremental borrowing rate as the discount rate.

Lease payments included in the measurement of the lease liability comprise the following:

- fixed payments, including in-substance fixed payments less any incentives receivable;
- variable lease payments that depend on an index or a rate, initially measured using the index or rate as the commencement date;
- amounts expected to be payable under a residual value guarantee;
- the exercise price under a purchase option that the Group is reasonably certain to exercise; and
- penalties for early termination of a lease unless the Group is reasonably certain not to terminate early.

The Group excludes variable lease payments that are linked to future performance or usage of the underlying asset from the lease liability. Instead, these payments are recognised in profit or loss in the period in which the performance or use occurs.

The Group has elected not to recognise right-of-use assets and lease liabilities for short-term leases that have a lease term of 12 months or less and leases of low-value assets. The Group recognises the lease payments associated with these leases as an expense on a straight-line basis over the lease term.

b. As a lessor

When the Group acts as a lessor, it determines at lease inception whether each lease is a finance lease or an operating lease.

To classify each lease, the Group makes an overall assessment of whether the lease transfers substantially all of the risks and rewards incidental to ownership of the underlying asset. If this is the case, then the lease is a finance lease; if not, then it is an operating lease.

(iii) Subsequent measurement

a. As a lessee

The right-of-use asset is subsequently depreciated using the straight-line method from the commencement date to the earlier of the end of the useful life of the right-of-use asset or the end of the lease term. The estimated useful lives of right-of-use assets are determined on the same basis as those of property, plant and equipment. In addition, the right-of-use asset is periodically reduced by impairment losses, if any, and adjusted for certain remeasurements of the lease liability.

The lease liability is measured at amortised cost using the effective interest/profit method. It is remeasured when there is a change in future lease payments arising from a change in an index or rate, if there is a revision of in-substance fixed lease payments, or if there is a change in the Group's estimate of the amount expected to be payable under a residual value guarantee, or if the Group changes its assessment of whether it will exercise a purchase, extension or termination option.

When the lease liability is remeasured, a corresponding adjustment is made to the carrying amount of the right-of-use asset, or is recorded in profit or loss if the carrying amount of the right-of-use asset has been reduced to zero.

b. As a lessor

The Group recognises lease payments received under operating leases as income on a straight-line basis over the lease term as part of "revenue".

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(t) Leases (continued)

Previous financial year

As a lessee

(i) Finance lease

Leases in terms of which the Group or the Bank assumed substantially all the risks and rewards of ownership were classified as finance leases. Upon initial recognition, the leased asset was measured at an amount equal to the lower of its fair value and the present value of the minimum lease payments. Subsequent to initial recognition, the asset was accounted for in accordance with the accounting policy applicable to that asset.

Minimum lease payments made under finance leases were apportioned between the finance expense and the reduction of the outstanding liability. The finance expense was allocated to each period during the lease term so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability. Contingent lease payments were accounted for by revising the minimum lease payments over the remaining term of the lease when the lease adjustment was confirmed.

Leasehold land which in substance was a finance lease was classified as property, plant and equipment, or as investment property if held to earn rental income or for capital appreciation or for both.

(ii) Operating lease

Leases, where the Group or the Bank did not assume substantially all the risks and rewards of ownership were classified as operating leases and, except for property interest held under operating lease, the leased assets were not recognised on the statement of financial position. Property interest held under an operating lease, which was held to earn rental income or for capital appreciation or both, was classified as investment property and measured using the fair value model.

Payments made under operating leases were recognised in profit or loss on a straight-line basis over the term of the lease. Lease incentives received were recognised in profit or loss as an integral part of the total lease expense, over the term of the lease. Contingent rentals were charged to profit or loss in the reporting period in which they were incurred.

Leasehold land which in substance was an operating lease was classified as prepaid lease payments.

(u) Intangible assets

Leasehold land that normally has an indefinite economic life and title is not expected to pass to the lessee by the end of the lease term is treated as an operating lease. The upfront payment made on entering into or acquiring a leasehold land is accounted for as prepaid lease payments, are amortised over the lease term in accordance with the pattern of benefits provided except for leasehold land classified as investment property.

(v) Intangible assets

(i) Other intangible assets

Intangible assets that are acquired, which have finite useful lives, are measured at cost less any accumulated amortisation and any accumulated impairment losses.

(ii) Subsequent expenditure

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

(iii) Amortisation

Other intangible assets are amortised from the date that they are available for use. Amortisation is based on cost of an assets less its residual value. Amortisation is recognised in profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of intangible assets.

The estimated useful lives for the current and comparative periods are as follows:

- computer software and licences 3 – 10 years

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(w) Deposits from customers and investment accounts of customers

Deposits from customers and investment accounts of customers are initially recognised at the fair value of consideration received less directly attributable transaction costs. Subsequent to initial recognition, deposits from customers are measured at amortised cost using the effective interest/profit method.

(x) Interest, financing and related expense recognition

Interest expense and attributable profit (on activities relating to Islamic banking operations) on deposits and borrowings of the Group and the Bank are recognised using the effective interest/profit method.

(y) 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 liability is recognised for the amount expected to be paid under short-term cash bonus if the Group and the Bank have 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 reliably estimated.

(ii) Employees' Provident Fund

The Group's and the Bank's contributions to the Employees' Provident Fund are charged to profit or loss in the year to which they relate. Once the contributions have been paid, the Group and the Bank have no further payment obligations.

(iii) Defined benefit plans

Contributions to defined contribution retirement benefit plans are recognised as an expense when employees have rendered service entitling them to the contributions. The Group and the Bank have no further payment obligations once these contributions have been paid.

For defined benefit retirement plan, the cost of providing benefits is determined using the projected unit credit method, with actuarial valuations being carried out at the end of the reporting period. The latest actuarial valuation was undertaken on 31 December 2018.

Remeasurement, comprising actuarial gains and losses, the effect of the changes to the asset ceiling (if applicable) and the return on plan assets (excluding interest), is reflected immediately in the statements of financial position with a charge or credit recognised in other comprehensive income in the period in which they occur.

Remeasurement recognised in other comprehensive income is reflected immediately in retained earnings and will not be reclassified to profit or loss. Past service cost is recognised in profit or loss in the period of a plan amendment. Net interest is calculated by applying the discount rate at the beginning of the period to the net defined benefit liability. Defined benefit costs are categorised as follows:

- a. Service cost (including current service cost, past service cost, as well as gains and losses on curtailments and settlements);
- b. Net interest expense or income; and
- c. Remeasurement.

The Group and the Bank present the first two components of defined benefit costs in profit or loss as staff costs.

The retirement benefit obligations recognised in the statements of financial position represent the actual deficit or surplus in the Group's and the Bank's defined benefit plans. Any surplus resulting from this calculation is limited to the present value of any economic benefits available in the form of refunds and reductions in future contributions to the plan.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(y) Employee benefits (continued)

(iv) Termination benefits

Termination benefits are recognised as an expense when the Group and the Bank are 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 have made an offer of voluntary redundancy, it is probable that the offer will be accepted, and the number of acceptances can be estimated. Benefits that are payable more than 12 months after the financial period are discounted to their present value.

(v) Other long-term employee benefits

Liabilities recognised in respect of other long-term employee benefits are measured at the present value of the estimated future cash outflows expected to be made by the Group and the Bank in respect of services provided by employees up to the end of the reporting period.

Remeasurement is recognised in profit or loss and will not be reclassified to other comprehensive income. Other long-term employee benefits costs are categorised as follows:

- a. Service cost;
- b. Net interest expense or income; and
- c. Remeasurement.

(z) General takaful fund

The general takaful fund is maintained in accordance with the Islamic Financial Services Act 2013 and consists of unearned contribution reserves and accumulated surplus/deficit. Any actuarial deficit in the general takaful fund will be made good by the Takaful Operator via benevolent loan or Qard. Surplus is distributable in accordance with the terms and conditions prescribed by the Shariah Committee of the Group.

The general takaful underwriting results are determined for each class of business after taking into account retakaful, unearned contributions and claims incurred.

(i) 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.

(ii) Unearned contribution reserves

The unearned contribution reserves represent the portion of the net contributions of takaful certificates written that relate to the unexpired periods of the certificates at the end of the reporting period.

In determining the unearned contribution reserves at the end of the reporting period, the method that most accurately reflects the actual unearned contributions is used based on 1/365th method for all general takaful business within Malaysia. This is reduced by deductions as a corresponding percentage of accounted gross direct refundable business commissions but not exceeding limits specified by Bank Negara Malaysia.

At the end of each reporting period, the Group reviews its unexpired risks and a liability adequacy test is performed to determine whether there is any overall excess of expected claims over unearned contributions. This calculation uses current estimates of future contractual cash flows (taking into consideration current loss ratios) after taking into account the investment return expected to arise on assets relating to the relevant general takaful technical provisions. If these estimates show that the carrying amount of the unearned contributions less related deferred acquisition costs is inadequate, the deficiency is recognised in profit or loss by setting up a provision for liability adequacy.

(iii) Provision for outstanding claims

A liability for outstanding claims is recognised in respect of direct takaful business. The amount of outstanding claims is the best estimate of the expenditure required together with related expenses less recoveries, if any, to settle the present obligation at the end of the reporting period.

Outstanding claims include the provision for the cost of claims, together with related expenses, incurred but not reported at the end of the reporting period, using a mathematical method of estimation by a qualified actuary of the Group.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(aa) Family takaful fund

The family takaful fund is maintained in accordance with the requirements of the Islamic Financial Services Act, 2013, and includes actuarial liabilities, seed money (where applicable) and participants account.

The participants account consists of the accumulated surplus attributable to the participants determined by the annual actuarial valuation of the family takaful fund's unallocated surplus by a qualified actuary of the Group, net asset value attributable to unit holders and other reserves, as applicable. Any actuarial deficit in the family takaful fund will be made good by the Takaful Operator via a benevolent loan or Qard. Surplus distributable to participants is determined after deducting claims/benefits paid and payable, retakaful, provisions, reserves, commissions, management expenses, as well as repayment of Qard, if any, and distributed in accordance with the terms and conditions prescribed by the Shariah Committee of the Group.

(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 reporting period, 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 measured at their fair values. Any increase or decrease in the value of these investments is taken into profit or loss.

(iii) Provision for outstanding claims

A liability for outstanding claims is recognised when a claimable event occurs and/or the Group is notified.

Claims and provisions for claims arising from family takaful certificates, including settlement costs less retakaful recoveries, are accounted for using the case basis method and for this purpose, the benefits payable under family takaful certificate are recognised as follows:

- a. Maturity or other takaful certificate 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 intimation of death of the participant or occurrence of contingency covered.

3. CASH AND SHORT-TERM FUNDS

	GROUP		BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000	2019 RM'000	2018 RM'000
Cash and bank balances with licensed banks and other financial institutions	535,424	577,675	502,141	562,606
Money at call and deposit placements maturing within one month	352,819	97,768	345,600	25,680
	888,243	675,443	847,741	588,286

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

4. INVESTMENT SECURITIES

	NOTE	31.12.2019 RM'000	GROUP 31.12.2018 RM'000 (Restated)	1.1.2018 RM'000 (Restated)	31.12.2019 RM'000	BANK 31.12.2018 RM'000 (Restated)	1.1.2018 RM'000 (Restated)
Investment securities at fair value through other comprehensive income	4(a)	6,546,944	6,233,674	5,364,669	6,546,944	6,233,674	5,364,669
Investment securities at fair value through profit or loss	4(b)	398,547	381,779	372,511	193,221	173,631	177,963
		6,945,491	6,615,453	5,737,180	6,740,165	6,407,305	5,542,632

(a) Investment securities at fair value through other comprehensive income

The Group and the Bank designated the investment securities shown below as fair value through other comprehensive income because these investment securities represent investments that the Group and the Bank intend to hold for long-term strategic purposes.

	31.12.2019 RM'000	GROUP/BANK 31.12.2018 RM'000	1.1.2018 RM'000 (Restated)
Money market instruments:			
Malaysian Government Securities	566,557	760,634	611,546
Malaysian Government Sukuk	176,695	281,583	391,547
Government Guaranteed Bonds	2,865,760	2,394,053	2,077,841
Malaysian Government Investment Issues	2,142,904	1,789,040	1,213,644
Khazanah Bonds	254,099	545,500	607,000
Islamic Commercial papers	24,927	—	—
	6,030,942	5,770,810	4,901,578
Add: Net accretion of discounts less amortisation of premiums	27,970	44,977	25,313
	6,058,912	5,815,787	4,926,891
Unquoted securities:			
Private Debt Securities	20,601	39,995	39,851
Islamic Debt Securities	470,392	379,884	398,932
	490,993	419,879	438,783
Less: Net amortisation of premiums less accretion of discounts	(2,961)	(1,992)	(1,005)
	488,032	417,887	437,778
	6,546,944	6,233,674	5,364,669

The maturity structure of the investment securities is as follows:

	31.12.2019 RM'000	GROUP/BANK 31.12.2018 RM'000	1.1.2018 RM'000 (Restated)
Maturity within one year	432,213	524,363	505,194
More than one year	6,114,731	5,709,311	4,859,475
	6,546,944	6,233,674	5,364,669

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

4. INVESTMENT SECURITIES (continued)

(b) Investment securities at fair value through profit or loss

	31.12.2019 RM'000	GROUP 31.12.2018 RM'000 (Restated)	1.1.2018 RM'000 (Restated)	31.12.2019 RM'000	BANK 31.12.2018 RM'000 (Restated)	1.1.2018 RM'000 (Restated)
Money market instruments:						
Malaysian Government Securities	814	3,287	3,310	—	—	—
	814	3,287	3,310	—	—	—
Unquoted securities:						
Islamic Debt Securities	146,918	148,478	138,175	—	—	—
Shares	60,452	41,446	34,394	60,452	41,446	34,394
	207,370	189,924	172,569	60,452	41,446	34,394
Less: Accumulated impairment losses unquoted securities	(380)	(380)	(380)	(380)	(380)	(380)
	206,990	189,544	172,189	60,072	41,066	34,014
Quoted securities:						
Shares	4,035	4,607	17,952	4,035	4,607	17,952
Unit Trust Investments	186,708	184,341	250,575	129,114	127,958	197,512
	190,743	188,948	268,527	133,149	132,565	215,464
Less: Accumulated impairment losses unquoted securities	—	—	(71,515)	—	—	(71,515)
	190,743	188,948	197,012	133,149	132,565	143,949
	398,547	381,779	372,511	193,221	173,631	177,963

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

5. LOANS, ADVANCES AND FINANCING

GROUP/BANK

	2019 RM'000	2018 RM'000
Loans, advances and financing at amortised cost	25,434,467	22,998,436

The following are the detailed breakdown of loans, advances and financing:

GROUP/BANK

	Gross Value 2019 RM'000	Impairment Value 2019 RM'000	Carrying Value 2019 RM'000
At amortised cost			
Housing loans/financing	11,299,246	(437,840)	10,861,406
Personal loans/financing	11,902,828	(188,588)	11,714,240
Hire purchase receivables	1,754,764	(47,903)	1,706,861
Micro credit	1,045	—	1,045
Micro finance	481,556	(79,255)	402,301
Staff loans/financing	114,343	(2,897)	111,446
Credit/charge cards	516,919	(26,867)	490,052
Other term loans/financing	153,864	(6,748)	147,116
	26,224,565	(790,098)	25,434,467

GROUP/BANK

	Gross Value 2018 RM'000	Impairment Value 2018 RM'000	Carrying Value 2018 RM'000
At amortised cost			
Housing loans/financing	10,423,205	(470,870)	9,952,335
Personal loans/financing	10,804,502	(161,011)	10,643,491
Hire purchase receivables	1,418,525	(63,716)	1,354,809
Micro credit	1,061	—	1,061
Micro finance	511,429	(101,625)	409,804
Staff loans/financing	111,653	(2,765)	108,888
Credit/charge cards	499,268	(75,352)	423,916
Other term loans/financing	108,133	(4,001)	104,132
	23,877,776	(879,340)	22,998,436

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

5. LOANS, ADVANCES AND FINANCING (continued)

(a) Loans, advances and financing by type

	GROUP/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Term loans/financing		
Housing loans/financing	29,423,401	26,397,303
Personal loans/financing	17,015,351	14,651,587
Hire purchase receivables	2,085,864	1,697,824
Other term loans/financing*	152,635	107,682
Micro credit	1,045	1,060
Micro finance	524,725	590,228
Staff loans/financing	140,687	127,935
Credit/charge cards	516,919	499,268
Less: Unearned interest/income	(23,636,062)	(20,195,111)
Gross loans, advances and financing	26,224,565	23,877,776
Less: Allowance for impairment on loans, advances and financing		
Expected credit loss provision	(790,098)	(879,340)
– Stage 1: 12-Month ECL	(281,364)	(368,084)
– Stage 2: Lifetime ECL not credit impaired	(193,263)	(202,574)
– Stage 3: Lifetime ECL credit impaired	(315,471)	(308,682)
Net loans, advances and financing	25,434,467	22,998,436

* Includes subordinated term loan due from BSNC Corporation (M) Berhad, an associate company, with principal amount of RM150 million. In year 2014, the repayment of the balance outstanding of RM38.62 million has been restructured with payments due on a quarterly basis with interest at monthly rest of BLR -2.5%. The BLR of the Bank during the financial year is 6.60% (2018: 6.85%) per annum and the last payment is due in September 2025. The carrying amount of the term loan as at 31 December 2019 is RM11.77 million (2018: RM13.56 million).

(b) Loans, advances and financing by type of customers

	GROUP/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Domestic business enterprises		
Subordinate	11,771	13,562
Corporates	142,068	94,545
Individuals	26,070,726	23,769,669
	26,224,565	23,877,776

(c) Loans, advances and financing by interest/profit rate sensitivity

	GROUP/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Fixed rate		
Housing loans/financing	639,771	695,586
Hire purchase receivables	1,754,764	1,485,033
Micro credit	1,045	1,061
Micro finance	481,556	511,429
Other fixed rate loan/financing	8,380,626	9,834,116
Variable rate		
Base lending rate-plus	10,659,475	9,727,619
Cost-plus	4,307,328	1,622,932
	26,224,565	23,877,776

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

5. LOANS, ADVANCES AND FINANCING (continued)

(d) Loans, advances and financing by economic purpose

	GROUP/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Purchase of residential property	11,374,665	10,500,972
Finance, insurance and business services	153,839	108,107
Purchase of securities	212,826	223,423
Purchase of transport vehicles	1,837,896	1,486,944
Consumption credit	11,645,819	10,546,572
Credit cards	516,919	499,268
Micro credit	1,045	1,061
Micro finance	481,556	511,429
	26,224,565	23,877,776

(e) Loans, advances and financing spread by geographical area

	GROUP/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Kedah/Perlis	1,393,891	1,248,622
Penang	1,783,663	1,587,341
Perak	2,101,980	1,962,262
Selangor	4,175,806	3,760,375
Kuala Lumpur	4,343,591	4,074,295
Malacca	1,837,213	1,664,797
Negeri Sembilan	1,475,648	1,324,778
Johor	2,525,470	2,341,739
Pahang	1,304,613	1,156,590
Kelantan	1,351,594	1,227,075
Terengganu	1,033,224	954,469
Sarawak	1,332,700	1,167,261
Sabah	1,565,172	1,408,172
	26,224,565	23,877,776

(f) Loans, advances and financing by residual contractual maturity

	GROUP/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Maturity within one year	173,752	111,439
More than one year to three years	527,387	348,283
More than three years to five years	1,488,939	835,087
More than five years	24,034,487	22,582,967
	26,224,565	23,877,776

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

6. IMPAIRED LOANS, ADVANCES AND FINANCING

(a) Movement in impaired loans, advances and financing

	GROUP/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
At beginning of year	459,570	453,242
Classified as impaired during the year	156,661	258,148
Reclassified as non-impaired during the year	(165,066)	(170,557)
Amount written off	(52,194)	(81,263)
At end of year	398,971	459,570
Ratio of impaired loans/financing to gross loans/financing	1.52%	1.92%

(b) Impaired loans, advances and financing by economic purpose

	GROUP/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Purchase of securities	6,999	7,954
Purchase of residential property	221,392	278,229
Purchase of transport vehicles	17,389	17,180
Credit cards	676	1,821
Consumption credit	89,861	82,075
Micro finance	62,654	72,311
	398,971	459,570

(c) Impaired loans, advances and financing spread by geographical area

	GROUP/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Kedah/Perlis	21,623	27,890
Penang	22,573	24,515
Perak	30,783	34,124
Selangor	83,226	98,573
Kuala Lumpur	107,618	113,282
Malacca	16,558	26,203
Negeri Sembilan	29,115	34,408
Johor	20,694	22,376
Pahang	12,833	16,235
Kelantan	16,257	20,985
Terengganu	14,406	17,692
Sarawak	12,329	9,603
Sabah	10,956	13,684
	398,971	459,570

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

6. IMPAIRED LOANS, ADVANCES AND FINANCING (continued)

(d) Movement in allowance of impairment for bad and doubtful debts

GROUP/BANK

	12 months ECL (Stage 1) RM'000	Lifetime ECL not Credit Impaired (Stage 2) RM'000	Lifetime ECL Credit Impaired (Stage 3) RM'000	Total RM'000
At 1 January 2019	368,084	202,574	308,682	879,340
Changes in expected credit loss provision (Note 32)				
Stage 1: 12-Month ECL	79,295	(67,748)	(11,547)	—
Stage 2: Lifetime ECL not credit impaired	(16,922)	83,291	(66,369)	—
Stage 3: Lifetime ECL credit impaired	(2,273)	(12,081)	14,354	—
Net measurement of allowances	(167,321)	(9,653)	82,136	(94,838)
Loans, advances and financing derecognised	(21,712)	(12,210)	(15,094)	(49,016)
New loans, advances and financing originated	50,576	9,319	3,309	63,204
Reclassification	(8,363)	(229)	—	(8,592)
	(86,720)	(9,311)	6,789	(89,242)
At 31 December 2019	281,364	193,263	315,471	790,098

Portfolio impairment allowance as % of gross loans, advances and financing

3.01%

Portfolio impairment allowance inclusive of regulatory reserve as
% of gross loans, advances and financing

3.51%

GROUP/BANK

	12 months ECL (Stage 1) RM'000	Lifetime ECL not Credit Impaired (Stage 2) RM'000	Lifetime ECL Credit Impaired (Stage 3) RM'000	Total RM'000
At 1 January 2018	316,544	299,738	264,192	880,474
Changes in expected credit loss provision (Note 32)				
Stage 1: 12-Month ECL	78,903	(73,551)	(5,352)	—
Stage 2: Lifetime ECL not credit impaired	(24,731)	77,427	(52,696)	—
Stage 3: Lifetime ECL credit impaired	(7,258)	(49,566)	56,824	—
Net measurement of allowances	(79,143)	(46,223)	124,958	(408)
Loans, advances and financing derecognised	(2,843)	(5,251)	(79,244)	(87,338)
New loans, advances and financing originated	86,612	—	—	86,612
	51,540	(97,164)	44,490	(1,134)
At 31 December 2018	368,084	202,574	308,682	879,340

Portfolio impairment allowance as % of gross loans, advances and financing

3.68%

Portfolio impairment allowance inclusive of regulatory reserve
as % of gross loans, advances and financing

4.23%

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

6. IMPAIRED LOANS, ADVANCES AND FINANCING (continued)

(d) Movement in allowance of impairment for bad and doubtful debts (continued)

Movement in allowance of impairment by loans, advances and financing type

GROUP/BANK

	At 1 January 2019 RM'000	Allowance made/ (Amount written back in respect of recoveries) RM'000	At 31 December 2019 RM'000
Expected credit loss provision:			
Housing loans/financing	470,867	(33,029)	437,838
Personal loans/financing	161,011	27,580	188,591
Hire purchase receivables	63,718	(15,812)	47,906
Other term loans/financing	4,002	2,746	6,748
Micro finance	101,624	(22,371)	79,253
Staff loans/financing	2,766	129	2,895
Credit/charge cards	75,352	(48,485)	26,867
	879,340	(89,242)	790,098

GROUP/BANK

	At 1 January 2018 RM'000	Allowance made/ (Amount written back in respect of recoveries) RM'000	At 31 December 2018 RM'000
Expected credit loss provision:			
Housing loans/financing	467,676	3,191	470,867
Personal loans/financing	191,083	(30,072)	161,011
Hire purchase receivables	71,924	(8,206)	63,718
Other term loans/financing	49	3,953	4,002
Micro finance	94,571	7,053	101,624
Staff loans/financing	2,381	385	2,766
Credit/charge cards	52,790	22,562	75,352
	880,474	(1,134)	879,340

7. OTHER ASSETS

	GROUP		BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000	2019 RM'000	2018 RM'000
Interest/Income receivables	61,608	48,929	59,545	47,165
Deposits and prepayments	16,918	14,738	16,918	14,738
Sundry receivables	333,326	370,495	106,730	164,051
Dividend receivables	4,473	175	4,473	175
Due from associates*	955	1,287	955	1,287
	417,280	435,624	188,621	227,416

* Amounts due from subsidiaries and associates, which represent expenses paid on behalf, are unsecured, interest free and repayable on demand.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

8. INVESTMENT IN SUBSIDIARIES

	BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000
Unquoted shares at cost	53,000	53,000

Details of subsidiaries are as follows:

Name	Principal activity	Country of incorporation	Percentage of equity held directly	
			2019 %	2018 %
Permodalan BSN Berhad*	Management of Unit Trust Fund	Malaysia	100	100
Prudential BSN Takaful Berhad*	Management of Takaful Funds	Malaysia	51	51

* Audited by other than Auditor General of Malaysia.

GROUP	2019	
	Prudential BSN Takaful Berhad RM'000	Total RM'000
Non-controlling interests percentage of ownership interest and voting interest	49%	49%
Carrying amount of non-controlling interests	209,336	209,336
Profit allocated to non-controlling interests	24,255	24,255

Summarised financial information before intra-group elimination

As at 31 December

Non-current assets	587,058
Current assets	259,419
Non-current liabilities	(2,019)
Current liabilities	(417,242)
Net assets	427,216

Year ended 31 December

Revenue	717,126
Profit for the year	49,499
Total comprehensive income	49,499
Cash flows from operating activities	538,476
Cash flows from investing activities	(467,470)
Cash flows used in financing activities	(116)
Net increase in cash and cash equivalents	70,890

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

8. INVESTMENT IN SUBSIDIARIES (continued)

GROUP	2018	
	Prudential BSN Takaful Berhad RM'000	Total RM'000
Non-controlling interests percentage of ownership interest and voting interest	49%	49%
Carrying amount of non-controlling interests	185,081	185,081
Profit allocated to non-controlling interests	32,989	32,989
Summarised financial information before intra-group elimination		
As at 31 December		
Non-current assets		405,001
Current assets		286,412
Non-current liabilities		(787)
Current liabilities		(312,910)
Net assets		377,716
Year ended 31 December		
Revenue		724,325
Profit for the year		67,325
Total comprehensive income		69,250
Cash flows from operating activities		467,750
Cash flows from investing activities		(282,522)
Net increase in cash and cash equivalents		185,228

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

9. INVESTMENT IN ASSOCIATES

	GROUP		BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000	2019 RM'000	2018 RM'000
Unquoted shares, at cost:				
At beginning of year	387,959	388,459	387,959	388,459
Reversal	—	(500)	—	(500)
At end of year	387,959	387,959	387,959	387,959
Add: Group's share of post-acquisition results	5,184	25,823	—	—
	393,143	413,782	387,959	387,959
Less: Accumulated impairment losses				
At beginning of year	(199,867)	(199,867)	(199,867)	(199,867)
Allowance	(37,384)	—	(43,368)	—
At end of year	(237,251)	(199,867)	(243,235)	(199,867)
	155,892	213,915	144,724	188,092
			GROUP	
			2019	2018
			RM'000	RM'000
Represented by:				
Share of net tangible assets			155,892	213,915

Set out below are details of the associates of the Group as at 31 December 2019:

Name of companies	Place of business/ Country of incorporation	Group's Effective Interest		Principal Activity
		2019 %	2018 %	
<u>Direct Associates</u>				
BSNC Corporation (M) Berhad	Malaysia	41.34	41.34	Investment holding
Gibraltar BSN Holdings Sdn. Bhd.	Malaysia	30.00	30.00	Investment holding
<u>Indirect Associates held through BSNC Corporation (M) Berhad</u>				
BSNC Leasing (M) Sdn. Bhd.	Malaysia	41.34	41.34	Leasing and hire purchase
<u>Indirect Associate held through Gibraltar BSN Holdings Sdn. Bhd.</u>				
Gibraltar BSN Life Berhad	Malaysia	30.00	30.00	Underwriting of life insurance business including investment-linked business

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

9. INVESTMENT IN ASSOCIATES (continued)

The following table summarises the information of the Group's associates, adjusted for any differences in accounting policies and reconciles the information to the carrying amount of the Group's interest in the associates.

GROUP	Gibraltar BSN Holdings Sdn Bhd RM'000	2019 Other immaterial associates RM'000	Total RM'000
Summarised financial information			
Total assets	2,271,782	197,129	2,468,911
Total liabilities	1,898,341	91,034	1,989,375
Net assets	373,441	106,095	479,536
Total comprehensive (loss)/income	(51,740)	4,358	(47,382)
Included in the total comprehensive income is:			
Revenue	331,243	15,538	346,781
Reconciliation of net assets to carry amount as at 31 December			
Group's share of net assets	112,032	43,860	155,892
Carrying amount in the statement of financial position	112,032	43,860	155,892
Group's share of results for the year ended 31 December			
Group's share of total comprehensive (loss)/income	(22,441)	1,802	(20,639)
GROUP	Gibraltar BSN Holdings Sdn Bhd RM'000	2018 Other immaterial associates RM'000	Total RM'000
Summarised financial information			
Total assets	2,362,497	187,989	2,550,486
Total liabilities	1,937,316	84,151	2,021,467
Net assets	425,181	103,838	529,019
Total comprehensive (loss)/income	(25,796)	5,469	(20,327)
Included in the total comprehensive income is:			
Revenue	375,120	15,382	390,502
Reconciliation of net assets to carry amount as at 31 December			
Group's share of net assets	127,554	42,926	170,480
Share of unrecognised total comprehensive loss	27,846	15,589	43,435
Carrying amount in the statement of financial position	155,400	58,515	213,915
Group's share of results for the year ended 31 December			
Group's share of total comprehensive (loss)/income	(8,536)	2,261	(6,275)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

10. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

GROUP	NOTE	Major components			Plant and equipment			Fixtures and fittings			Motor vehicles			Work in progress			Renovations			Total
		Land	Buildings	Lift	Aircond	Source Bank	Source grant	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	Source Bank	Source grant	RM'000	Source Bank	Source grant	RM'000	
COST		RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
At 1 January 2018		13,413	274,312	5,860	9,985	440,174	35,764	126,709	28,855	64,620	58,652	327,910	344	1,386,598						
Addition		—	—	888	143	22,773	83	4,570	400	118,109	—	6,194	—	153,160						
Disposals		—	—	—	—	2	—	(3)	(2,394)	—	—	—	—	(2,395)						
Write-off		—	—	—	—	(3,106)	—	(4,715)	(1,916)	(2,155)	—	(3,469)	—	(15,361)						
Adjustments		—	—	—	—	105,845	(20,279)	3,072	—	(35,952)	(58,652)	906	(42)	(5,102)						
Transfer to		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
intangible assets	14	—	—	—	—	(1,569)	—	—	—	—	—	—	—	(1,569)						
Capitalisation		—	—	—	—	—	—	—	—	(259)	—	259	—	—	—	—	—	—	—	—
Revaluation		—	1,215	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,215
At 31 December 2018/																				
At 1 January 2019		13,413	275,527	6,748	10,128	564,119	15,568	129,633	24,945	144,363	—	331,800	302	1,516,546						
Addition		—	22,115	212	—	16,859	—	4,265	680	66,278	—	13,241	—	123,650						
Transfer (to)/from		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
investment property	12	—	(43,984)	25	109	—	—	—	—	—	—	—	—	(43,850)						
Reclassification		—	112,885	—	—	2,845	—	1,897	—	(116,261)	—	(1,451)	—	(85)						
Disposals		—	—	—	—	(365)	—	(513)	(782)	—	—	(60)	—	(1,720)						
Write-off		—	—	—	—	(14,745)	—	(4,716)	(517)	—	—	(12,187)	—	(32,165)						
Adjustments		—	—	—	—	—	—	—	—	(4,874)	—	(306)	—	(5,180)						
Capitalisation		—	—	—	—	—	—	604	—	(12,338)	—	11,734	—	—	—	—	—	—	—	—
At 31 December 2019		13,413	366,543	6,985	10,237	568,713	15,568	131,170	24,326	77,168	—	342,771	302	1,557,196						

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

10. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (continued)

GROUP	ACCUMULATED DEPRECIATION	NOTE	Major components			Plant and equipment			Fixtures and fittings			Motor vehicles			Work in progress			Renovations			Total RM'000
			Land RM'000	Buildings RM'000	Lift RM'000	Aircond RM'000	Source Bank RM'000	Source grant RM'000	RM'000	Source Bank RM'000	Source grant RM'000	RM'000	Motor vehicles RM'000	Source Bank RM'000	Source grant RM'000	RM'000	Source Bank RM'000	Source grant RM'000	RM'000		
At 1 January 2018																					
	Charge for the year	31	—	97,706	1,011	5,371	316,883	13,265	75,307	17,565	—	—	—	—	—	—	219,852	285	—	747,245	
	Disposals		—	5,491	179	491	47,919	2,303	13,861	2,052	—	—	—	—	—	—	33,909	17	—	106,222	
	Write-off		—	—	—	—	—	—	(10)	(1,714)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,724)	
	Adjustments		—	—	—	—	(3,057)	—	(4,263)	(1,916)	—	—	—	—	—	—	(2,847)	—	—	(12,083)	
	Transfer to intangible assets		—	—	—	—	6	—	555	—	—	—	—	—	—	—	(644)	—	—	(83)	
	Offset of accumulated depreciation on revaluation	14	—	—	—	—	(1,555)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,555)	
			—	(632)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(632)	
At 31 December 2018/																					
	At 1 January 2019		—	102,565	1,190	5,862	360,196	15,568	85,450	15,987	—	—	—	—	—	—	250,270	302	—	837,390	
	Charge for the year	31	—	6,157	212	498	62,650	—	13,504	1,890	—	—	—	—	—	—	29,205	—	—	114,116	
	Transfer from investment property		—	297	15	82	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	394	
	Reclassification		—	—	—	—	7	—	825	—	—	—	—	—	—	—	(895)	—	—	(63)	
	Disposals		—	—	—	—	(355)	—	(403)	(633)	—	—	—	—	—	—	(29)	—	—	(1,420)	
	Write-off		—	—	—	—	(13,922)	—	(3,935)	(431)	—	—	—	—	—	—	(11,429)	—	—	(29,717)	
	At 31 December 2019		—	109,019	1,417	6,442	408,576	15,568	95,441	16,813	—	—	—	—	—	—	267,122	302	—	920,700	
GROUP			Major components			Plant and equipment			Fixtures and fittings			Motor vehicles			Work in progress			Renovations			
			Land RM'000	Buildings RM'000	Lift RM'000	Aircond RM'000	Source Bank RM'000	Source grant RM'000	RM'000	Source Bank RM'000	Source grant RM'000	RM'000	Motor vehicles RM'000	Source Bank RM'000	Source grant RM'000	RM'000	Source Bank RM'000	Source grant RM'000	RM'000	Total RM'000	
CARRYING AMOUNTS																					
	At 1 January 2018		13,413	176,606	4,849	4,614	123,291	22,499	51,402	11,290	64,620	58,652	—	—	—	—	108,058	59	—	639,353	
	At 31 December 2018		13,413	172,962	5,558	4,266	203,923	—	44,183	8,958	144,363	—	—	—	—	—	81,530	—	—	679,156	
	At 31 December 2019		13,413	257,524	5,568	3,795	160,137	—	35,729	7,513	77,168	—	—	—	—	—	75,649	—	—	636,496	

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

10. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (continued)

BANK	NOTE	Major components		Plant and equipment		Work in progress		Renovations		Total RM'000				
		Land RM'000	Buildings RM'000	Lift RM'000	Aircond RM'000	Source Bank RM'000	Source grant RM'000	Fixtures and fittings RM'000	Motor vehicles RM'000		Source Bank RM'000	Source grant RM'000		
COST														
At 1 January 2018		13,413	271,347	5,860	9,985	431,809	35,764	122,708	26,559	61,228	58,652	311,109	344	1,348,778
Addition		—	—	888	143	22,425	83	4,004	—	102,256	—	6,062	—	135,861
Disposals		—	—	—	—	—	—	—	(1,352)	—	—	—	—	(1,352)
Write-off		—	—	—	—	(3,106)	—	(4,715)	(1,916)	—	—	(3,469)	—	(13,206)
Adjustments		—	—	—	—	105,845	(20,279)	3,072	—	(35,952)	(58,652)	906	(42)	(5,102)
At 31 December 2018/ At 1 January 2019		13,413	271,347	6,748	10,128	556,973	15,568	125,069	23,291	127,532	—	314,608	302	1,464,979
Addition		—	22,115	212	—	14,369	—	4,127	680	63,850	—	4,722	—	110,075
Transfer (to)/from investment property	12	—	(43,984)	25	109	—	—	—	—	—	—	—	—	(43,850)
Reclassification		—	112,885	—	—	2,845	—	1,897	—	(116,261)	—	(1,451)	—	(85)
Disposals		—	—	—	—	—	—	—	(519)	—	—	—	—	(519)
Write-off		—	—	—	—	(14,686)	—	(3,079)	(511)	—	—	(686)	—	(18,962)
Adjustments		—	—	—	—	—	—	—	—	(24)	—	(306)	—	(330)
At 31 December 2019		13,413	362,363	6,965	10,237	559,501	15,568	128,014	22,941	75,097	—	316,887	302	1,511,308

10. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (continued)

GROUP		Major components			Plant and equipment		Work in progress				Renovations			
		Land RM'000	Buildings RM'000	Lift RM'000	Aircond RM'000	Source grant		Motor vehicles RM'000	Source grant		Source Bank RM'000	Source grant RM'000	Total RM'000	
						Bank RM'000	RM'000		Bank RM'000	RM'000				
CARRYING AMOUNTS		NOTE						Fixtures and fittings RM'000						
	At 1 January 2018	13,413	174,216	4,849	4,614	120,319	22,499	49,612	9,961	61,228	58,652	101,753	59	621,175
	At 31 December 2018	13,413	168,783	5,558	4,266	201,686	—	42,224	8,016	127,532	—	77,116	—	648,594
	At 31 December 2019	13,413	253,452	5,568	3,795	156,720	—	34,089	6,953	75,097	—	53,902	—	602,989

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

11. RIGHT-OF-USE ASSETS

GROUP	NOTE	Buildings RM'000	ATM Space RM'000	Total RM'000
COST				
At 1 January 2019		98,709	1,716	100,425
Addition		119,951	339	120,290
Disposals		(29,237)	(440)	(29,677)
At 31 December 2019		189,423	1,615	191,038
ACCUMULATED DEPRECIATION				
At 1 January 2019		—	—	—
Charge for the year	31	25,778	359	26,137
Disposals		(4,763)	(65)	(4,828)
At 31 December 2019		21,015	294	21,309
CARRYING AMOUNT				
At 1 January 2019		98,709	1,716	100,425
At 31 December 2019		168,408	1,321	169,729
BANK				
	NOTE	Buildings RM'000	ATM Space RM'000	Total RM'000
COST				
At 1 January 2019		93,770	1,716	95,486
Addition		38,911	339	39,250
Disposals		(29,237)	(440)	(29,677)
At 31 December 2019		103,444	1,615	105,059
ACCUMULATED DEPRECIATION				
At 1 January 2019		—	—	—
Charge for the year	31	21,126	359	21,485
Disposals		(4,763)	(65)	(4,828)
At 31 December 2019		16,363	294	16,657
CARRYING AMOUNT				
At 1 January 2019		93,770	1,716	95,486
At 31 December 2019		87,081	1,321	88,402

(a) Extension options

Some leases of buildings contain extension options exercisable by the Group and the Bank up to one year before the end of the non-cancellable contract period. Where practicable, the Group and the Bank seek to include extension options in new leases to provide operational flexibility. The extension options held are exercisable only by the Group and the Bank and not by the lessors. The Group and the Bank reassess whether it is reasonably certain to exercise the extension options. The Group and the Bank reassess whether it is reasonably certain to exercise the options if there is a significant event or significant change in circumstances within their control.

(b) Significant judgements and assumptions in relation to leases

The Group and the Bank assess at lease commencement by applying significant judgement whether it is reasonably certain to exercise the extension options. Group entities consider all facts and circumstances including their past practice and any cost that will be incurred to change the asset if an option to extend is not taken, to help them determine the lease term.

The Group and the Bank also applied judgement and assumptions in determining the incremental borrowing rate of the respective leases. Group entities first determine the closest available borrowing rates before using significant judgement to determine the adjustments required to reflect the term, security, value or economic environment of the respective leases.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

12. INVESTMENT PROPERTIES

GROUP/BANK				-Major Components -		
	NOTE	Land RM'000	Buildings RM'000	Lift RM'000	Aircond RM'000	Total RM'000
COST						
At 1 January 2018/ At 31 December 2018/ At 1 January 2019		358	10,310	336	1,492	12,496
Addition		—	1,761	—	—	1,761
Transfer to prepaid lease payments	13	(26)	—	—	—	(26)
Transfer from/(to) property, plant and equipment	10	—	43,984	(25)	(109)	43,850
At 31 December 2019		332	56,055	311	1,383	58,081
ACCUMULATED DEPRECIATION						
At 1 January 2018		124	3,854	197	1,045	5,220
Charge for the year	31	4	206	13	71	294
At 31 December 2018/ At 1 January 2019		128	4,060	210	1,116	5,514
Charge for the year	31	3	500	11	66	580
Transfer to prepaid lease payments	13	(9)	—	—	—	(9)
Transfer to property, plant and equipment	10	—	(297)	(15)	(82)	(394)
At 31 December 2019		122	4,263	206	1,100	5,691
CARRYING AMOUNTS						
At 1 January 2018		234	6,456	139	447	7,276
At 31 December 2018		230	6,250	126	376	6,982
At 31 December 2019		210	51,792	105	283	52,390
FAIR VALUE						RM'000
At 1 January 2018						56,700
At 31 December 2018						56,700
At 31 December 2019*						104,188

* The land and buildings of the Group and the Bank were revalued on the open market value basis as of 21 August 2019 based on Professional Valuations. The Bank will perform valuation at least every 3 years.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

12. INVESTMENT PROPERTIES (continued)

	GROUP/BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000

The following are recognised in profit or loss in respect of investment properties:

Rental income	358	1,325
Direct operating expenses	(385)	(295)

GROUP/BANK	Level 3 RM'000
------------	-------------------

At 31 December 2018 Investment properties

Land and buildings	56,700
--------------------	--------

At 31 December 2019 Investment properties

Land and buildings	104,188
--------------------	---------

Level 3 fair value

Level 3 fair value of investment properties is determined by external, independent property valuers, having appropriate recognised professional qualifications and recent experiences in the location and category of property being valued. Changes in level 3 fair values are analysed by the management annually while valuation reports will be obtained at least every 3 years from the valuation company according to the Bank's policy.

13. PREPAID LEASE PAYMENTS

GROUP	NOTE	Leasehold land RM'000	Total RM'000
COST			
At 1 January 2018		101,826	101,826
Disposals		(242)	(242)
Revaluation		442	442
At 31 December 2018/At 1 January 2019		102,026	102,026
Transfer from investment property	12	26	26
At 31 December 2019		102,052	102,052
ACCUMULATED AMORTISATION			
At 1 January 2018		24,252	24,252
Charge for the year	31	1,088	1,088
Disposals		(30)	(30)
Offset of accumulated depreciation on revaluation		(244)	(244)
At 31 December 2018/At 1 January 2019		25,066	25,066
Charge for the year	31	1,084	1,084
Transfer from investment property	12	9	9
At 31 December 2019		26,159	26,159
CARRYING AMOUNT			
At 1 January 2018		77,574	77,574
At 31 December 2018		76,960	76,960
At 31 December 2019		75,893	75,893

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

13. PREPAID LEASE PAYMENTS (continued)

GROUP	NOTE	Leasehold land RM'000	Total RM'000
COST			
At 1 January 2018		100,748	100,748
Disposals		(242)	(242)
At 31 December 2018/At 1 January 2019		100,506	100,506
Transfer from investment property	12	26	26
At 31 December 2019		100,532	100,532
ACCUMULATED AMORTISATION			
At 1 January 2018		24,029	24,029
Charge for the year	31	1,067	1,067
Disposals		(30)	(30)
At 31 December 2018/At 1 January 2019		25,066	25,066
Charge for the year	31	1,067	1,067
Transfer from investment property	12	9	9
At 31 December 2019		26,142	26,142
CARRYING AMOUNT			
At 1 January 2018		76,719	76,719
At 31 December 2018		75,440	75,440
At 31 December 2019		74,390	74,390

The unexpired lease terms of the leasehold land are as follows:

	GROUP		BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000	2019 RM'000	2018 RM'000
Leasehold land with unexpired lease period of less than 50 years	34	36	34	36
Leasehold land with unexpired lease period of more than 50 years	75,859	76,924	74,356	75,404
	75,893	76,960	74,390	75,440

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

14. INTANGIBLE ASSETS

GROUP	NOTE	Capital Work-in- progress RM'000	Computer software and license RM'000	Total RM'000
COST				
At 1 January 2018		14,561	44,076	58,637
Addition		42,886	9,301	52,187
Write-off		(6,326)	—	(6,326)
Transfer from property, plant and equipment	10	—	1,569	1,569
Capitalisation		(25,898)	25,898	—
As at 31 December 2018/1 January 2019		25,223	80,844	106,067
Addition		38,156	1,797	39,953
Write-off		—	(502)	(502)
Capitalisation		(15,468)	15,468	—
Reversal of provisions		(309)	—	(309)
At 31 December 2019		47,602	97,607	145,209
ACCUMULATED DEPRECIATION				
At 1 January 2018		—	21,145	21,145
Amortisation for the year	31	—	7,053	7,053
Transfer from property and equipment	10	—	1,555	1,555
As at 31 December 2018/1 January 2019		—	29,753	29,753
Amortisation for the year	31	—	9,695	9,695
Write-off		—	(501)	(501)
At 31 December 2019		—	38,947	38,947
CARRYING AMOUNT				
At 1 January 2018		14,561	22,931	37,492
At 31 December 2018		25,223	51,091	76,314
At 31 December 2019		47,602	58,660	106,262

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

15. DEPOSITS FROM CUSTOMERS

(a) Deposits from customers by type of deposits

	31.12.2019 RM'000	GROUP 31.12.2018 RM'000 (Restated)	1.1.2018 RM'000 (Restated)	31.12.2019 RM'000	BANK 31.12.2018 RM'000 (Restated)	1.1.2018 RM'000 (Restated)
Savings deposits	9,133,454	8,983,885	8,819,236	9,133,454	8,983,885	8,819,236
Fixed deposits	12,994,489	11,499,581	11,593,575	12,999,047	11,504,218	11,598,283
Others deposits	469,940	28,487	—	469,940	28,487	—
	22,597,883	20,511,953	20,412,811	22,602,441	20,516,590	20,417,519

(b) Deposits from customers by type of customers

	31.12.2019 RM'000	GROUP 31.12.2018 RM'000 (Restated)	1.1.2018 RM'000 (Restated)	31.12.2019 RM'000	BANK 31.12.2018 RM'000 (Restated)	1.1.2018 RM'000 (Restated)
Government and statutory bodies	6,183,112	5,767,738	4,810,629	6,183,112	5,767,738	4,810,629
Business enterprises	5,132,718	4,157,410	3,749,787	5,137,276	4,162,047	3,754,495
Individuals	10,767,056	10,259,017	11,371,232	10,767,056	10,259,017	11,371,232
Others	514,997	327,788	481,163	514,997	327,788	481,163
	22,597,883	20,511,953	20,412,811	22,602,441	20,516,590	20,417,519

(c) Maturity structure of fixed deposits

	31.12.2019 RM'000	GROUP 31.12.2018 RM'000 (Restated)	1.1.2018 RM'000 (Restated)	31.12.2019 RM'000	BANK 31.12.2018 RM'000 (Restated)	1.1.2018 RM'000 (Restated)
Due within six months	7,054,704	7,267,144	5,967,058	7,059,262	7,271,781	5,971,766
More than six months to one year	5,813,299	2,314,707	1,264,902	5,813,299	2,314,707	1,264,902
More than one year to three years	87,784	1,864,617	4,288,970	87,784	1,864,617	4,288,970
More than three years to five years	38,702	53,113	72,645	38,702	53,113	72,645
	12,994,489	11,499,581	11,593,575	12,999,047	11,504,218	11,598,283

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

16. INVESTMENT ACCOUNTS OF CUSTOMERS

	GROUP/BANK		
	31.12.2019	31.12.2018	1.1.2018
	RM'000	RM'000	RM'000
		(Restated)	(Restated)
Unrestricted investment accounts	3,092,562	3,349,233	3,308,709

17. DEPOSITS AND PLACEMENTS OF BANKS AND OTHER FINANCIAL INSTITUTIONS

	GROUP/BANK		
	31.12.2019	31.12.2018	1.1.2018
	RM'000	RM'000	RM'000
		(Restated)	(Restated)
Licensed banks	669,547	474,685	278,968
Other financial institutions	2,304,290	2,428,023	874,007
	2,973,837	2,902,708	1,152,975

The maturity structure of deposits and placements of banks and other financial institutions

	GROUP/BANK		
	31.12.2019	31.12.2018	1.1.2018
	RM'000	RM'000	RM'000
		(Restated)	(Restated)
Due within six months	2,620,132	2,649,992	1,029,829
More than six months to one year	353,705	252,716	123,146
	2,973,837	2,902,708	1,152,975

18. DEFERRED INCOME

	GROUP/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Government grant:		
COST		
At beginning of year	475,600	465,600
Add: Grant received from Government	150,000	10,000
At end of year	625,600	475,600
ACCUMULATED AMORTISATION		
At beginning of year	109,041	105,307
Grant asset amortisation expenses for the year	—	2,330
Other utilisations of grant	(450)	1,404
Total amortisation/utilisation (Note 28)	(450)	3,734
At end of year	108,591	109,041
CARRYING AMOUNT	517,009	366,559

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

18. DEFERRED INCOME (continued)

GROUP/BANK
At 31 December 2019

Type of Scheme Fund	Objective & Purposes	Source*	Date Received	Tenure	BSN's Role	Outstanding			Amount Received RM'000
						Loan/ Financing RM'000	Outreach Achievement (No. of A/C)	Fund Available RM'000	
Development grant under 9th Malaysia Plan	To finance the upgrading of the Bank's information technology infrastructure	MOF	6 October 2008 & 24 December 2014	Nil	Agent for the Government	—	Nil	—	95,600
Creative Industry Fund	To provide loans for the production, asset acquisition and other activities which are related to the commercialisation of the creative industry. The Government imposed a 1% finance charge per annum on the interest revenue generated from loans disbursed under the Fund	MOF	13 January 2010	Nil	Agent for the Government	58,574	48	187,009	200,000
Chinese New Village Scheme Fund	To provide part financing of personal loan for the payment of land premium	MHLG	28 June 2011, 12 April 2012, 27 February 2014, 29 April 2016, 8 February 2018 & 28 February 2019	Nil	Agent for the Government	67,791	4,034	150,000	150,000
Estate Workers Housing Scheme Fund	To provide part financing of estate workers housing loan	MOF	24 August 2011 & 6 April 2012	Nil	Agent for the Government	13,596	186	50,000	50,000
Chinese Community Small Business Entrepreneurs Scheme Fund	To provide part financing of small business entrepreneurs	MOF	29 May 2019	Nil	Agent for the Government	92,082	2,687	100,000	100,000
Chinese Small Hawker Scheme Fund	To provide part financing of small hawker	MOF	29 May 2019	Nil	Agent for the Government	447	46	30,000	30,000
								517,009	625,600

* Ministry of Finance

* Ministry of Housing and Local Government

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

18. DEFERRED INCOME (continued)

GROUP/BANK
At 31 December 2018

Type of Scheme Fund	Objective & Purposes	Source*	Date Received	Tenure	BSN's Role	Outstanding Loan/Financing RM'000	Outreach Achievement (No. of A/C)	Fund Available RM'000	Amount Received RM'000
Development grant under 9 th Malaysia Plan	To finance the upgrading of the Bank's information technology infrastructure	MOF	6 October 2008 & 24 December 2014	Nil	Agent for the Government	—	Nil	—	95,600
Creative Industry Fund	To provide loans for the production, asset acquisition and other activities which are related to the commercialisation of the creative industry. The Government imposed a 1% finance charge per annum on the interest revenue generated from loans disbursed under the Fund	MOF	13 January 2010	Nil	Agent for the Government	59,329	50	186,559	200,000
Chinese New Village Scheme Fund	To provide part financing of personal loan for the payment of land premium	MHLG	28 June 2011, 12 April 2012, 27 February 2014, 29 April 2016 & 8 February 2018	Nil	Agent for the Government	92,559	4,330	130,000	130,000
Estate Workers Housing Scheme Fund	To provide part financing of estate workers housing loan	MOF	24 August 2011 & 6 April 2012	Nil	Agent for the Government	10,565	179	50,000	50,000
								366,559	475,600

* Ministry of Finance

* Ministry of Housing and Local Government

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

19. RETIREMENT BENEFIT OBLIGATIONS

	GROUP/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Post-retirement medical benefits	174,744	167,438
Retirement/gratuity benefits	320,296	301,139
Other long-term employee benefits	15,046	14,340
	510,086	482,917

	GROUP/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Charge to profit or loss (Note 30):		
Post-retirement medical benefits	9,374	9,107
Retirement/gratuity benefits	30,698	27,105
Other long-term employee benefits	1,436	2,595
	41,508	38,807

	GROUP/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Charge to other comprehensive income:		
Retirement/gratuity benefits	—	(25,060)

(a) Post-retirement medical benefits

The Group and the Bank operate an unfunded post employment medical benefit scheme for eligible employees. Employees of the Bank who were hired before 1 July 2003 and all retirees from this group are eligible for this scheme. The latest actuarial valuation was undertaken on 31 December 2018 by Actuarial Partners Consulting Sdn. Bhd.

The amounts recognised in the statements of financial position were determined as follows:

	GROUP/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Present value of unfunded obligations	174,744	167,438

Movement in the present value of unfunded benefit obligation is as follows:

	GROUP/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
At beginning of year	167,438	160,212
Current service cost	236	350
Interest cost	9,138	8,757
Benefits paid	(2,068)	(2,005)
Adjustment	—	124
At end of year	174,744	167,438

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

19. RETIREMENT BENEFIT OBLIGATIONS (continued)

(a) Post-retirement medical benefits (continued)

The amount recognised in profit or loss is as follows:

	GROUP/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Current service cost	236	350
Interest cost	9,138	8,757
Net benefit expense, included in personnel expenses (Note 30)	9,374	9,107

Actuarial assumptions:

	GROUP/BANK	
	2019	2018
	%	%
Discount rate	5.5	5.5
Medical inflation – Inpatient	5.5	5.5
Medical inflation – Outpatient	4.5	4.5

Assumptions regarding future mortality are in line with standard approach for Malaysia, based on Malaysia Ordinary insured 1999-2003 (M9903 Tables). All employees are assumed to retire at age 60.

The sensitivity analysis of the defined benefit obligation to changes in the weighted principal assumptions is as follows:

	GROUP/BANK			
	2019		2018	
	Sensitivity		Sensitivity	
	+1%	-1%	+1%	-1%
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Impact on defined benefit obligation:				
Discount rate	(28,279)	36,390	(28,062)	36,341
Medical inflation rate	39,347	(30,811)	37,243	(29,171)

(b) Retirement/Gratuity benefits

The Group and the Bank operate an unfunded gratuity benefit scheme for eligible employees. The scheme was established effective 1 April 2013.

Under the scheme, the eligible employees are entitled to compensation based on last drawn salary and years of service with the Bank upon their retirement. The latest actuarial valuation was undertaken on 31 December 2018 by Actuarial Partners Consulting Sdn. Bhd.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

19. RETIREMENT BENEFIT OBLIGATIONS (continued)

(b) Retirement/Gratuity benefits (continued)

The amounts recognised in the statements of financial position were determined as follows:

	GROUP/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Present value of unfunded obligations	320,296	301,139

Movement in the present value of unfunded benefit obligation is as follows:

	GROUP/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
At beginning of year	301,139	263,461
Current service cost	15,140	13,506
Interest cost	15,558	13,599
Actuarial loss	—	25,060
Benefits paid	(11,541)	(14,487)
At end of year	320,296	301,139

The amount recognised in profit or loss is as follows:

	GROUP/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Current service cost	15,140	13,506
Interest cost	15,558	13,599
Net benefit expense, included in personnel expenses (Note 30)	30,698	27,105

Remeasurement recognised in other comprehensive income is as follows:

	GROUP/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Actuarial loss		
— effect of changes in financial assumptions	—	(25,060)

Actuarial assumptions:

	GROUP/BANK	
	2019	2018
	%	%
Discount rate	5.30	5.30
Salary increment rate	5	5

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

19. RETIREMENT BENEFIT OBLIGATIONS (continued)

(b) Retirement/Gratuity benefits (continued)

The sensitivity analysis of the defined benefit obligation to changes in the weighted principal assumptions is as follows:

	GROUP/BANK			
	2019 Sensitivity		2018 Sensitivity	
	-1% RM'000	+1% RM'000	+1.5% RM'000	+1% RM'000
Impact on defined benefit obligation:				
Discount rate	30,084	(26,128)	29,828	(25,843)
Salary increment rate	(27,815)	31,514	(24,824)	28,052

(c) Other long-term employee benefits

Eligible employees of the Group and the Bank are entitled to cash compensation based on their unutilised annual leave accumulated upon their retirement.

The amounts recognised in the statements of financial position were determined as follows:

	GROUP/BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000
Present value of other long-term employee benefits	15,046	14,340

Movement in the present value of other long-term employee benefits is as follows:

	GROUP/BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000
At beginning of year	14,340	12,533
Current service cost	692	618
Interest cost	744	649
Benefits paid	(730)	(788)
Actuarial loss	—	1,328
At end of year	15,046	14,340

The amount recognised in profit or loss is as follows:

	GROUP/BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000
Current service cost	692	618
Interest cost	744	649
Actuarial loss	—	1,328
Net benefit expense, included in personnel expenses (Note 30)	1,436	2,595

Actuarial assumptions:

	GROUP/BANK	
	2019 %	2018 %
Discount rate	5.30	5.30
Salary increment rate	5	5

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

19. RETIREMENT BENEFIT OBLIGATIONS (continued)

(c) Other long-term employee benefits (continued)

The sensitivity analysis of the defined benefit obligation to changes in the weighted principal assumptions is as follows:

	GROUP/BANK			
	2019 Sensitivity		2018 Sensitivity	
	-1% RM'000	+1% RM'000	-1% RM'000	+1% RM'000
Impact on defined benefit obligation:				
Discount rate	1,467	(1,273)	1,455	(1,259)
Salary increment rate	(1,354)	1,535	(1,211)	1,370

20. BORROWINGS AND FINANCING FROM INSTITUTIONS

	GROUP/BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000
Borrowings and financing from Bank Negara Malaysia	220,869	33,868

The borrowing is granted by Bank Negara Malaysia for the purpose of financing the Micro Financing Loan called Teman Mesra and homeownership among the lower income households called AHB40. Teman Mesra borrowing bears a fixed interest at 1.5% per annum and is payable semi-annually in June and December each year with the maximum financing tenure of 5 years. AHB40 borrowing bears a fixed interest at 3.5% per annum with the maximum financing tenure of 40 years or up to age 70, whichever is shorter.

21. OTHER LIABILITIES

	31.12.2019 RM'000	GROUP 31.12.2018 RM'000 (Restated)	1.1.2018 RM'000 (Restated)	31.12.2019 RM'000	BANK 31.12.2018 RM'000 (Restated)	1.1.2018 RM'000 (Restated)
Interest/Income payable	203,510	177,149	160,767	203,510	177,149	160,767
Sundry payables	504,304	561,325	518,499	284,295	338,011	361,873
Deferred consideration	—	—	21,000	—	—	21,000
Deposit received	—	—	200,000	—	—	200,000
Accruals	258,215	204,430	112,999	143,449	117,012	43,788
Advanced loan repayment	240,457	217,515	221,342	240,457	217,515	221,342
Dividend on Premium						
Savings Certificates payable	13,660	21,000	29,516	13,660	21,000	29,516
Allowance for impairment on loans, advances and financing commitments (Note 32)	5,986	—	—	5,986	—	—
	1,226,132	1,181,419	1,264,123	891,357	870,687	1,038,286

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

22. PROVISION FOR TAX AND ZAKAT

	GROUP		BANK	
	31.12.2019 RM'000	31.12.2018 RM'000 (Restated)	31.12.2019 RM'000	31.12.2018 RM'000 (Restated)
At beginning of year:				
– tax	2,337	(57,278)	(29)	(57,936)
– zakat	4,302	4,230	4,302	4,230
Payment made during the year:				
– tax	(103,586)	(110,018)	(82,686)	(95,443)
– zakat	(7,483)	(3,766)	(3,890)	(1,145)
Tax refunded	44,368	38,527	44,368	38,527
Under provision in previous year (Note 33)	19,969	387	19,851	4,260
Provision for the year:				
– tax (Note 33)	168,357	130,719	148,164	110,563
– zakat	5,181	3,838	1,588	1,217
At end of year:				
– tax	131,445	2,337	129,668	(29)
– zakat	2,000	4,302	2,000	4,302
Provision for tax and zakat	133,445	6,639	131,668	4,273

23. 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 they relate to income taxes levied by the same authority on the same entity, or on different tax entities, but they intend to settle their current tax assets and liabilities on a net basis. The components of deferred tax assets and liabilities are attributable to the following:

GROUP	Deferred Tax Assets		Deferred Tax Liabilities		Net Total	
	2019 RM'000	2018 RM'000	2019 RM'000	2018 RM'000	2019 RM'000	2018 RM'000
Property, plant and equipment	–	–	(2,783)	(9,511)	(2,783)	(9,511)
Investment in associates	10,408	–	–	–	10,408	–
Right-of-use assets	–	–	(21,217)	–	(21,217)	–
Securities at fair value through profit or loss	–	–	(1,537)	(332)	(1,537)	(332)
Securities at fair value through other comprehensive income	–	–	(67,978)	(2,827)	(67,978)	(2,827)
Loans, advances and financing	–	709	–	–	–	709
Retirement benefit obligations	101,215	94,695	–	–	101,215	94,695
Lease liabilities	21,892	–	–	–	21,892	–
Other liabilities and provisions	32,343	23,665	–	–	32,343	23,665
Tax assets/(liabilities)	165,858	119,069	(93,515)	(12,670)	72,343	106,399
Set off of tax	(93,515)	(12,670)	93,515	12,670	–	–
Net tax assets	72,343	106,399	–	–	72,343	106,399

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

23. DEFERRED TAX ASSETS/(LIABILITIES) (continued)

BANK	Deferred Tax Assets		Deferred Tax Liabilities		Net Total	
	2019 RM'000	2018 RM'000	2019 RM'000	2018 RM'000	2019 RM'000	2018 RM'000
Property, plant and equipment	—	—	(2,175)	(8,903)	(2,175)	(8,903)
Investment in associates	10,408	—	—	—	10,408	—
Right-of-use assets	—	—	(21,217)	—	(21,217)	—
Securities at fair value through other comprehensive income	—	—	(67,978)	(2,827)	(67,978)	(2,827)
Loans, advances and financing	—	709	—	—	—	709
Retirement benefit obligations	101,215	94,695	—	—	101,215	94,695
Lease liabilities	21,892	—	—	—	21,892	—
Other liabilities and provisions	32,217	23,512	—	—	32,217	23,512
Tax assets/(liabilities)	165,732	118,916	(91,370)	(11,730)	74,362	107,186
Set off of tax	(91,370)	(11,730)	91,370	11,730	—	—
Net tax assets	74,362	107,186	—	—	74,362	107,186

GROUP	As at 31 December 2018			As at 31 December 2019		
	As at 1 January 2018 RM'000	Recognised in profit or loss (Note 33) RM'000	Recognised in other comprehensive income RM'000	As at 1 January 2019 RM'000	Recognised in profit or loss (Note 33) RM'000	Recognised in other comprehensive income RM'000
Property, plant and equipment	(7,030)	(1,873)	(608)	(9,511)	6,728	—
Investment in associates	—	—	—	—	10,408	—
Right-of-use assets	—	—	—	—	(21,217)	—
Securities at fair value through profit or loss	(177)	(155)	—	(332)	(1,205)	—
Securities at fair value through other comprehensive income	4,861	—	(7,688)	(2,827)	—	(65,151)
Loans, advances and financing	—	709	—	709	(709)	—
Retirement benefit obligations	89,498	5,197	—	94,695	6,520	—
Lease liabilities	—	—	—	—	21,892	—
Other liabilities and provisions	10,580	13,085	—	23,665	8,678	—
	97,732	16,963	(8,296)	106,399	31,095	(65,151)

BANK	As at 31 December 2018			As at 31 December 2019		
	As at 1 January 2018 RM'000	Recognised in profit or loss (Note 33) RM'000	Recognised in other comprehensive income RM'000	As at 1 January 2019 RM'000	Recognised in profit or loss (Note 33) RM'000	Recognised in other comprehensive income RM'000
Property, plant and equipment	(7,030)	(1,873)	—	(8,903)	6,728	—
Investment in associates	—	—	—	—	10,408	—
Right-of-use assets	—	—	—	—	(21,217)	—
Securities at fair value through other comprehensive income	4,861	—	(7,688)	(2,827)	—	(65,151)
Loans, advances and financing	—	709	—	709	(709)	—
Retirement benefit obligations	89,498	5,197	—	94,695	6,520	—
Lease liabilities	—	—	—	—	21,892	—
Other liabilities and provisions	10,375	13,137	—	23,512	8,705	—
	97,704	17,170	(7,688)	107,186	32,327	(65,151)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

24. REVENUE

Revenue comprises income derived from lending, treasury investment and other activities undertaken by the Group and the Bank.

	GROUP		BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000	2019 RM'000	2018 RM'000
Interest income (Note 25)	663,712	729,472	654,806	718,127
Fees and commissions income (Note 27)	776,884	795,159	97,412	102,592
Income from Islamic banking operations (Note 39)	1,263,772	1,159,094	1,263,772	1,159,094
Other operating income (Note 28)	197,625	170,138	115,633	95,145
	2,901,993	2,853,863	2,131,623	2,074,958

25. INTEREST INCOME

	GROUP		BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000	2019 RM'000	2018 RM'000
Loans and advances				
Interest income other than recoveries from non performing loans and advances	465,067	520,358	465,067	520,358
Money at call and deposits with financial institutions	7,529	13,316	5,578	9,055
Investment securities:				
Fair value through profit or loss	6,955	7,084	—	—
Fair value through other comprehensive income	167,065	165,128	167,065	165,128
	646,616	705,886	637,710	694,541
Net accretion of discounts less amortisation of premiums	17,096	23,586	17,096	23,586
Total interest income	663,712	729,472	654,806	718,127
Of which:				
Interest income earned on impaired loans and advances	22,453	28,191	22,453	28,191

26. INTEREST EXPENSE

	GROUP		BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000	2019 RM'000	2018 RM'000
Deposits from customers and investment accounts of customers	180,320	177,680	184,750	179,068
Deposits and placements of banks and other financial institutions	10,971	19,343	10,971	19,343
Others	1,410	608	1,410	608
	192,701	197,631	197,131	199,019

27. FEES AND COMMISSIONS INCOME

	GROUP		BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000	2019 RM'000	2018 RM'000
Service charges and fees	758,374	760,501	68,042	67,934
Fees on loans, advances and financing	16,292	21,887	16,292	21,887
Commissions	2,218	12,771	13,078	12,771
	776,884	795,159	97,412	102,592

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

28. OTHER OPERATING INCOME

	GROUP		BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000 (Restated)	2019 RM'000	2018 RM'000 (Restated)
<i>Gain/(Loss) on disposal of investment securities</i>				
Fair value through other comprehensive income	33,241	4,608	33,241	4,608
Fair value through profit and loss	(26)	861	(26)	—
<i>Fair value gain on investment securities</i>				
Fair value through profit and loss	82,999	82,537	66,017	74,074
<i>Gross dividend income</i>				
Quoted in Malaysia				
Fair value through profit and loss	7,708	3,387	5,702	1,405
Unquoted in Malaysia				
Fair value through profit and loss	869	869	869	869
<i>Other income</i>				
Net gain on foreign exchange	90	557	90	557
Net gain on disposal of property, plant and equipment	23	294	21	218
Net gain on termination of right-of-use assets	648	—	648	—
Rental income	1,517	1,749	1,517	1,749
(Utilisation)/Amortisation of Government grant (Note 18)	(450)	3,734	(450)	3,734
Others	71,006	71,542	8,004	7,931
	197,625	170,138	115,633	95,145

29. OTHER OPERATING EXPENSE

	GROUP		BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000	2019 RM'000	2018 RM'000
<i>Fair value loss on investment securities</i>				
Fair value through profit and loss	50,289	88,590	44,772	87,986
<i>Loss on investment securities</i>				
Fair value through profit and loss	36	—	—	—
Interest expense on lease liabilities	5,423	—	2,828	—
	55,748	88,590	47,600	87,986

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

30. PERSONNEL EXPENSES

	GROUP		BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000	2019 RM'000	2018 RM'000
Salaries and wages	394,803	371,429	323,694	297,657
Allowances and bonuses	97,476	87,094	97,242	87,094
Social security costs	5,236	5,089	5,219	5,089
Contribution to Employees' Provident Fund (EPF)	99,307	92,415	90,482	81,289
Gratuity	—	17,052	—	(1)
Post-retirement medical benefits (Note 19)	9,374	9,107	9,374	9,107
Retirement/gratuity benefits (Note 19)	30,698	27,105	30,698	27,105
Other long-term employee benefits (Note 19)	1,436	2,595	1,436	2,595
Other staff related expenses	125,879	110,242	114,323	104,338
	764,209	722,128	672,468	614,273

Included in personnel expenses of the Group and of the Bank is Directors' remuneration amounting to RM3.23 million (2018: RM3.98 million) and RM2.54 million (2018: RM3.29 million), respectively.

	GROUP		BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000	2019 RM'000	2018 RM'000
Directors of the Bank				
<u>Executive Director:</u>				
Salary and other remuneration, including meeting allowances	1,049	960	1,026	943
Bonuses	210	158	210	158
Fees	185	164	60	60
Benefits-in-kind	1	116	1	116
	1,445	1,398	1,297	1,277

Non-Executive Directors:

Fees	351	858	351	660
Other remuneration	896	1,369	896	1,352
	1,247	2,227	1,247	2,012
	2,692	3,625	2,544	3,289

Directors of subsidiaries

Non-Executive Directors:

Fees	458	315	—	—
Other remuneration	78	38	—	—
	536	353	—	—
	3,228	3,978	2,544	3,289

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

30. PERSONNEL EXPENSES (continued)

2019	Remuneration received from the Bank					Remuneration received from Subsidiary Companies			
	Salary RM'000	Bonus RM'000	Fees RM'000	Other emoluments RM'000	Benefits- in-kind RM	Bank total RM'000	Fees RM'000	Other emoluments RM'000	Group total RM'000
Directors									
Executive Director									
Datuk Yunus Bin Abd Ghani	840	210	60	186	1	1,297	125	23	1,445
	840	210	60	186	1	1,297	125	23	1,445
Non-Executive Directors									
Haji Selamat Bin Sirat	-	-	60	231	-	291	-	-	291
Datin Zaimah Binti Zakaria	-	-	60	217	-	277	-	-	277
Razali Bin Othman	-	-	55	53	-	108	-	-	108
Dato' Haji Amirudin Bin Haji Abdul Halim	-	-	25	58	-	83	-	-	83
Ahmad Lutfi Bin Abdull Mutalip@Talib	-	-	25	27	-	52	-	-	52
Dato' Mohd Rizal Bin Mohd Jaafar	-	-	11	28	-	39	-	-	39
Datuk Fazlur Rahman Bin Ebrahim	-	-	5	14	-	19	-	-	19
Haji Kamari Zaman Bin Juhari	-	-	20	74	-	94	-	-	94
Professor Dr Rozainun Binti Haji Abd Aziz	-	-	50	177	-	227	-	-	227
Tan Sri Abu Bakar Bin Haji Abdullah	-	-	40	17	-	57	-	-	57
	-	-	351	896	-	1,247	-	-	1,247
	840	210	411	1,082	1	2,544	125	23	2,692

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

30. PERSONNEL EXPENSES (continued)

2018

	Remuneration received from the Bank					Remuneration received from Subsidiary Companies				
	Salary RM'000	Bonus RM'000	Fees RM'000	Other emoluments RM'000	Benefits- in-kind RM	Bank total RM'000	Fees RM'000	Other emoluments RM'000	Group total RM'000	
Directors										
<u>Executive Director</u>										
Datuk Yunus Bin Abd Ghani	840	158	60	103	116	1,277	104	17	1,398	
	840	158	60	103	116	1,277	104	17	1,398	
<u>Non-Executive Directors</u>										
Haji Selamat Bin Sirat	—	—	60	221	—	281	—	—	281	
Datin Zaimah Binti Zakaria	—	—	50	126	—	176	—	—	176	
Datuk Fazlur Rahman Bin Ebrahim	—	—	60	169	—	229	—	—	229	
Haji Kamari Zaman Bin Juhari	—	—	60	248	—	308	31	—	339	
Tan Sri Abu Bakar Bin Haji Abdullah	—	—	240	80	—	320	42	—	362	
Professor Dr Rozainun Binti Haji Abd Aziz	—	—	60	208	—	268	—	—	268	
Alex Foong Soo Hah	—	—	40	129	—	169	—	—	169	
Md Tajuddin Bin Md Isa	—	—	45	95	—	140	125	17	282	
Datuk Ahmad Badri Bin Mohd Zahir	—	—	45	76	—	121	—	—	121	
	—	—	660	1,352	—	2,012	198	17	2,227	
	840	158	720	1,455	116	3,289	302	34	3,625	

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31. OTHER OVERHEADS

	GROUP		BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000	2019 RM'000	2018 RM'000
Promotion and marketing				
Advertisement and publicity	7,448	12,553	3,427	4,402
Establishment costs				
Rental of premises	2,400	27,330	2,400	23,368
Depreciation of:				
Property, plant and equipment (Note 10)	114,116	106,222	109,871	102,003
Right-of-use assets (Note 11)	26,137	—	21,485	—
Investment properties (Note 12)	580	294	580	294
Amortisation of:				
Prepaid lease payments (Note 13)	1,084	1,088	1,067	1,067
Intangible assets (Note 14)	9,695	7,053	—	—
Electronic data processing expenses	72,658	92,650	72,638	82,373
Hire of equipment	5,931	5,306	5,931	5,306
General expenses				
Auditors' fees	1,244	1,419	641	734
Subsidised interest on staff loans*	12	15	12	15
Write off:				
Property, plant and equipment (Note 10)	2,448	3,278	1,118	1,123
Commission expenses	377,447	361,115	18,279	16,309
Outsourcing fees	57,911	68,455	90	98
Others	281,351	290,535	122,039	154,710
	960,462	977,313	359,578	391,802

* This relates to interest subsidised by the Bank for loans granted by the Government to the Bank's employees.

32. WRITEBACK/(ALLOWANCE) FOR IMPAIRMENT ON LOANS, ADVANCES AND FINANCING

	GROUP/BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000
Allowance for impairment on loans, advances and financing		
Changes in expected credit loss provision (Note 6)		
Stage 1: 12-Month ECL	86,720	(51,540)
Stage 2: Lifetime ECL not credit impaired	9,311	97,164
Stage 3: Lifetime ECL credit impaired	(6,789)	(44,490)
Allowance for impairment on loans, advances and financing commitments (Note 21)	(5,986)	—
Bad debts:		
Recovered	33,548	26,305
Written off	(78,064)	(109,061)
	38,740	(81,622)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

33. TAX EXPENSE

	GROUP		BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000 (Restated)	2019 RM'000	2018 RM'000 (Restated)
Current tax expense:				
Current year	168,357	130,719	148,164	110,563
Under provision in previous years	19,969	387	19,851	4,260
	188,326	131,106	168,015	114,823
Deferred tax expense:				
Origination and reversal of temporary differences				
Current year (Note 23)	(31,095)	(16,963)	(32,327)	(17,170)
	157,231	114,143	135,688	97,653

	GROUP	
	2019 RM'000	2018 RM'000 (Restated)
Reconciliation of tax expense:		
Profit before tax and zakat	505,213	432,475
Taxation at Malaysian statutory tax rate of 24% (2018: 24%)	121,251	103,794
Effect of tax exempt income	(166,598)	(166,483)
Effect of non-deductible expenses	183,004	176,412
Effect of unrecognised deferred tax in respect of a subsidiary	(395)	20
	137,262	113,743
Under provision of current tax expense in previous years	19,969	387
Others	—	13
Tax expense for the year	157,231	114,143

	BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000 (Restated)
Reconciliation of tax expense:		
Profit before tax and zakat	445,841	352,427
Taxation at Malaysian statutory tax rate of 24% (2018: 24%)	107,002	84,582
Effect of tax exempt income	(1,577)	(984)
Effect of non-deductible expenses	10,412	9,795
	115,837	93,393
Under provision of current tax expense in previous years	19,851	4,260
Tax expense for the year	135,688	97,653

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

34. RELATED PARTY TRANSACTIONS

For the purpose of these financial statements, parties are considered to be related to the Group or the Bank, if one party has the ability to control or jointly control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial and operating decisions, or if one or other party controls both. The related parties of the Group and the Bank are:

(a) Subsidiaries

Details of the subsidiaries are disclosed in Note 8.

(b) Associates

Associate is an entity in which the Group has significant influence but not control, and where it generally holds interest between 20% to 50% in the entity. Details of the associates are disclosed in Note 9.

The significant transactions of the Group and of the Bank with their related parties are as follows:

GROUP	Associates			
	2019		2018	
	RM'000		RM'000	
Income received:				
Interest on loans, advances and financing			555	631
BANK	Subsidiaries		Associates	
	2019	2018	2019	2018
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Income received:				
Interest on loans, advances and financing	—	—	555	631
Commissions received	10,860	6,375	—	—
Other income	7,299	5,247	—	—
	18,159	11,622	555	631
Expenditure incurred:				
Interest on deposits	4,430	1,388	—	—
	4,430	1,388	—	—

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

34. RELATED PARTY TRANSACTIONS (continued)

The significant outstanding balances of the Group and of the Bank with their related parties are as follows:

GROUP	Associates			
	2019 RM'000	2018 RM'000		
Amount due from related parties:				
Loans, advances and financing	11,771	13,562		
Others	955	1,287		
	12,726	14,849		
Amount due to related parties:				
Deposits and placements received	3,462	3,298		
BANK	Subsidiaries		Associates	
	2019 RM'000	2018 RM'000	2019 RM'000	2018 RM'000
Amount due from related parties:				
Loans, advances and financing – Net	–	–	11,771	13,562
Others	–	–	955	1,287
	–	–	12,726	14,849
Amount due to related parties:				
Deposits and placements received	4,558	4,637	3,462	3,298

(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 of the Bank either directly or indirectly. Other than Directors, the key management personnel of the Group and of the Bank include certain members of senior management of the Bank and heads of major subsidiaries of the Group.

	GROUP		BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000	2019 RM'000	2018 RM'000
Other key management personnel:				
Short-term employee benefits	12,587	14,651	2,838	3,489
Long-term employee benefits	1,703	5,783	–	–
	14,290	20,434	2,838	3,489

No loans were granted to the Directors of the Bank. Loans granted to other key management personnel of the Group and of the Bank are on similar terms and conditions which are generally available to other employees of the 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 in the current year and previous year.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

35. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

GROUP	Principal amount RM'000	2019 Credit equivalent amount* RM'000	Risk weighted amount RM'000	Principal amount RM'000	2018 Credit equivalent amount* RM'000	Risk weighted amount RM'000
Irrevocable commitments to extend credit:						
Maturity not exceeding one year	9,046	—	—	6,301	—	—
Maturity exceeding one year	1,700,920	850,460	425,230	1,018,333	509,167	254,583
	1,709,966	850,460	425,230	1,024,634	509,167	254,583
Other Commitments:						
Authorised but not contracted for						
– Intangible assets	7,475	—	—	41,233	—	—
– Tangible assets	—	—	—	15,520	—	—
Contracted but not provided for						
– Intangible assets	5,544	—	—	6,465	—	—
– Tangible assets	—	—	—	8,572	—	—
	13,019	—	—	71,790	—	—
Contingent Liabilities:						
Amount guaranteed by Bank	761	381	381	751	376	376
	761	381	381	751	376	376
	1,723,746	850,841	425,611	1,097,175	509,543	254,959
BANK						
	Principal amount RM'000	2019 Credit equivalent amount* RM'000	Risk weighted amount RM'000	Principal amount RM'000	2018 Credit equivalent amount* RM'000	Risk weighted amount RM'000
Irrevocable commitments to extend credit:						
Maturity not exceeding one year	9,046	—	—	6,301	—	—
Maturity exceeding one year	1,700,920	850,460	425,230	1,018,333	509,167	254,583
	1,709,966	850,460	425,230	1,024,634	509,167	254,583
Contingent Liabilities:						
Amount guaranteed by Bank	761	381	381	751	376	376
	761	381	381	751	376	376
	1,710,727	850,841	425,611	1,025,385	509,543	254,959

* The credit equivalent amount is arrived at using the credit conversion factor as per Bank Negara Malaysia's Guidelines.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

36. FINANCIAL INSTRUMENTS

(a) Categories of financial instruments

The table below provides an analysis of financial instruments as at 31 December 2019 categorised as follows:

- (i) Amortised cost (AC)
- (ii) Fair value through profit or loss (FVTPL)
- (iii) Fair value through other comprehensive income (FVOCI)
- (iv) Financial liabilities measured at amortised cost (FL)

GROUP At 31 December 2019	AC/(FL) RM'000	FVTPL RM'000	FVOCI RM'000	Carrying Amount RM'000
Financial assets				
Cash and short-term funds	888,243	—	—	888,243
Investment securities	—	398,547	6,546,944	6,945,491
Loans, advances and financing	25,434,467	—	—	25,434,467
Other assets	400,362	—	—	400,362
	26,723,072	398,547	6,546,944	33,668,563
Financial liabilities				
Deposits from customers	(22,597,883)	—	—	(22,597,883)
Investment accounts of customers	(3,092,562)	—	—	(3,092,562)
Deposits and placements of banks and other financial institutions	(2,973,837)	—	—	(2,973,837)
Borrowings and financing from institutions	(220,869)	—	—	(220,869)
Other liabilities	(1,226,132)	—	—	(1,226,132)
	(30,111,283)	—	—	(30,111,283)
BANK At 31 December 2019	AC/(FL) RM'000	FVTPL RM'000	FVOCI RM'000	Carrying Amount RM'000
Financial assets				
Cash and short-term funds	847,741	—	—	847,741
Investment securities	—	193,221	6,546,944	6,740,165
Loans, advances and financing	25,434,467	—	—	25,434,467
Other assets	171,703	—	—	171,703
	26,453,911	193,221	6,546,944	33,194,076
Financial liabilities				
Deposits from customers	(22,602,441)	—	—	(22,602,441)
Investment accounts of customers	(3,092,562)	—	—	(3,092,562)
Deposits and placements of banks and other financial institutions	(2,973,837)	—	—	(2,973,837)
Borrowings and financing from institutions	(220,869)	—	—	(220,869)
Other liabilities	(891,357)	—	—	(891,357)
	(29,781,066)	—	—	(29,781,066)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

36. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

(a) Categories of financial instruments (continued)

GROUP At 31 December 2018 (Restated)	AC/(FL) RM'000	FVTPL RM'000	FVOCI RM'000	Carrying Amount RM'000
Financial assets				
Cash and short-term funds	675,443	—	—	675,443
Investment securities	—	381,779	6,233,674	6,615,453
Loans, advances and financing	22,998,436	—	—	22,998,436
Other assets	420,886	—	—	420,886
	24,094,765	381,779	6,233,674	30,710,218
Financial liabilities				
Deposits from customers	(20,511,953)	—	—	(20,511,953)
Investment accounts of customers	(3,349,233)	—	—	(3,349,233)
Deposits and placements of banks and other financial institutions	(2,902,708)	—	—	(2,902,708)
Borrowings and financing from institutions	(33,868)	—	—	(33,868)
Other liabilities	(1,181,419)	—	—	(1,181,419)
	(27,979,181)	—	—	(27,979,181)
BANK At 31 December 2018 (Restated)	AC/(FL) RM'000	FVTPL RM'000	FVOCI RM'000	Carrying Amount RM'000
Financial assets				
Cash and short-term funds	588,286	—	—	588,286
Investment securities	—	173,631	6,233,674	6,407,305
Loans, advances and financing	22,998,436	—	—	22,998,436
Other assets	212,678	—	—	212,678
	23,799,400	173,631	6,233,674	30,206,705
Financial liabilities				
Deposits from customers	(20,516,590)	—	—	(20,516,590)
Investment accounts of customers	(3,349,233)	—	—	(3,349,233)
Deposits and placements of banks and other financial institutions	(2,902,708)	—	—	(2,902,708)
Borrowings and financing from institutions	(33,868)	—	—	(33,868)
Other liabilities	(870,687)	—	—	(870,687)
	(27,673,086)	—	—	(27,673,086)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

36. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

(b) Financial risk management

Overview

As a development financial institution with heavy mandated role entrusted by the Government, the Group's activities expose it to a variety of risks, primarily financial risk – credit, market (including liquidity and funding risks). Those wide ranges of activities involve the analysis, evaluation, acceptance and management of some degree of risk or combination of risks. The aim is therefore, to achieve an appropriate balance between risk and return, minimising potential adverse effects on the Group's financial performance, and at the same time meeting the expected mandated roles.

The set risk management framework, policies and other guiding documents are designed to identify and analyse these risks, to set appropriate risk limits and controls, and to monitor the risks and adherence to limits by means of reliable data and information. Reviews of risk management guiding documents and tools to reflect changes in markets, products and emerging good industry practices are conducted regularly.

The Board has the oversight role as the overall responsible body that approves credit risk related policies that govern the credit risk activities in the Bank. The function is further supported by the respective loans/financing committees at the management level in the loan/financing approval process.

To develop a disciplined and constructive control environment, standardised processes, procedures as well as continuous training and development programmes are established, allow for all employees to understand their respective roles and obligations.

The Board has appointed Audit and Examination Committee (AEC) to assist discharging the duties of maintaining the sound system of internal controls to safeguard the Bank's assets and shareholder's investments. AEC is responsible for monitoring compliance with the Bank's risk management policies and procedures as well as for contributing to the improvement of the risk management and control systems. AEC provides an independent perspective and assessment on the adequacy and effectiveness of the risks management framework.

The Bank's AEC is assisted by Internal Audit Department which undertakes both regular and ad-hoc reviews of risk management controls and procedures. The results and remedial actions are reported to AEC for deliberation and continuous oversight. The AEC ensures the effectiveness of Internal Audit Department with adequate oversight on audit scope and coverage.

(i) Credit risk

Credit risk is defined as the risk that customers, clients or counter parties fail to perform or are unwilling to pay interest/profit, repay the principal or otherwise to fulfil their contractual obligations under advances/loan/financing agreements, other credit facilities or investment debt securities, thus causing the Group and the Bank to suffer a financial loss.

As credit risk is considered the most significant risk, considerable resources and controls are devoted to managing this risk within the core departments of the Bank. The established credit guiding documents provide for the development of a systematic and consistent approach to identifying and managing borrower/customer and counterparty risks contained in all of its banking assets.

The respective business heads, credit operations as well as collections and recovery are responsible for recognition and management of credit risk, both at transaction and portfolio levels and to ensure that risk procedures are adhered to in a manner consistent with the requirements set out in the respective credit guiding documents, product programs and comply with regulatory norms.

The respective business heads, credit operations as well as collections and recovery also monitor as well as manage, limit and control concentration of credit risk wherever it is identified – in particular, to individual counterparties and groups, and to industries and sectors. Limits and lending/financing criteria on each of its product are also set. For risk management reporting purposes, consideration and consolidation of all elements of credit risk exposure are conducted by segments and industrial sectors.

Credit risk exposure

a. Past due but not impaired loans, advances and financing and investment securities

Past due but not impaired loans, advances and financing and investment debt securities, other than those carried at fair value through profit or loss, are those for which contractual interest/profit or principal payments are past due, but it is believed 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.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

36. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

(b) Financial risk management (continued)

(i) Credit risk (continued)

b. Loans, advances and financing with renegotiated terms

Loans, advances and financing with renegotiated terms are loans and financing that have been restructured due to deterioration in the borrower's financial position and where the Group and the Bank have made concessions that they would not otherwise consider.

c. Impairment

The impairment requirements apply to financial assets measured at amortised cost and fair value through other comprehensive income, which include loans, advances and financing and investment securities.

Allowance for impairment will be made based on the following three-stage approach which reflects the change in credit quality of the financial instrument since initial recognition:

i) Stage 1: 12-month ECL

For exposures where there has not been a significant increase in credit risk since initial recognition and that are not credit impaired upon origination, the ECL associated with the probability of default events occurring within next 12 months will be recognised.

ii) Stage 2: Lifetime ECL – non-credit impaired

For exposures where there has been a significant increase in credit risk since initial recognition but that are non-credit impaired, a lifetime ECL will be recognised.

iii) Stage 3: Lifetime ECL – credit impaired

Financial assets are assessed as credit impaired when one or more events that have detrimental impact on the estimated future cash flows of that asset have occurred. For financial assets that are credit impaired, a lifetime ECL will be recognised.

The assessment of credit risk, as well as the estimation of ECL, are required to be unbiased, probability weighted and should incorporate all available information which is relevant to the assessment, including information about past events, current conditions and reasonable and supportable forecasts of future events and economic conditions at the reporting date. In addition, the estimation of ECL should also take into account the time value of money.

d. Write-off policy

The process of write-off on the loans, advances and financing as well as investment debt securities balance, and any related allowances for impairment losses, was affected when it is deemed that the loans, advances and financing or securities are uncollectible.

This determination is made after considering information such as the occurrence of significant changes in the borrower's/customer's/ issuer's financial position, that potentially impair the ability to make repayment or meeting the obligation, or that proceeds from the potential disposal of collateral or securities available will not be sufficient to pay back the entire exposures.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

36. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

(b) Financial risk management (continued)

(i) Credit risk (continued)

Set out below is an analysis of the gross and net (of allowances for impairment) assets by risk class.

a. At amortised cost

		GROUP/BANK	
	NOTE	2019 RM'000	2018 RM'000
Carrying amount	5	25,434,467	22,998,436
Loans, advances and financing			
<u>Collectively impaired</u>			
Impaired more than 90 days past due		398,971	459,570
Total gross	6	398,971	459,570
ECL allowance		(315,471)	(308,682)
Carrying amount		83,500	150,888
<u>Past due but not impaired</u>			
Low risk		2,439,546	3,073,488
Watch list		125,869	134,749
Total gross		2,565,415	3,208,237
ECL allowance		(193,263)	(202,574)
Carrying amount		2,372,152	3,005,663
<u>Past due but not impaired consist of:</u>			
1-30 days		2,026,192	1,624,623
31-60 days		413,354	1,448,865
61-90 days		125,869	134,749
Total gross		2,565,415	3,208,237
ECL allowance		(193,263)	(202,574)
Carrying amount		2,372,152	3,005,663
<u>Not past due and not impaired</u>			
Low risk		23,260,179	20,209,969
Total gross		23,260,179	20,209,969
ECL allowance		(281,364)	(368,084)
Carrying amount		22,978,815	19,841,885
Carrying amount at amortised cost		25,434,467	22,998,436

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

36. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

(b) Financial risk management (continued)

(i) Credit risk (continued)

b. At fair value through profit or loss

		GROUP	
	NOTE	2019 RM'000	2018 RM'000 (Restated)
Carrying amount	4(b)	398,547	381,779
Investment securities at fair value through profit or loss			
Not past due and not impaired			
Low risk		398,547	381,779
Carrying amount at fair value through profit or loss		398,547	381,779

		BANK	
	NOTE	2019 RM'000	2018 RM'000 (Restated)
Carrying amount	4(b)	193,221	173,631
Investment securities at fair value through profit or loss			
Not past due and not impaired			
Low risk		193,221	173,631
Carrying amount at fair value through profit or loss		193,221	173,631

c. At fair value through other comprehensive income

		GROUP/BANK	
	NOTE	2019 RM'000	2018 RM'000
Carrying amount	4(a)	6,546,944	6,233,674
Investment securities at fair value through other comprehensive income			
Not past due and not impaired			
Low risk		6,546,944	6,233,674
Carrying amount at fair value through other comprehensive income		6,546,944	6,233,674

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

36. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

(b) Financial risk management (continued)

(i) Credit risk (continued)

c. At fair value through other comprehensive income (continued)

Impaired loans, advances and financing and investment securities

Collectively impaired loans, advances and financing as well as individually impaired securities are (other than those carried at fair value through profit or loss) portfolio for when it is determined that there is objective evidence of impairment, and that the collection of all or partial principal and interest/profit due according to the contractual terms of the loans, advances and financing as well as investment securities agreement(s), is not feasible.

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.

	GROUP/BANK	
	Loans, advances and financing	
	Gross	Net
	RM'000	RM'000
At 31 December 2019		
Impaired more than 90 days past due	398,971	83,500
Total	398,971	83,500
At 31 December 2018		
Impaired more than 90 days past due	459,570	150,888
Total	459,570	150,888

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

36. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

(b) Financial risk management (continued)

(i) Credit risk (continued)

c. At fair value through other comprehensive income (continued)

Impaired loans, advances and financing and investment securities (continued)

The credit risk concentration is monitored by sectors. An analysis of concentrations of credit risk from loans, advances and financing as well as investment securities at the end of the reporting period is shown below:

		GROUP/BANK	
		Loans, advances and financing RM'000	Investment securities RM'000
At 31 December 2019	NOTE		
Carrying amount	4 & 5	25,434,467	6,546,944
Concentration by sector			
<i>Corporate</i>			
Energy		—	62,282
Financial services		147,091	159,102
Transportation		—	1,103,392
Others		—	562,537
<i>Government</i>		—	4,659,631
<i>Retail</i>			
Housing		10,935,484	—
Transportation		1,788,458	—
Micro finance		402,301	—
Consumption credit		11,465,561	—
Credit card		490,052	—
Others		205,520	—
Carrying amount		25,434,467	6,546,944

		GROUP/BANK	
		Loans, advances and financing RM'000	Investment securities RM'000 (Restated)
At 31 December 2018	NOTE		
Carrying amount	4 & 5	22,998,436	6,233,674
Concentration by sector			
<i>Corporate</i>			
Energy		—	72,192
Financial services		104,106	147,071
Transportation		—	955,236
Others		—	548,185
<i>Government</i>		—	4,510,990
<i>Retail</i>			
Housing		10,028,769	—
Transportation		1,422,373	—
Micro finance		409,804	—
Consumption credit		10,400,028	—
Credit card		423,916	—
Others		209,440	—
Carrying amount		22,998,436	6,233,674

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

36. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

(b) Financial risk management (continued)

(ii) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk which arises when the Group and the Bank have difficulty in raising funds to meet their financial obligations at a reasonable cost and in time.

The Group and the Bank maintain a level of cash and cash equivalents and bank facilities deemed adequate by the management to ensure, as far as possible, that it will have sufficient liquidity to meet their liabilities when they fall due.

It is not expected that the cash flows included in the maturity analysis could occur significantly earlier, or at significantly different amounts.

Exposure to liquidity risk

The key measure used by the Group and the Bank 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 and the Bank's compliance with the liquidity limit established by the lead regulator, Bank Negara Malaysia (BNM) under the New Liquidity Framework (BNM/DFI/GP5) which was issued in December 2006. Details of the reported Group and Bank ratio of net liquid assets to deposits from customers at the reporting date and during the financial period according to the liquidity framework were as follows:

	2019	2018
Ratio of net liquid assets to deposits from customers	%	%
At 31 December 2019	82	81
Average for the year	80	81
Maximum for the year	82	84
Minimum for the year	78	77

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

36. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

(b) Financial risk management (continued)

(ii) Liquidity risk (continued)

Remaining contractual maturity analysis for financial liabilities of the banking operation of the Group and the Bank are as follows:

GROUP At 31 December 2019	Up to 1 week RM'000	1 week to 1 month RM'000	1 to 3 months RM'000	3 to 6 months RM'000	6 to 12 months RM'000	Above 1 year RM'000	No specific maturity RM'000	Total RM'000
Non-derivative liabilities								
Deposits from customers and investment accounts of customers and placements of banks and other financial institutions:								
Individuals	11,713,060	382,569	528,379	429,588	616,391	189,631	—	13,859,618
Non-individuals	2,238,796	4,322,060	3,051,858	1,812,795	3,047,809	335,904	(4,558)	14,804,664
Borrowings and financing from institutions	—	—	—	—	—	220,869	—	220,869
Lease liabilities	—	—	—	—	—	164,383	—	164,383
Other liabilities	—	—	—	—	—	891,357	334,775	1,226,132
Irrevocable commitments to extend credit and contingent liabilities	1,709,966	—	—	440	321	—	—	1,710,727
	15,661,822	4,704,629	3,580,237	2,242,823	3,664,521	1,802,144	330,217	31,986,393
GROUP At 31 December 2018 (Restated)								
Non-derivative liabilities								
Deposits from customers and investment accounts of customers and placements of banks and other financial institutions:								
Individuals	11,388,209	418,367	575,987	442,500	593,771	189,416	—	13,608,250
Non-individuals	1,968,158	4,420,686	3,629,171	1,268,038	1,802,118	72,110	(4,637)	13,155,644
Borrowings and financing from institutions	—	—	—	—	—	33,868	—	33,868
Other liabilities	—	—	—	—	—	870,687	310,732	1,181,419
Irrevocable commitments to extend credit and contingent liabilities	1,024,634	—	—	440	311	—	—	1,025,385
	14,381,001	4,839,053	4,205,158	1,710,978	2,396,200	1,166,081	306,095	29,004,566

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

36. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

(b) Financial risk management (continued)

(ii) Liquidity risk (continued)

BANK At 31 December 2019	Up to 1 week RM'000	1 week to 1 month RM'000	1 to 3 months RM'000	3 to 6 months RM'000	6 to 12 months RM'000	Above 1 year RM'000	Total RM'000
<u>Non-derivative liabilities</u>							
Deposits from customers and investment accounts of customers and placements of banks and other financial institutions:							
Individuals	11,713,060	382,569	528,379	429,588	616,391	189,631	13,859,618
Non-individuals	2,238,796	4,322,060	3,051,858	1,812,795	3,047,809	335,904	14,809,222
Borrowings and financing from institutions	—	—	—	—	—	220,869	220,869
Lease liabilities	—	—	—	—	—	82,645	82,645
Other liabilities	—	—	—	—	—	891,357	891,357
Irrevocable commitments to extend credit and contingent liabilities	1,709,966	—	—	440	321	—	1,710,727
	15,661,822	4,704,629	3,580,237	2,242,823	3,664,521	1,720,406	31,574,438
BANK At 31 December 2018 (Restated)	Up to 1 week RM'000	1 week to 1 month RM'000	1 to 3 months RM'000	3 to 6 months RM'000	6 to 12 months RM'000	Above 1 year RM'000	Total RM'000
<u>Non-derivative liabilities</u>							
Deposits from customers and investment accounts of customers and placements of banks and other financial institutions:							
Individuals	11,388,209	418,367	575,987	442,500	593,771	189,416	13,608,250
Non-individuals	1,968,158	4,420,686	3,629,171	1,268,038	1,802,118	72,110	13,160,281
Borrowings and financing from institutions	—	—	—	—	—	33,868	33,868
Other liabilities	—	—	—	—	—	870,687	870,687
Irrevocable commitments to extend credit and contingent liabilities	1,024,634	—	—	440	311	—	1,025,385
	14,381,001	4,839,053	4,205,158	1,710,978	2,396,200	1,166,081	28,698,471

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

36. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

(b) Financial risk management (continued)

(iii) Market risk

Market risk is defined as the risk of losses to the Group and the Bank portfolio positions arising from movements in market prices such as interest/profit rates, foreign exchange rates and changes in volatility. The Group and the Bank are exposed to market risk from its trading and investment activities. 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 risk

The Group and the Bank separate their exposures 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.

The Asset and Liability Committee (ALCO) meets on a regular basis to monitor and manage market risk. ALCO is responsible in monitoring the key financial indicators and ratios, sets the thresholds to manage and monitor the market risk and also analyses the sensitivity of the Group's/Bank's interest/profit rate and maturity mismatches.

Exposure to interest/profit 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/profit rates. Interest/profit rate risk is managed principally through monitoring interest/profit rate gaps and by having pre-approved limits for re-pricing bands.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

36. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

(b) Financial risk management (continued)

(iii) Market risk (continued)

A summary of the banking operation of the Group's and the Bank's interest rate gap position on non-trading portfolios are as follows:

GROUP At 31 DECEMBER 2019 (Restated)	Up to 1 week RM'000	1 week to 1 month RM'000	1 to 3 months RM'000	3 to 6 months RM'000	6 to 12 months RM'000	Above 1 year RM'000	No specific maturity RM'000	Total RM'000	Effective interest rate %
Bank core activities – non-trading									
<u>Inflows</u>									
Loans, advances and financing	19,774	5,837	8,486	14,993	51,497	26,123,978	–	26,224,565	6.25
Cash and bank balances with licensed banks and other financial institutions	502,141	–	–	–	–	–	33,283	535,424	
Other assets	–	–	–	–	–	188,621	228,659	417,280	
<u>Outflows</u>									
Deposits from customers and investment accounts of customers and placements of banks and other financial institutions	(1,974,625)	(454,365)	(237,960)	(551,025)	(822,185)	(24,628,680)	4,558	(28,664,282)	2.20
Reserves and other liabilities	–	–	–	–	–	(5,632,411)	(4,416,891)	(10,049,302)	
Net maturity gap	(1,452,710)	(448,528)	(229,474)	(536,032)	(770,688)	(3,948,492)	(4,150,391)	(11,536,315)	
Treasury and capital market activities									
<u>Inflows</u>									
Short-term placements	345,600	–	–	–	–	–	7,219	352,819	3.46
Investment debt securities	–	60,018	73,502	101,138	190,551	6,096,726	–	6,521,935	3.35
Total maturity gap	(1,107,110)	(388,510)	(155,972)	(434,894)	(580,137)	2,148,234	(4,143,172)	(4,661,561)	
<u>Outflows</u>									
Irrevocable commitments to extend credit and contingent liabilities	(342,145)	–	–	–	–	(1,368,582)	–	(1,710,727)	
Total net maturity gap	(1,449,255)	(388,510)	(155,972)	(434,894)	(580,137)	779,652	(4,143,172)	(6,372,288)	

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

36. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

(b) Financial risk management (continued)

(iii) Market risk (continued)

GROUP At 31 DECEMBER 2018 (Restated)	Up to 1 week RM'000	1 week to 1 month RM'000	1 to 3 months RM'000	3 to 6 months RM'000	6 to 12 months RM'000	Above 1 year RM'000	No specific maturity RM'000	Total RM'000	Effective interest rate %
Bank core activities – non-trading									
<u>Inflows</u>									
Loans, advances and financing	23,353	8,997	11,432	19,093	50,346	23,764,555	–	23,877,776	6.74
Cash and bank balances with licensed banks and other financial institutions	562,606	–	–	–	–	–	15,069	577,675	
Other assets	–	–	–	–	–	227,416	208,208	435,624	
<u>Outflows</u>									
Deposits from customers and investment accounts of customers and placements of banks and other financial institutions	(3,180,411)	(700,817)	(775,207)	(908,984)	(776,187)	(20,426,925)	4,637	(26,763,894)	2.11
Reserves and other liabilities	–	–	–	–	–	(4,534,572)	(3,588,715)	(8,123,287)	
Net maturity gap	(2,594,452)	(691,820)	(763,775)	(889,891)	(725,841)	(969,526)	(3,360,801)	(9,996,106)	
Treasury and capital market activities									
<u>Inflows</u>									
Short-term placements	25,680	–	–	–	–	–	72,088	97,768	3.08
Investment debt securities	–	15,022	70,016	70,005	341,793	5,734,919	–	6,231,755	3.18
	25,680	15,022	70,016	70,005	341,793	5,734,919	72,088	6,329,523	
Total maturity gap	(2,568,772)	(676,798)	(693,759)	(819,886)	(384,048)	4,765,393	(3,288,713)	(3,666,583)	
<u>Outflows</u>									
Irrevocable commitments to extend credit and contingent liabilities	(205,077)	–	–	–	–	(820,308)	–	(1,025,385)	
Total net maturity gap	(2,773,849)	(676,798)	(693,759)	(819,886)	(384,048)	3,945,085	(3,288,713)	(4,691,968)	

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

36. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

(b) Financial risk management (continued)

(iii) Market risk (continued)

BANK	Up to 1 week RM'000	1 week to 1 month RM'000	1 to 3 months RM'000	3 to 6 months RM'000	6 to 12 months RM'000	Above 1 year RM'000	Total RM'000	Effective interest rate %
At 31 DECEMBER 2019								
Bank core activities – non trading								
<u>Inflows</u>								
Loans, advances and financing	19,774	5,837	8,486	14,993	51,497	26,123,978	26,224,565	6.25
Cash and bank balances with licensed banks								
and other financial institutions	502,141	–	–	–	–	–	502,141	
Other assets	–	–	–	–	–	188,621	188,621	
<u>Outflows</u>								
Deposits from customers and investment								
accounts of customers and placements								
of banks and other financial institutions	(1,974,625)	(454,365)	(237,960)	(551,025)	(822,185)	(24,628,680)	(28,668,840)	2.20
Net maturity gap	(1,452,710)	(448,528)	(229,474)	(536,032)	(770,688)	(3,948,492)	(7,385,924)	
Treasury and capital market activities								
<u>Inflows</u>								
Short-term placements	345,600	–	–	–	–	–	345,600	3.46
Investment debt securities	–	60,018	73,502	101,138	190,551	6,096,726	6,521,935	3.35
Total maturity gap	345,600	60,018	73,502	101,138	190,551	6,096,726	6,867,535	
<u>Outflows</u>								
Irrevocable commitments to extend credit								
and contingent liabilities	(342,145)	–	–	–	–	(1,368,582)	(1,710,727)	
Total net maturity gap	(1,449,255)	(388,510)	(155,972)	(434,894)	(580,137)	779,652	(2,229,116)	

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

36. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

(b) Financial risk management (continued)

(iii) Market risk (continued)

BANK	Up to 1 week RM'000	1 week to 1 month RM'000	1 to 3 months RM'000	3 to 6 months RM'000	6 to 12 months RM'000	Above 1 year RM'000	Total RM'000	Effective interest rate %
At 31 DECEMBER 2018 (Restated)								
Bank core activities – non-trading								
<u>Inflows</u>								
Loans, advances and financing	23,353	8,997	11,432	19,093	50,346	23,764,555	23,877,776	6.74
Cash and bank balances with licensed banks and other financial institutions	562,606	–	–	–	–	–	562,606	
Other assets	–	–	–	–	–	227,416	227,416	
<u>Outflows</u>								
Deposits from customers and investment accounts of customers and placements of banks and other financial institutions	(3,180,411)	(700,817)	(775,207)	(908,984)	(776,187)	(20,426,925)	(26,768,531)	2.11
Reserves and other liabilities	–	–	–	–	–	(4,532,235)	(4,532,235)	
Net maturity gap	(2,594,452)	(691,820)	(763,775)	(889,891)	(725,841)	(967,189)	(6,632,968)	
Treasury and capital market activities								
<u>Inflows</u>								
Short-term placements	25,680	–	–	–	–	–	25,680	3.08
Investment debt securities	–	15,022	70,016	70,005	341,793	5,693,853	6,190,689	3.18
Total maturity gap	25,680	15,022	70,016	70,005	341,793	5,693,853	6,216,369	
<u>Outflows</u>								
Irrevocable commitments to extend credit and contingent liabilities	(205,077)	–	–	–	–	(820,308)	(1,025,385)	
Total net maturity gap	(2,773,849)	(676,798)	(693,759)	(819,886)	(384,048)	3,906,356	(1,441,984)	

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

36. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

(c) Fair value hierarchy

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

Where such quoted and observable market prices are not available, fair values are determined using appropriate valuation techniques, which include the use of mathematical models, such as discounted cash flow models and option pricing models, comparison to similar instruments for which market observable prices exist and other valuation techniques.

The objective of valuation techniques is to arrive at a fair value determination that reflects the price of the financial instrument at the end of the reporting period that would have been determined by market participants acting at arm's length.

Valuation techniques used incorporate assumptions regarding discount rates, interest/profit rate yield curves, estimates of future cash flows and other factors, as applicable. Changes in these assumptions could materially affect the fair values derived.

The Group and the Bank generally use widely recognised valuation techniques with market observable inputs, if available, for the determination of fair value, which require minimal management judgment and estimation, due to the low complexity of the financial instruments held.

MFRS 13 *Fair Value Measurement* requires each class of assets and liabilities measured at fair value in the statements of financial position after initial recognition to be categorised according to a hierarchy that reflects the significance of inputs used in making the measurements, in particular, whether the inputs used are observable or unobservable.

The Group and the Bank measure fair values using the following fair value hierarchy that reflects the significance of the inputs used in making the measurements:

- Level 1 Quoted market prices: quoted prices (unadjusted) in active markets for identical instruments;
- Level 2 Fair values based on observable inputs: inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the instrument, whether directly (i.e. prices) or indirectly (i.e. derived from prices), are used; and
- Level 3 Fair values derived using unobservable inputs: inputs used are not based on observable market data and the unobservable inputs may have a significant impact on the valuation of the financial instruments and non-financial assets.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

36. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

(c) Fair value hierarchy (continued)

Financial instruments and non-financial assets carried at fair value

The table below analyses financial instruments carried at fair value, by fair value hierarchy:

GROUP At 31 December 2019	NOTE	Level 1 RM'000	Level 2 RM'000	Level 3 RM'000	Total RM'000
Fair value through other comprehensive income	4(a)				
Malaysian Government Securities		—	566,042	—	566,042
Malaysian Government Sukuk		—	176,659	—	176,659
Government Guaranteed Bonds		—	2,863,725	—	2,863,725
Malaysian Government Investment Issues		—	2,140,790	—	2,140,790
Khazanah Bonds		—	286,720	—	286,720
Islamic Commercial paper		—	24,976	—	24,976
Private Debt Securities		—	20,601	—	20,601
Islamic Debt Securities		—	467,431	—	467,431
		—	6,546,944	—	6,546,944
Fair value through profit or loss	4(b)				
Malaysian Government Securities		—	814	—	814
Islamic Debt Securities		—	146,918	—	146,918
Unit Trust Investments		—	186,708	—	186,708
Shares		4,035	—	60,072	64,107
		4,035	334,440	60,072	398,547
		4,035	6,881,384	60,072	6,945,491
GROUP At 31 December 2018 (Restated)	NOTE	Level 1 RM'000	Level 2 RM'000	Level 3 RM'000	TOTAL RM'000
Fair value through other comprehensive income	4(a)				
Malaysian Government Securities		—	760,449	—	760,449
Malaysian Government Sukuk		—	281,437	—	281,437
Government Guaranteed Bonds		—	2,392,921	—	2,392,921
Malaysian Government Investment Issues		—	1,786,714	—	1,786,714
Khazanah Bonds		—	594,266	—	594,266
Private Debt Securities		—	39,997	—	39,997
Islamic Debt Securities		—	377,890	—	377,890
		—	6,233,674	—	6,233,674
Fair value through profit or loss	4(b)				
Malaysian Government Securities		—	3,287	—	3,287
Islamic Debt Securities		—	148,478	—	148,478
Unit Trust Investments		—	184,341	—	184,341
Shares		4,607	—	41,066	45,673
		4,607	336,106	41,066	381,779
		4,607	6,569,780	41,066	6,615,453

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

36. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

(c) Fair value hierarchy (continued)

Financial instruments and non-financial assets carried at fair value (continued)

BANK		Level	Level	Level	
At 31 December 2019		1	2	3	TOTAL
	NOTE	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
<i>Fair value through other comprehensive income</i>	4(a)				
Malaysian Government Securities		—	566,042	—	566,042
Malaysian Government Sukuk		—	176,659	—	176,659
Government Guaranteed Bonds		—	2,863,725	—	2,863,725
Malaysian Government Investment Issues		—	2,140,790	—	2,140,790
Khazanah Bonds		—	286,720	—	286,720
Islamic Commercial paper		—	24,976	—	24,976
Private Debt Securities		—	20,601	—	20,601
Islamic Debt Securities		—	467,431	—	467,431
		—	6,546,944	—	6,546,944
<i>Fair value through profit or loss</i>	4(b)				
Unit Trust Investments		—	129,114	—	129,114
Shares		4,035	—	60,072	64,107
		4,035	129,114	60,072	193,221
		4,035	6,676,058	60,072	6,740,165
BANK		Level	Level	Level	
At 31 December 2018		1	2	3	TOTAL
(Restated)	NOTE	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
<i>Fair value through other comprehensive income</i>	4(a)				
Malaysian Government Securities		—	760,449	—	760,449
Malaysian Government Sukuk		—	281,437	—	281,437
Government Guaranteed Bonds		—	2,392,921	—	2,392,921
Malaysian Government Investment Issues		—	1,786,714	—	1,786,714
Khazanah Bonds		—	594,266	—	594,266
Private Debt Securities		—	39,997	—	39,997
Islamic Debt Securities		—	377,890	—	377,890
		—	6,233,674	—	6,233,674
<i>Fair value through profit or loss</i>	4(b)				
Unit Trust Investments		—	127,958	—	127,958
Shares		4,607	—	41,066	45,673
		4,607	127,958	41,066	173,631
		4,607	6,361,632	41,066	6,407,305

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

36. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

(c) Fair value hierarchy (continued)

Fair values of financial instruments not carried at fair value but fair value disclosures are required

Set out below is the comparison of the carrying amounts and fair values of the financial instruments of the Group and of the Bank which are not carried at fair value in the financial statements. It does not include those short-term/on demand financial assets and financial liabilities where the carrying amounts reasonably approximate their fair values.

At 31 December 2019	GROUP		BANK	
	Carrying Amount RM'000	Fair Value RM'000	Carrying Amount RM'000	Fair Value RM'000
Financial assets				
Loans, advances and financing	25,434,467	25,408,992	25,434,467	25,408,992
Other assets	400,362	400,362	171,703	171,703
	25,834,829	25,809,354	25,606,170	25,580,695
Financial liabilities				
Deposits from customers	22,597,883	22,597,883	22,602,441	22,602,441
Investment accounts of customers	3,092,562	3,092,562	3,092,562	3,092,562
Deposits and placements of banks and other financial institutions	2,973,837	2,973,837	2,973,837	2,973,837
Borrowings and financing from institutions	220,869	220,869	220,869	220,869
Other liabilities	1,226,132	1,226,132	891,357	891,357
	30,111,283	30,111,283	29,781,066	29,781,066
At 31 December 2018 (Restated)				
	Carrying Amount RM'000	Fair Value RM'000	Carrying Amount RM'000	Fair Value RM'000
Financial assets				
Loans, advances and financing	22,998,436	22,853,068	22,998,436	22,853,068
Other assets	420,886	420,886	212,678	212,678
	23,419,322	23,273,954	23,211,114	23,065,746
Financial liabilities				
Deposits from customers	20,511,953	20,511,953	20,516,590	20,516,590
Investment accounts of customers	3,349,233	3,349,233	3,349,233	3,349,233
Deposits and placements of banks and other financial institutions	2,902,708	2,902,708	2,902,708	2,902,708
Borrowings and financing from institutions	33,868	33,868	33,868	33,868
Other liabilities	1,181,419	1,181,419	870,687	870,687
	27,979,181	27,979,181	27,673,086	27,673,086

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

36. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

(c) Fair value hierarchy (continued)

Fair values of financial instruments not carried at fair value but fair value disclosures are required (continued)

The table below analyses financial instruments not carried at fair value, but fair value disclosures are required. The different levels have been defined as follows:

GROUP At 31 December 2019	Level 1 RM'000	Level 2 RM'000	Level 3 RM'000	Total RM'000
Financial Assets				
<i>Loans, advances and financing</i>				
Housing loans/financing	—	—	10,861,406	10,861,406
Personal loans/financing	—	—	11,714,240	11,714,240
Staff loans/financing	—	—	111,446	111,446
Hire purchase receivables	—	—	1,706,861	1,706,861
Micro credit	—	—	1,045	1,045
Micro finance	—	—	402,301	402,301
Credit/Charge cards	—	—	490,052	490,052
Other term loans/financing	—	—	147,116	147,116
	—	—	25,434,467	25,434,467
<i>Other assets</i>				
Interest/Profit receivables	—	—	61,608	61,608
Sundry receivables	—	—	333,326	333,326
Dividend receivables	—	—	4,473	4,473
Due from associates	—	—	955	955
	—	—	400,362	400,362
	—	—	25,834,829	25,834,829
<i>Financial Liabilities</i>				
Deposits from customers	—	—	22,597,883	22,597,883
Investment accounts of customers	—	—	3,092,562	3,092,562
Deposits and placements of banks and other financial institutions	—	—	2,973,837	2,973,837
Borrowings and financing from institutions	—	—	220,869	220,869
Other liabilities	—	—	1,226,132	1,226,132
	—	—	30,111,283	30,111,283

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

36. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

(c) Fair value hierarchy (continued)

Fair values of financial instruments not carried at fair value but fair value disclosures are required (continued)

GROUP At 31 December 2018 (Restated)	Level 1 RM'000	Level 2 RM'000	Level 3 RM'000	Total RM'000
Financial Assets				
<i>Loans, advances and financing</i>				
Housing loans/financing	—	—	9,952,335	9,952,335
Personal loans/financing	—	—	10,643,491	10,643,491
Staff loans/financing	—	—	108,888	108,888
Hire purchase receivables	—	—	1,354,809	1,354,809
Micro credit	—	—	1,061	1,061
Micro finance	—	—	409,804	409,804
Credit/Charge cards	—	—	423,916	423,916
Other term loans/financing	—	—	104,132	104,132
	—	—	22,998,436	22,998,436
<i>Other assets</i>				
Interest/Profit receivables	—	—	48,929	48,929
Sundry receivables	—	—	370,495	370,495
Dividend receivables	—	—	175	175
Due from associates	—	—	1,287	1,287
	—	—	420,886	420,886
	—	—	23,419,322	23,419,322
<i>Financial Liabilities</i>				
Deposits from customers	—	—	20,511,953	20,511,953
Investment accounts of customers	—	—	3,349,233	3,349,233
Deposits and placements of banks and other financial institutions	—	—	2,902,708	2,902,708
Borrowings and financing from institutions	—	—	33,868	33,868
Other liabilities	—	—	1,181,419	1,181,419
	—	—	27,979,181	27,979,181

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

36. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

(c) Fair value hierarchy (continued)

Fair values of financial instruments not carried at fair value but fair value disclosures are required (continued)

BANK	Level	Level	Level	
At 31 December 2019	1	2	3	Total
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Financial Assets				
<i>Loans, advances and financing</i>				
Housing loans/financing	—	—	10,861,406	10,861,406
Personal loans/financing	—	—	11,714,240	11,714,240
Staff loans/financing	—	—	111,446	111,446
Hire purchase receivables	—	—	1,706,861	1,706,861
Micro credit	—	—	1,045	1,045
Micro finance	—	—	402,301	402,301
Credit/Charge cards	—	—	490,052	490,052
Other term loans/financing	—	—	147,116	147,116
	—	—	25,434,467	25,434,467
<i>Other assets</i>				
Interest/Profit receivables	—	—	59,545	59,545
Sundry receivables	—	—	106,730	106,730
Dividend receivables	—	—	4,473	4,473
Due from associates	—	—	955	955
	—	—	171,703	171,703
	—	—	25,606,170	25,606,170
<i>Financial Liabilities</i>				
Deposits from customers	—	—	22,602,441	22,602,441
Investment accounts of customers	—	—	3,092,562	3,092,562
Deposits and placements of banks and other financial institutions	—	—	2,973,837	2,973,837
Borrowings and financing from institutions	—	—	220,869	220,869
Other liabilities	—	—	891,357	891,357
	—	—	29,781,066	29,781,066

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

36. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

(c) Fair value hierarchy (continued)

Fair values of financial instruments not carried at fair value but fair value disclosures are required (continued)

BANK At 31 December 2018 (Restated)	Level 1 RM'000	Level 2 RM'000	Level 3 RM'000	Total RM'000
Financial Assets				
<i>Loans, advances and financing</i>				
Housing loans/financing	—	—	9,952,335	9,952,335
Personal loans/financing	—	—	10,643,491	10,643,491
Staff loans/financing	—	—	108,888	108,888
Hire purchase receivables	—	—	1,354,809	1,354,809
Micro credit	—	—	1,061	1,061
Micro finance	—	—	409,804	409,804
Credit/Charge cards	—	—	423,916	423,916
Other term loans/financing	—	—	104,132	104,132
	—	—	22,998,436	22,998,436
<i>Other assets</i>				
Interest/Profit receivables	—	—	47,165	47,165
Sundry receivables	—	—	164,051	164,051
Dividend receivables	—	—	175	175
Due from associates	—	—	1,287	1,287
	—	—	212,678	212,678
	—	—	23,211,114	23,211,114
<i>Financial Liabilities</i>				
Deposits from customers	—	—	20,516,590	20,516,590
Investment accounts of customers	—	—	3,349,233	3,349,233
Deposits and placements of banks and other financial institutions	—	—	2,902,708	2,902,708
Borrowings and financing from institutions	—	—	33,868	33,868
Other liabilities	—	—	870,687	870,687
	—	—	27,673,086	27,673,086

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

36. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

(d) Methods and assumptions

The following methods and assumptions are used to estimate the fair value of each class of financial instruments:

(i) 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.

(ii) Investment securities

The fair value of publicly traded investment securities are estimated based on quoted market prices at the end of reporting period. If 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 parties.

(iii) Loans, advances and financing

The fair values of fixed rate loans/financing with remaining maturity of less than six months and variable rate loans/financing are estimated to approximate their carrying amounts. For fixed rate loans/financing with remaining maturity of more than six months, the fair values are estimated based on discounted cash flows using prevailing market rates of loans/financing of similar credit risks and maturity.

The fair values of impaired loans/financing are represented by their carrying amounts, net of any collective impairment allowances, being the expected recoverable amount.

(iv) 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.

(v) Other investments

Fair value of other investments is based on the share of net tangible assets of the investee companies as at the end of the reporting period.

(vi) Deposits from customers and from financial institutions and investment accounts of customers

The Group and the Bank consider the carrying amounts of all its deposits and investment accounts, such as non-bank customers' deposits and investment accounts, and deposits and balances of banks, agents and related companies, as reasonable approximation of their respective fair values given that these are mostly payable on demand and are short-term in nature.

(vii) Borrowings and financing from institutions

The fair value of borrowings from Bank Negara Malaysia is estimated using the effective interest rate for the financing which was used in discounting the present value of the future determinable repayment of the financing.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

37. TAKAFUL RISK MANAGEMENT

Takaful risk to the Group includes mortality, morbidity, expenses, lapses, surrenders, investments return, persistency and discount rate.

The Group has in place policies, guidelines and limits in managing the takaful risk. Management of risks include the selection and pricing of risks, product diversification, monitoring of actual experience, and using retakaful to diversify risk and limit potential net losses.

Not all risks are borne by the Risk fund, and more details can be found in the Key Assumptions section of this note. Risks that are specific to the various types of takaful certificates are elaborated below:

Family takaful investment-linked certificates

The family takaful investment-linked certificates are mainly made up of regular contribution investment-linked products which can be attached to various riders such as medical, contributor, hospital income and accidental riders. The main products are PruBSN Asas Link and PruBSN WarisanPlus. The main riders are Crisis Shield Health Protector, Medic Protector, Contributor and Accidental Protector Plus.

Family takaful non-investment-linked certificates

The family takaful non-investment-linked certificates consist of protection plans (for death, TPD and critical illness), savings plan and credit related reducing sum covered protection plan. The main products are PruBSN AnugerahPlus, PruBSN Aspirasi, Premier Vantage, BSN Fitrah, Mortgage Reducing Term Takaful and Reducing Term Takaful.

(a) Family takaful contracts

Concentration of takaful risk

The risk selection process determines the groups of takaful risk that are acceptable so that diversification of takaful risk types is achieved. This is to ensure that within each of these risk types, there is a sufficiently large population of risks to reduce the variability of the expected outcome.

In the classification process, certificates are classified into separate categories of standard and degree of substandard. Medical selection and financial underwriting guidelines included in the underwriting procedures allow the correct assignment of takaful risk to the appropriate class. Each class has varied takaful charges to reflect the health and medical history of the applicants.

The retakaful arrangements for risks undertaken by the fund have also limited the fund's risk exposure. There is a maximum retention limit for any single covered life. Generally, the fund retains low counterparty risk by having retakaful with high credit rating retakaful operators.

Concentration of risk based on participants' fund balance

GROUP	Gross RM'000	Retakaful RM'000	Net RM'000
At 31 December 2019			
Endowment	2,480,333	—	2,480,333
Term	453,249	—	453,249
Mortgage	316,696	(12,379)	304,317
Total family takaful fund	3,250,278	(12,379)	3,237,899
At 31 December 2018			
Endowment	1,991,877	—	1,991,877
Term	336,147	—	336,147
Mortgage	274,089	(2,080)	272,009
Total family takaful fund	2,602,113	(2,080)	2,600,033

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

37. TAKAFUL RISK MANAGEMENT (continued)

(a) Family takaful contracts (continued)

Key assumptions

Material judgement and analyses are required in the choice of assumptions to determine the liabilities. The assumptions are based on past experience, current internal data and external market indices and benchmarks which reflect current observable market prices and published information. The assumptions used in the valuation of liabilities are based on prudent estimates. This ensures that the fund is financially sound to meet its obligations.

Actual results may differ from these estimates. Assumptions are evaluated on a continuous basis in order to ensure realistic and reasonable valuations. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimates are revised and in any future periods affected.

The key assumptions to which the estimation of liabilities is particularly sensitive are as follows:

Mortality and morbidity

The Group derives best estimate mortality or morbidity assumptions for each product type. These best estimates are based on studies which are derived from the existing portfolio. In practice, as the portfolio is dominated by new business sales which the experience is affected by underwriting selection effect, the best estimate assumption is not established entirely based on the portfolio experience but also with reference to retakaful risk rates tables.

Underwriting practices influences the mortality and morbidity experience of the fund. Monitoring and experience studies need to be performed if there are changes to underwriting practice.

Longevity

As there are no annuity products, longevity is not a significant assumption for the portfolio.

Investment return

The operational model of the takaful contracts is based on Tabarru' charges deducted from the participant funds to the Risk fund monthly. Investment risk is largely passed on to the participants. As a result, the Risk fund is not exposed to movements in rate of return and market values of the underlying assets.

Expenses

Expenses are borne entirely by the takaful operator and not the takaful funds. Expense assumption has no impact to the Risk funds.

Persistency

Persistency has marginal impact to the Takaful funds as charges are deducted monthly and claims paid only if the certificate is in-force.

Discount rate

Discount rate has a significant impact on provisions for liabilities. Lower discount rates will increase provisions required as the investment return that can be earned on the provisions are lower. Conversely, a higher discount rate reduces the provisions.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

37. TAKAFUL RISK MANAGEMENT (continued)

(a) Family takaful contracts (continued)

Sensitivities

The analysis below is performed for reasonably possible movements in key assumptions with all other assumptions held constant, showing the impact on gross liabilities, net liabilities, surplus and takaful operator's profit or loss. The correlation of assumptions will have a significant effect in determining the ultimate claims liabilities, but to demonstrate the impact due to changes in assumptions, assumptions had to be changed on an individual basis. It should be noted that movements in these assumptions are non-linear. Sensitivity information will also vary according to the current economic assumptions.

GROUP

	Change in assumptions %	Impact on gross liabilities RM'000	Impact on net liabilities RM'000	Impact on surplus RM'000	Impact on takaful operator's profit or loss RM'000
At 31 December 2019					
Mortality/Morbidity	+10	95,918	88,117	(75,841)	(70,601)
Investment return	+/-1	769	654	(654)	(349)
Lapse and surrender rates	-10	632	403	(403)	(376)
Discount rate	-1	17,283	16,655	(16,655)	(12,268)
At 31 December 2018					
Mortality/Morbidity	+10	62,475	60,454	983	(40,175)
Investment return	+/-1	403	371	(371)	(187)
Lapse and surrender rates	-10	733	702	(702)	(310)
Discount rate	-1	11,452	11,377	(11,377)	(3,278)

The +1%/-1% investment return was applied to the investment return sensitivity whichever gives a higher liability.

Morbidity assumption has the largest impact as the benefit outgo of the riders constitutes a major portion of the takaful portfolio.

For pre-Takaful Operating Framework (TOF) businesses, losses in the family takaful fund are supported by risk management wakalah fees and if insufficient, a benevolent loan (Qard receivable) is provided by the takaful operator in that order. Surpluses in the family takaful funds will be used to meet risk management charges before they are distributed to the participants. Losses for post-TOF businesses will be supported by a benevolent loan (Qard receivable) from takaful operator.

In the sensitivities above, the impact on surplus takes account of total surplus available before the distribution of surplus arising and surplus carried forward. As a result, an impact to the takaful operator's profit or loss would only occur if the stress fully utilises the total available surplus as is the case with the mortality stress where a benevolent loan (Qard receivable) from the takaful operator will be issued to put right the deficit in the Tabarru' fund.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

38. CAPITAL MANAGEMENT

Regulatory capital

Bank Negara Malaysia (BNM) sets and monitors capital requirements for the Group and the Bank as a whole.

Effective from 22 February 2008, the Group and the Bank follow the provisions being set in the capital adequacy framework for the regulation of the capital.

(a) Capital requirement of the Group and of the Bank is analysed into two capital tiers as follows:

- (i) Tier I capital includes general reserve, capital reserve, retained earnings, non-controlling interests and other statutory adjustment relating to the items included in the equity but accounted differently for the purpose of capital adequacy.
- (ii) Tier II capital includes government grants, regulatory reserve and collective impairment allowances (limited to the credit portfolios as per assessment on historical losses under the MFRS 9 methodology).

(b) Various limits are applied to the elements of the capital base:

- (i) If Tier I capital is less than or equal to zero, then the maximum allowable for Tier II capital is zero.
- (ii) If Tier I capital is less than 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 exceeds or equals to the amount of Tier II capital, then the maximum allowable for the Tier II capital is equivalent to the Tier II capital.
- (iii) If maximum allowable capital for Tier II capital exceeds or equals 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.
- (iv) If maximum allowable capital for Tier II capital is 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.
- (v) Investment to capital ratio is inclusive of the investment in shares which is 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.
- (vi) Minimum allowable absolute capital is RM300 million and the minimum allowable risk weighted capital ratio is 8% and the maintenance of the capital reserve needs to be established when the risk weighted capital ratio is lower than 16%.

Effective from 1 November 2016, the Group and the Bank follow the provisions being set, in accordance to Bank Negara Malaysia's instruction JP2/DFI/BSN/CRR dated 23 September 2016. The Bank is required to provide capital for operational risk equivalent to the Basic Indicator Approach (BIA) as a coverage for potential operational losses.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

38. CAPITAL MANAGEMENT (continued)

The table below shows the risk weighted capital ratio of the Group and of the Bank as at the end of the reporting period.

	GROUP		BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000 (Restated)	2019 RM'000	2018 RM'000 (Restated)
Tier I Capital				
General reserve	100,000	100,000	100,000	100,000
Retained earnings	1,585,719	1,431,455	1,440,200	1,295,917
Capital reserve	1,392,030	1,237,748	1,392,030	1,237,748
Non-controlling interests	252,152	227,897	—	—
	3,329,901	2,997,100	2,932,230	2,633,665
Less: Deferred tax assets	(141,858)	(109,558)	(142,340)	(110,013)
Total Tier I capital	3,188,043	2,887,542	2,789,890	2,523,652
Tier II Capital				
Government grants	517,009	366,559	517,009	366,559
Regulatory reserve	131,283	131,283	131,283	131,283
Allowance for impairment on non impaired loans, advances and financing	474,627	570,658	474,627	570,658
Total Tier II capital	1,122,919	1,068,500	1,122,919	1,068,500
Less: Investment in subsidiaries (Note 8)	—	—	(53,000)	(53,000)
Capital base	4,310,962	3,956,042	3,859,809	3,539,152
Core capital ratio	14.407%	14.336%	12.879%	12.813%
Core capital ratio with Operational Risk Capital Charge	12.785%	12.664%	11.402%	11.288%
Risk-weighted capital ratio	19.481%	19.641%	17.818%	17.969%
Risk-weighted capital ratio with Operational Risk Capital Charge	17.288%	17.350%	15.774%	15.831%

The table below shows the breakdown of gross risk weighted assets in the various category of risk weight:

	GROUP		BANK	
Risk Weight	2019 Principal RM'000	Risk Weighted RM'000	2018 Principal RM'000 (Restated)	Risk Weighted RM'000 (Restated)
0%	6,861,728	—	6,891,020	—
10%	—	—	—	—
20%	2,131,540	426,308	1,251,695	250,339
50%	10,222,860	5,111,430	9,583,146	4,791,573
100%	16,591,190	16,591,190	15,099,493	15,099,493
	35,807,318	22,128,928	32,825,354	20,141,405
	BANK		BANK	
Risk Weight	2019 Principal RM'000	Risk Weighted RM'000	2018 Principal RM'000 (Restated)	Risk Weighted RM'000 (Restated)
0%	6,816,668	—	6,799,226	—
10%	—	—	—	—
20%	2,131,540	426,308	1,251,695	250,339
50%	10,222,860	5,111,430	9,583,146	4,791,573
100%	16,124,294	16,124,294	14,653,954	14,653,954
	35,295,362	21,662,032	32,288,021	19,695,866

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

38. CAPITAL MANAGEMENT (continued)

	GROUP/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
		(Restated)
Operational Risk Weighted Assets	2,806,931	2,660,294

39. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION AS AT 31 DECEMBER 2019

	NOTE	31.12.2019 RM'000	GROUP/BANK 31.12.2018 RM'000 (Restated)	1.1.2018 RM'000 (Restated)
ASSETS				
Cash and short-term funds	(a)	110,334	31,345	29,001
Investment securities fair value through other comprehensive income	(b)	2,426,520	1,278,132	676,308
Financing and advances	(c)	18,385,296	15,533,629	14,724,167
Other assets	(e)	101,974	160,596	239,256
Property, plant and equipment		315	301	352
Right-of-use assets	(f)	16,568	—	—
Total Assets		21,041,007	17,004,003	15,669,084
LIABILITIES AND ISLAMIC BANKING CAPITAL FUNDS				
Deposits from customers	(g)	12,861,109	9,309,252	9,621,115
Investment accounts of customers	(h)	3,092,562	3,349,233	3,308,709
Deposits and placements of banks and other financial institutions	(i)	2,687,256	2,351,071	875,512
Lease liabilities		15,528	—	—
Other liabilities		362,679	305,320	218,665
Total Liabilities		19,019,134	15,314,876	14,024,001
ISLAMIC BANKING CAPITAL FUNDS				
Islamic banking fund		80,000	80,000	80,000
Retained earnings		1,704,922	1,492,602	1,460,183
Other reserves		236,951	116,525	104,900
Total Islamic Banking Capital Funds		2,021,873	1,689,127	1,645,083
Total Liabilities and Islamic Banking Capital Funds		21,041,007	17,004,003	15,669,084
COMMITMENTS AND CONTINGENCIES	(v)	1,475,115	662,690	620,719

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

39. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (continued)

STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

		GROUP/BANK	
	NOTE	2019 RM'000	2018 RM'000
Revenue	(j)	1,263,772	1,159,094
Income derived from investment of depositors' funds	(k)	1,140,111	1,041,852
Income derived from investment of Islamic banking capital funds	(l)	123,661	117,242
Allowance for losses on financing and advances-net	(m)	(23,201)	(86,882)
Income attributable to the depositors	(n)	(404,377)	(347,829)
Total net income		836,194	724,383
Other operating expenses	(o)	(622,286)	(572,568)
Profit before zakat		213,908	151,815
Zakat		(1,588)	(1,217)
Net profit for the year		212,320	150,598
Other comprehensive income net of zakat:			
Securities fair value through other comprehensive income		120,426	11,625
Total other comprehensive income for the year		120,426	11,625
Total comprehensive income for the year		332,746	162,223

Net income from Islamic banking operations as reported in the statements of profit or loss and other comprehensive income of the Group and of the Bank are derived as follows:

		GROUP/BANK	
	NOTE	2019 RM'000	2018 RM'000
Income derived from advances and financing	(j)	1,036,197	1,039,134
Income derived from deposit placement and investment securities	(j)	131,714	46,630
Other income	(j)	95,861	73,330
Income attributable to depositors	(n)	(404,377)	(347,829)
Net income from Islamic banking operations as reported in the statements of profit or loss and other comprehensive income of the Bank		859,395	811,265
Of which:			
Profit income earned on impaired financing and advances		11,369	13,020

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

39. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (continued)

STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

GROUP/BANK	-----Non-distributable -----			Distributable	
	Islamic Banking Fund RM'000	Fair Value Reserve RM'000	Regulatory Reserve* RM'000	Retained Earnings RM'000	Total RM'000
At 1 January 2018	80,000	5,378	99,522	1,342,004	1,526,904
Net profit for the year	—	—	—	150,598	150,598
Other comprehensive income for the year	—	11,625	—	—	11,625
Total comprehensive income	—	11,625	—	150,598	162,223
At 31 December 2018	80,000	17,003	99,522	1,492,602	1,689,127
At 1 January 2019	80,000	17,003	99,522	1,492,602	1,689,127
Net profit for the year	—	—	—	212,320	212,320
Other comprehensive income for the year	—	120,426	—	—	120,426
Total comprehensive income	—	120,426	—	212,320	332,746
At 31 December 2019	80,000	137,429	99,522	1,704,922	2,021,873

* Regulatory reserve is maintained in accordance with Bank Negara Malaysia instruction JDKP/8808/13/5/01 dated 4 February 2014 by aggregating collective impairment provision and regulatory reserve of no less than 1.2% of total outstanding financing and advances, net of individual impairment provision.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

39. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (continued)

STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

	GROUP/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES		
Profit before zakat	213,908	151,815
Adjustments for:		
Net accretion of discounts	1,683	(245)
Depreciation of property, plant and equipment	59	57
Depreciation of right-of-use assets	3,934	—
Adjustments of property, plant and equipment	—	7
Net gain on termination of right-of-use assets	(173)	—
Expected credit loss provision for financing and advances	42	51,633
Bad debts recovered	(14,820)	(12,309)
Allowance for doubtful debts on other assets	—	(1,193)
Bad debts written off	33,762	47,558
Net gains on investment securities	(35,148)	(1,883)
Operating profit before working capital changes	203,247	235,440
Changes in financing and advances	(2,870,651)	(1,014,523)
Changes in other assets	58,622	79,853
Changes in deposits from customers	3,551,857	(353,757)
Changes in investment accounts of customers	(256,671)	69,011
Changes in deposits and placements of banks and other financial institutions	336,185	1,485,559
Changes in other liabilities	57,952	89,990
Cash flows generated from operations	1,080,541	591,573
Zakat paid	(3,890)	(1,145)
Net cash generated from operating activities	1,076,651	590,428
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES		
Proceeds from disposal of property, plant and equipment	—	(11)
Purchase of property, plant and equipment	(73)	(2)
Net purchase of investment securities	(1,092,591)	(891,209)
Proceeds from disposal of investment securities	98,094	303,138
Net cash used in investing activities	(994,570)	(588,084)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES		
Payment of lease liabilities	(3,092)	—
Net cash used in financing activities	(3,092)	—
NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	78,989	2,344
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF THE YEAR	31,345	29,001
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE YEAR	110,334	31,345
CASH AND CASH EQUIVALENTS REPRESENT BY:		
Cash and short-term funds (Note 39(a))	110,334	31,345

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

39. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (continued)

(a) Cash and short-term funds

	GROUP/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Cash and bank balances with licensed banks and other financial institutions	3,734	5,665
Money at call and deposit placements maturing within one month	106,600	25,680
	110,334	31,345

(b) Investment securities fair value through other comprehensive income

	GROUP/BANK		
	31.12.2019	31.12.2018	1.1.2018
	RM'000	RM'000	RM'000
			(Restated)
Money market instruments:			
Malaysian Government Investment Issues	1,144,205	455,958	334,581
Government Guaranteed Bonds	1,148,892	822,315	342,113
Islamic Commercial Papers	24,927	—	—
	2,318,024	1,278,273	676,694
Less: Net amortisation of premiums less accretion of discounts	(1,824)	(141)	(386)
	2,316,200	1,278,132	676,308
Unquoted securities in Malaysia:			
Islamic Debt Securities	110,320	—	—
	110,320	—	—
	2,426,520	1,278,132	676,308

Maturity structure for securities fair value through other comprehensive income

	GROUP/BANK		
	31.12.2019	31.12.2018	1.1.2018
	RM'000	RM'000	RM'000
			(Restated)
Maturity within one year	—	—	100,883
More than one year	2,426,520	1,278,132	575,425
	2,426,520	1,278,132	676,308

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

39. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (continued)

(c) Financing and advances

(i) Financing and advances by type

	GROUP/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Term financing		
Housing financing	25,945,691	23,005,999
Personal financing	13,262,105	10,069,010
Hire purchase receivables	1,825,727	1,384,711
Other term financing	—	(3)
Micro finance	166,623	176,907
Staff financing	65,568	48,211
Credit/Charge cards	388,614	368,140
Less: Unearned income	(22,807,890)	(19,058,246)
Gross financing and advances	18,846,438	15,994,729
Less: Allowance for impairment on financing and advances		
Expected credit loss provision	(461,142)	(207,816)
— Stage 1: 12-Month ECL	(188,947)	(112,847)
— Stage 2: Lifetime ECL not credit impaired	(108,840)	(140,437)
— Stage 3: Lifetime ECL credit impaired	(163,355)	15,533,629
Net financing and advances	18,385,296	15,533,629

(ii) Financing and advances by type of customer

	GROUP/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Individuals	18,846,438	15,994,729

(iii) Financing and advances by profit rate sensitivity

	GROUP/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Fixed rate		
Housing financing	626,504	685,501
Hire purchase receivables	1,527,657	1,147,271
Micro finance	140,062	144,118
Other term financing	5,648,362	6,673,502
Variable rate		
Base financing rate plus	7,170,810	6,329,715
Cost plus	3,733,043	1,014,622
	18,846,438	15,994,729

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

39. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (continued)

(c) Financing and advances (continued)

(iv) Financing and advances by economic purpose

	GROUP/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Purchase of residential property	7,799,818	7,015,216
Purchase of transport vehicles	1,528,038	1,147,271
Consumption credit	8,989,906	7,319,984
Credit cards	388,614	368,140
Micro finance	140,062	144,118
	18,846,438	15,994,729

(v) Financing and advances spread by geographical area

	GROUP/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Kedah/Perlis	1,136,482	986,368
Penang	1,376,913	1,149,119
Perak	1,460,351	1,266,234
Selangor	3,242,170	2,783,280
Kuala Lumpur	3,187,212	2,873,233
Malacca	949,630	766,678
Negeri Sembilan	952,209	788,491
Johor	1,683,897	1,426,871
Pahang	1,008,531	837,311
Kelantan	1,309,892	1,179,056
Terengganu	943,284	860,562
Sarawak	707,690	459,332
Sabah	888,177	618,194
	18,846,438	15,994,729

(vi) Financing and advances by residual contractual maturity

	GROUP/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Maturity within one year	43,150	24,452
More than one year to three years	272,772	212,886
More than three years to five years	994,304	594,085
More than five years	17,536,212	15,163,306
	18,846,438	15,994,729

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

39. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (continued)

(c) Financing and advances

(vii) Financing and advances by contract

GROUP/BANK At 31 December 2019	Bai' Bithaman Ajil RM'000	Bai' Inah RM'000	Ujrah RM'000	Murabahah RM'000	Tawarruq RM'000	Ijarah* RM'000	Total RM'000
Types/Shariah contracts							
Term financing							
House financing	15,852,228	—	—	—	10,093,463	—	25,945,691
Personal financing	—	6,977,193	—	—	6,284,912	—	13,262,105
Hire purchase receivables	—	—	—	—	—	1,825,727	1,825,727
Micro financing	—	—	—	12,742	153,881	—	166,623
Staff financing	8,000	1,669	—	—	55,293	606	65,568
Credit/Charge cards	—	—	388,614	—	—	—	388,614
Less: Unearned income	(14,006,657)	(1,698,769)	—	694	(6,804,863)	(298,295)	(22,807,890)
Gross financing and advances	1,853,571	5,280,093	388,614	13,436	9,782,686	1,528,038	18,846,438
Less: Allowance for impairment on financing and advances							
Expected credit loss provision	(181,241)	(111,492)	(19,590)	(2,379)	(112,783)	(33,657)	(461,142)
— Stage 1: 12-Month ECL	(67,236)	(30,728)	(7,870)	(29)	(71,781)	(11,303)	(188,947)
— Stage 2: Lifetime ECL not credit impaired	(32,793)	(26,487)	(11,370)	(189)	(22,406)	(15,595)	(108,840)
— Stage 3: Lifetime ECL credit impaired	(81,212)	(54,277)	(350)	(2,161)	(18,596)	(6,759)	(163,355)
Net financing and advances	1,672,330	5,168,601	369,024	11,057	9,669,903	1,494,381	18,385,296

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

39. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (continued)

(c) Financing and advances (continued)

(vii) Financing and advances by contract

GROUP/BANK At 31 December 2018	Bai' Bithaman Ajil RM'000	Bai' Inah RM'000	Ujarah RM'000	Murabahah RM'000	Tawarruq RM'000	Ijarah* RM'000	Total RM'000
Types/Shariah contracts							
Term financing							
House financing	17,100,467	—	—	—	5,905,532	—	23,005,999
Personal financing	—	8,510,224	—	—	1,558,786	—	10,069,010
Hire purchase receivables	—	—	—	—	—	1,384,711	1,384,711
Other term financing	—	—	—	(3)	—	—	(3)
Micro financing	—	—	—	13,508	163,399	—	176,907
Staff financing	—	4,260	—	—	43,951	—	48,211
Credit/Charge cards	—	—	368,140	—	—	—	368,140
Less: Unearned income	(13,639,383)	(2,203,980)	—	235	(2,977,678)	(237,440)	(19,058,246)
Gross financing and advances	3,461,084	6,310,504	368,140	13,740	4,693,990	1,147,271	15,994,729
Less: Allowance for impairment on financing and advances							
Expected credit loss provision	(161,895)	(96,581)	(54,134)	(2,916)	(102,596)	(42,978)	(461,100)
— Stage 1: 12-Month ECL	(61,813)	(33,932)	(16,838)	(76)	(76,763)	(18,394)	(207,816)
— Stage 2: Lifetime ECL not credit impaired	(31,727)	(13,810)	(36,889)	(181)	(10,787)	(19,453)	(112,847)
— Stage 3: Lifetime ECL credit impaired	(68,355)	(48,839)	(407)	(2,659)	(15,046)	(5,131)	(140,437)
Net financing and advances	3,299,189	6,213,923	314,006	10,824	4,591,394	1,104,293	15,533,629

* Assets funded under this mode of financing are owned by the IFI throughout the tenure of the ijarah financing and ownership of the assets will be transferred to the customers via a suitable mechanism at the end of the ijarah financing.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

39. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (continued)

(d) Impaired financing and advances

(i) Movement in impaired financing and advances

	GROUP/BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000
At beginning of year	226,864	214,672
Classified as impaired during the year	88,228	136,181
Reclassified as non-impaired during the year	(91,394)	(90,202)
Amount written off	(20,228)	(33,787)
At end of year	203,470	226,864
Ratio of impaired financing and advances to gross financing and advances	1.08%	1.42%

(ii) Impaired financing and advances by economic purpose

	GROUP/BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000
Purchase of residential property	116,018	145,802
Purchase of transport vehicles	8,823	6,044
Credit cards	461	1,127
Consumption credit	62,679	58,409
Micro finance	15,489	15,482
	203,470	226,864

(iii) Impaired financing and advances spread by geographical area

	GROUP/BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000
Kedah/Perlis	12,028	15,500
Penang	14,143	14,399
Perak	13,824	15,232
Selangor	46,151	51,527
Kuala Lumpur	50,163	51,585
Malacca	5,541	10,075
Negeri Sembilan	13,350	14,468
Johor	7,365	8,178
Pahang	6,868	8,737
Kelantan	15,720	19,064
Terengganu	10,598	11,380
Sarawak	3,538	2,344
Sabah	4,181	4,375
	203,470	226,864

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

39. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (continued)

(d) Impaired financing and advances

(iv) Movement in allowance of impairment on financing and advances

GROUP/BANK	12-Month (Stage 1) RM'000	Lifetime ECL not credit impaired (Stage 2) RM'000	Lifetime ECL impaired (Stage 3) RM'000	Total RM'000
At 1 January 2019	207,816	112,847	140,437	461,100
Changes in expected credit loss provision (Note 39(m))				
Stage 1: 12-Month ECL	43,954	(38,648)	(5,306)	—
Stage 2: Lifetime ECL not credit impaired	(7,828)	41,913	(34,085)	—
Stage 3: Lifetime ECL credit impaired	(1,212)	(5,894)	7,106	—
Net remeasurement of allowances	(78,117)	(1,839)	59,369	(20,587)
Financing and advances derecognised	(11,879)	(6,294)	(7,074)	(25,247)
New financing and advances originated	41,421	6,863	2,908	51,192
Reclassification	(5,208)	(108)	—	(5,316)
	(18,869)	(4,007)	22,918	42
At 31 December 2019	188,947	108,840	163,355	461,142
Portfolio impairment allowance as % of gross financing and advances				2.45%
Portfolio impairment allowance inclusive of regulatory reserve as % of gross financing and advances				2.97%
At 1 January 2018	151,977	146,247	111,243	409,467
Changes in expected credit loss provision (Note 39(m))				
Stage 1: 12-Month ECL	43,348	(40,335)	(3,013)	—
Stage 2: Lifetime ECL not credit impaired	(10,755)	37,579	(26,824)	—
Stage 3: Lifetime ECL credit impaired	(3,157)	(18,812)	21,969	—
Net remeasurement of allowances	(25,587)	(9,162)	66,945	32,196
Financing and advances derecognised	(1,953)	(2,670)	(29,883)	(34,506)
New financing and advances originated	53,943	—	—	53,943
	55,839	(33,400)	29,194	51,633
At 31 December 2018	207,816	112,847	140,437	461,100
Portfolio impairment allowance as % of gross financing and advances				2.88%
Portfolio impairment allowance inclusive of regulatory reserve as % of gross financing and advances				3.51%

(e) Other assets

	GROUP/BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000
Income receivables	23,532	8,581
Sundry receivables	78,442	152,015
	101,974	160,596

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

39. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (continued)

(f) Right-of-use assets

	GROUP/BANK	
	Buildings RM'000	Total RM'000
COST		
At 1 January 2019	17,842	17,842
Addition	8,118	8,118
Disposals	(6,406)	(6,406)
At 31 December 2019	19,554	19,554
ACCUMULATED DEPRECIATION		
At 1 January 2019	—	—
Charge for the year	3,934	3,934
Disposals	(948)	(948)
At 31 December 2019	2,986	2,986
CARRYING AMOUNT		
At 1 January 2019	17,842	17,842
At 31 December 2019	16,568	16,568

(g) Deposits from customers

(i) Deposits from customers by type of deposits

	GROUP/BANK		
	31.12.2019 RM'000	31.12.2018 RM'000 (Restated)	1.1.2018 RM'000 (Restated)
Saving deposits			
Qard	3,170,377	2,800,618	2,704,217
Fixed deposits			
Tawarruq	9,220,792	6,480,147	6,916,898
Others deposits			
Tawarruq	469,940	28,487	—
	12,861,109	9,309,252	9,621,115

(ii) Deposits from customers by type of customers

	GROUP/BANK		
	31.12.2019 RM'000	31.12.2018 RM'000 (Restated)	1.1.2018 RM'000 (Restated)
Government and statutory bodies	4,127,037	3,101,411	2,313,165
Business enterprises	4,023,301	2,540,918	3,219,071
Individuals	4,196,774	3,339,135	3,649,847
Others	513,997	327,788	439,032
	12,861,109	9,309,252	9,621,115

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

39. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (continued)

(g) Deposits from customers

(iii) Maturity structure of fixed deposits

	31.12.2019 RM'000	GROUP/BANK 31.12.2018 RM'000 (Restated)	1.1.2018 RM'000 (Restated)
Due within six months	4,822,497	3,859,145	2,086,853
More than six months to one year	4,395,294	890,834	637,247
More than one year to three years	3,001	1,730,168	4,192,798
	9,220,792	6,480,147	6,916,898

(h) Investment accounts of customers

	31.12.2019 RM'000	GROUP/BANK 31.12.2018 RM'000 (Restated)	1.1.2018 RM'000 (Restated)
Unrestricted investment accounts			
Mudarabah	3,092,562	3,349,233	3,308,709

The premium savings certificates (SSP) offered by Bank, which is structured using Mudarabah contract, shall be classified as an Investment account under DFIA. In this regard, SSP is structured using Mudarabah to enable Bank to offer lucky draw gift to investors and Government of Malaysia agreed to continue guaranteeing Bank to repay the principal investment to investors.

(i) Deposits and placements of banks and other financial institutions

	31.12.2019 RM'000	GROUP/BANK 31.12.2018 RM'000 (Restated)	1.1.2018 RM'000 (Restated)
Licensed banks			
Tawarruq	669,547	275,542	178,968
Other financial institutions			
Tawarruq	2,017,709	2,075,529	696,544
	2,687,256	2,351,071	875,512

Maturity structure of deposits and placements of banks and other financial institutions

	31.12.2019 RM'000	GROUP/BANK 31.12.2018 RM'000 (Restated)	1.1.2018 RM'000 (Restated)
Due within six months	2,417,806	2,125,355	815,156
More than six months to one year	120,117	102,000	6,191
More than one year to three years	149,333	123,716	54,165
	2,687,256	2,351,071	875,512

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

39. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (continued)

(j) Revenue

Revenue comprises income derived from financing, treasury, investment and other Islamic banking activities undertaken by the Bank.

Revenue for Islamic banking operations

	GROUP/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Finance income:		
Financing and advances	1,036,197	1,039,134
Money at call and deposits with financial institutions	9,343	908
Investment securities:		
Fair value through other comprehensive income	89,150	44,000
	1,134,690	1,084,042
Net accretion of discount less amortisation of premiums	(1,927)	(161)
	1,132,763	1,083,881
Fees and commissions income:		
Service charges and fees	40,541	25,342
Fees on financing and advances	22,614	23,873
Commissions	22,128	12,884
	85,283	62,099
Other operating income:		
Gain on disposal of investment securities	35,148	1,883
Others	10,578	11,231
	45,726	13,114
	1,263,772	1,159,094

(k) Income derived from investment of depositors' funds

		GROUP/BANK	
		2019	2018
	NOTE	RM'000	RM'000
Income derived from investment of:			
Deposits	(i)	950,965	847,424
Investment accounts of customers	(ii)	189,146	194,428
		1,140,111	1,041,852

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

39. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (continued)

(k) Income derived from investment of depositors' funds (continued)

(i) Income derived from investment of deposits

	GROUP/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Finance income:		
Financing and advances	779,719	759,720
Money at call and deposits with financial institutions	7,030	664
Investment securities:		
Fair value through other comprehensive income	67,084	32,169
	853,833	792,553
Net accretion of discount less amortisation of premiums	(1,450)	(118)
	852,383	792,435
Fees and commissions income:		
Service charges and fees	30,506	18,528
Fees on financing and advances	17,017	17,454
Commissions	16,651	9,420
	64,174	45,402
Other operating income:		
Gain on disposal of investment securities	26,448	1,377
Others	7,960	8,210
	34,408	9,587
	950,965	847,424

(ii) Income derived from investment of investment accounts of customers

	GROUP/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Finance income:		
Financing and advances	155,086	174,306
Money at call and deposits with financial institutions	1,398	152
Investment securities:		
Fair value through other comprehensive income	13,343	7,381
	169,827	181,839
Net accretion of discount less amortisation of premiums	(288)	(27)
	169,539	181,812
Fees and commissions income:		
Service charges and fees	6,068	4,251
Fees on financing and advances	3,385	4,004
Commissions	3,312	2,161
	12,765	10,416
Other operating income:		
Gain on disposal of investment securities	5,260	316
Others	1,582	1,884
	6,842	2,200
	189,146	194,428

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

39. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (continued)

(l) Income derived from investment of Islamic banking capital funds

	GROUP/BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000
Finance income:		
Financing and advances	101,393	105,109
Money at call and deposits with financial institutions	914	92
Investment securities:		
Fair value through other comprehensive income	8,723	4,451
	111,030	109,652
Net accretion of discount less amortisation of premiums	(189)	(16)
	110,841	109,636
Fees and commissions income:		
Service charges and fees	3,967	2,563
Fees on financing and advances	2,213	2,415
Commissions	2,165	1,303
	8,345	6,281
Other operating income:		
Gain on disposal of investment securities	3,440	190
Others	1,035	1,135
	4,475	1,325
	123,661	117,242

(m) Allowance for losses on financing and advances-net

	GROUP/BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000
Allowance for impairment on financing and advances:		
Changes in expected credit loss provision (Note 39(d)(iv))		
Stage 1: 12-Month ECL	18,869	(55,839)
Stage 2: Lifetime ECL not credit impaired	4,007	33,400
Stage 3: Lifetime ECL credit impaired	(22,918)	(29,194)
Allowance for impairment on financing and advances commitments	(4,217)	—
Bad debts		
Recovered	14,820	12,309
Written off	(33,762)	(47,558)
	(23,201)	(86,882)

(n) Income attributable to depositors

	GROUP/BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000
Deposits from customers		
Tawarruq	317,188	262,402
Qard	8,505	11,525
Investment accounts of customers		
Mudarabah	18,229	9,889
Tawarruq	6,422	16,122
Deposits and placements of banks and other financial institutions		
Tawarruq	54,033	47,891
	404,377	347,829

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

39. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (continued)

(o) Other operating expenses

	GROUP/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Personnel expenses:		
Salaries and wages	699	1,394
Social security costs	8	18
Contributions to Employees' Provident Fund (EPF)	146	278
Other staff related expenses*	415,839	347,270
	416,692	348,960
Other overheads:		
Establishment costs	61,934	56,612
Others	143,660	166,996
	205,594	223,608
	622,286	572,568

* Included in other staff related expenses are Shariah Committee's remuneration amounted to RM294,000 (2018: RM200,000) as further disclosed in Note 39 (p) and allocated indirect personnel expenses amounted to RM415.68 million (2018: RM324.15 million).

(p) Shariah Committee's remuneration

GROUP/BANK

	2019	2018
	RM'000	RM'000
Shariah Committee's allowance	294	200

Year ended 31 December 2019

	Salary	Bonus	Fees	Other	Total
	RM'000	RM'000	RM'000	emoluments	RM'000
				RM'000	
Shariah committee:					
Dr. Ahmad Zaki Bin Salleh	—	—	36	20	56
Dr. Mohd Fuad Bin Md. Sawari	—	—	30	18	48
Dr. Mohamad Zaharuddin Bin Zakaria	—	—	30	18	48
Haji Selamat Bin Sirat	—	—	30	18	48
Abdullah Hanif Bin Hassan	—	—	30	16	46
Dr. Asma Hakimah Binti Ab Halim	—	—	30	18	48
	—	—	186	108	294

Year ended 31 December 2018

	Salary	Bonus	Fees	Other	Total
	RM'000	RM'000	RM'000	emoluments	RM'000
				RM'000	
Shariah committee:					
Dr. Ahmad Zaki Bin Salleh	—	—	36	16	52
Dr. Mohd Fuad Bin Md. Sawari	—	—	30	13	43
Dr. Mohamad Zaharuddin Bin Zakaria	—	—	30	14	44
Md. Tajuddin Md. Isa	—	—	30	13	43
Dr. Fauziah Mohd Noor	—	—	13	5	18
	—	—	139	61	200

	GROUP/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Operational Risk Weighted Assets	1,619,850	1,457,280

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

39. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (continued)

(t) Contractual maturity analysis for financial liabilities

GROUP/BANK At 31 December 2019	Up to 1 week RM'000	1 week to 1 month RM'000	1 to 3 months RM'000	3 to 6 months RM'000	6 to 12 months RM'000	Above 1 year RM'000	Total RM'000
Non-derivative liabilities:							
Deposits from customers, investment accounts of customers and placements of banks and other financial institutions:							
Individuals	6,381,194	170,135	221,374	175,526	257,249	83,858	7,289,336
Non individuals	1,262,938	4,036,441	2,261,299	1,022,414	2,434,764	333,735	11,351,591
Lease liabilities	—	—	—	—	—	15,528	15,528
Other liabilities	—	—	—	—	—	362,679	362,679
Irrevocable commitments to extend credit and contingent liabilities	1,475,115	—	—	—	—	—	1,475,115
	9,119,247	4,206,576	2,482,673	1,197,940	2,692,013	795,800	20,494,249
GROUP/BANK At 31 December 2018 (Restated)	Up to 1 week RM'000	1 week to 1 month RM'000	1 to 3 months RM'000	3 to 6 months RM'000	6 to 12 months RM'000	Above 1 year RM'000	Total RM'000
Non-derivative liabilities:							
Deposits from customers, investment accounts of customers and placements of banks and other financial institutions:							
Individuals	5,907,425	164,213	204,722	148,181	191,901	71,926	6,688,368
Non individuals	1,034,657	3,013,726	2,259,380	767,230	1,177,470	68,725	8,321,188
Other liabilities	—	—	—	—	—	305,320	305,320
Irrevocable commitments to extend credit and contingent liabilities	662,690	—	—	—	—	—	662,690
	7,604,772	3,177,939	2,464,102	915,411	1,369,371	445,971	15,977,566

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

39. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (continued)

(u) A summary of the Islamic banking's profit gap position on non-trading portfolios is as follows:

GROUP/BANK At 31 December 2019	Up to 1 week RM'000	1 week to 1 month RM'000	1 to 3 months RM'000	3 to 6 months RM'000	6 to 12 months RM'000	Above 1 year RM'000	Total RM'000	Effective profit rate %
Bank core activities-non trading:								
<u>Inflows</u>								
Financing and advances	8,810	5,022	6,343	9,614	28,602	18,788,047	18,846,438	6.25
Cash and bank balances with licensed banks and other financial institutions	3,734	—	—	—	—	—	3,734	
Other assets	—	—	—	—	—	101,974	101,974	
<u>Outflows</u>								
Deposits from customers, investment accounts of customers and placements of banks and other financial institutions	(1,270,141)	(320,804)	(176,557)	(408,840)	(469,654)	(15,994,931)	(18,640,927)	2.20
Reserves and other liabilities	—	—	—	—	—	(2,400,080)	(2,400,080)	
Net maturity gap	(1,257,597)	(315,782)	(170,214)	(399,226)	(441,052)	495,010	(2,088,861)	
Treasury and capital market activities:								
<u>Inflows</u>								
Short-term placements	106,600	—	—	—	—	—	106,600	3.46
Investment debt securities	—	24,922	—	—	—	2,403,422	2,428,344	3.35
	106,600	24,922	—	—	—	2,403,422	2,534,944	
Total maturity gap	(1,150,997)	(290,860)	(170,214)	(399,226)	(441,052)	2,898,432	446,083	
<u>Outflows</u>								
Irrevocable commitments to extend credit and contingent liabilities	(295,023)	—	—	—	—	(1,180,092)	(1,475,115)	
Total net maturity gap	(1,446,020)	(290,860)	(170,214)	(399,226)	(441,052)	1,718,340	(1,029,032)	

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

39. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (continued)

(u) A summary of the Islamic banking's profit gap position on non-trading portfolios is as follows (continued)

GROUP/BANK At 31 December 2018 (Restated)	Up to 1 week RM'000	1 week to 1 month RM'000	1 to 3 months RM'000	3 to 6 months RM'000	6 to 12 months RM'000	Above 1 year RM'000	Total RM'000	Effective profit rate %
Bank core activities-non trading:								
<u>Inflows</u>								
Financing and advances	9,423	5,919	7,071	10,778	24,976	15,936,562	15,994,729	6.74
Cash and bank balances with licensed banks and other financial institutions	5,665	—	—	—	—	—	5,665	
Other assets	—	—	—	—	—	160,596	160,596	
<u>Outflows</u>								
Deposits from customers, investment accounts of customers and placements of banks and other financial institutions	(1,276,615)	(558,272)	(280,791)	(760,119)	—	(12,133,759)	(15,009,556)	2.11
Reserves and other liabilities	—	—	—	—	—	(1,994,447)	(1,994,447)	
Net maturity gap	(1,261,527)	(552,353)	(273,720)	(749,341)	24,976	1,968,952	(843,013)	
Treasury and capital market activities:								
<u>Inflows</u>								
Short-term placements	25,680	—	—	—	—	—	25,680	3.08
Investment debt securities	—	—	70,016	70,005	11,709	1,126,543	1,278,273	3.18
	25,680	—	70,016	70,005	11,709	1,126,543	1,303,953	
Total maturity gap	(1,235,847)	(552,353)	(203,704)	(679,336)	36,685	3,095,495	460,940	
<u>Outflows</u>								
Irrevocable commitments to extend credit and contingent liabilities	(132,538)	—	—	—	—	(530,152)	(662,690)	
Total net maturity gap	(1,368,385)	(552,353)	(203,704)	(679,336)	36,685	2,565,343	(201,750)	

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

39. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (continued)

(v) Commitments and contingencies

GROUP/BANK	Principal amount RM'000	2019 Credit equivalent amount* RM'000	Risk weighted amount RM'000	Principal amount RM'000	2018 Credit equivalent amount* RM'000	Risk weighted amount RM'000
Irrevocable commitments to extend credit:						
Maturity not exceeding one year	6,526	—	—	1,268	—	—
Maturity exceeding one year	1,468,589	734,295	367,147	661,422	330,711	165,356
	1,475,115	734,295	367,147	662,690	330,711	165,356

* The credit equivalent amount is arrived at using the credit conversion factor as per Bank Negara Malaysia's Guidelines.

(w) Donations/Charities fund

	GROUP/BANK	
	2019 RM'000	2018 RM'000
Undistributed funds as at 1 January	390	2,593
Sources of funding:		
Shariah non-compliance income	36	(42)
Others	2,973	—
	3,009	(42)
Use of funds:		
Contribution to non-profit organisation	(1,690)	(2,161)
	(1,690)	(2,161)
Undistributed funds as at 31 December	1,709	390

(x) Significant changes in accounting policies

During the year, the Group and the Company adopted MFRS 16.

Impacts on financial statements

Since the Group and the Bank applied the requirements of MFRS 16 retrospectively with the cumulative effect of initial application at 1 January 2019, there are no adjustments made to the prior period presented.

The impact on financial position as at 1 January 2019 is summarised below:

	GROUP/BANK 1.1.2019 RM'000
Right-of-use assets	17,842
Lease liabilities	(16,133)
Provisions	(1,709)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

39. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (continued)

(y) Prior year adjustments

The following have been restated to conform to the current year's presentation.

	GROUP/BANK		
	As previously stated RM'000	Reclassification RM'000	As restated RM'000
Statements of Financial Position as at 1 January 2018			
Deposits from customers	(9,685,050)	63,935	(9,621,115)
Deposits and placements of banks and other financial institutions	(815,512)	(60,000)	(875,512)
Other Liabilities	(214,730)	(3,935)	(218,665)
Statements of Financial Position as at 31 December 2018			
Deposits from customers	(9,331,293)	22,041	(9,309,252)
Investment accounts of customers	(3,377,720)	28,487	(3,349,233)
Deposits and placements of banks and other financial institutions	(2,301,071)	(50,000)	(2,351,071)
Other Liabilities	(304,792)	(528)	(305,320)

40. GENERAL TAKAFUL AND FAMILY TAKAFUL FUNDS' STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AS AT 31 DECEMBER 2019

GROUP	2019			2018		
	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
ASSETS						
Cash and short-term funds	—	493,909	493,909	7,113	368,350	375,463
Investments	—	3,037,394	3,037,394	—	2,503,195	2,503,195
Other assets	—	36,585	36,585	10	18,671	18,681
Retakaful assets	—	31,117	31,117	—	15,284	15,284
	—	3,599,005	3,599,005	7,123	2,905,500	2,912,623
LIABILITIES						
Other liabilities	—	331,619	331,619	7,118	289,653	296,771
Takaful and Qard payables	—	6,414	6,414	5	12,574	12,579
Deferred tax liabilities	—	10,694	10,694	—	1,160	1,160
	—	348,727	348,727	7,123	303,387	310,510
Liabilities of general takaful and family takaful policy holders' funds	—	3,250,278	3,250,278	—	2,602,113	2,602,113
	—	3,599,005	3,599,005	7,123	2,905,500	2,912,623

The operating revenue generated from the general and family takaful of the Group for the financial year amounted to approximately RM1,999.76 million (2018: RM1,800.06 million).

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

41. DIVIDEND PAID

	GROUP/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Cash dividend	10,000	5,000

Cash dividend paid by the Bank in respect of the financial year ended 31 December 2018 was RM10 million.

42. FINANCING FACILITIES WITH CONNECTED PARTIES

	GROUP/BANK	
	2019	2018
	RM'000	RM'000
Outstanding exposures with connected parties	1,189,184	525,242
Outstanding exposures to connected parties as a portion of total exposure	4.16%	2.05%
Outstanding exposures financing exposures with connected parties which is non-performing or in default	0.00%	0.00%

43. GENERAL TAKAFUL BUSINESS

The Islamic Financial Services Act 2013 (IFSA 2013), which came into effect on 30 June 2013, requires all licensed Takaful Operators carrying on both Family Takaful business and General Takaful business (composite licensed Takaful Operators) to convert their businesses to a Single Takaful business.

As such, the Group entered into a proposed transfer of its general takaful certificates to Syarikat Takaful Malaysia Am Berhad (Company No. 1246486D) and this was completed on 30 September 2018, on which the transfer of certificates, including takaful contract liabilities in relation to the business, was made.

As the General Takaful business is not significant to the Group, the comparative statement of profit or loss and other comprehensive income has not been re-presented to show the discontinued operation separately from continuing operations in 2018.

44. SIGNIFICANT CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

During the year, the Group and the Bank adopted MFRS 16.

Definition of a lease

On transition to MFRS 16, the Group elected to apply the practical expedient to grandfather the assessment of which transactions are leases. It applied MFRS 16 only to contracts that were previously identified as leases. Contracts that were not identified as leases under MFRS 117, *Leases* and IC Interpretation 4, *Determining whether an Arrangement contains a Lease* were not reassessed. Therefore, the definition of a lease under MFRS 16 has been applied only to contracts entered into or changed on or after 1 January 2019.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

44. SIGNIFICANT CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES (continued)

As a lessee

Where the Group and the Bank are a lessee, the Group and the Bank applied the requirements of MFRS 16 retrospectively with the cumulative effect of initial application as an adjustment to the opening balance of retained earnings at 1 January 2019.

At 1 January 2019, for leases that were classified as operating lease under MFRS 117, lease liabilities were measured at the present value of the remaining lease payments, discounted at the Group entities' incremental borrowing rate as at 1 January 2019. The weighted-average rate applied is 6%. Right-of-use assets are measured at either:

- their carrying amount as if MFRS 16 had been applied since the commencement date, discounted using the lessee's incremental borrowing rate at 1 January 2019; or
- an amount equal to the lease liability, adjusted by the amount of any prepaid or accrued lease payments.

The Group used the following practical expedients when applying MFRS 16 to leases previously classified as operating lease under MFRS 117:

- applied a single discount rate to a portfolio of leases with similar characteristics;
- applied the exemption not to recognise right-of-use assets and the liabilities for leases with less than 12 months of lease term as at 1 January 2019;
- excluded initial direct costs from measuring the right-of-use asset at the date of initial application; and
- used hindsight when determining the lease term if the contract contains options to extend or terminate the lease.

For leases that were classified as finance lease under MFRS 117, the carrying amounts of the right-of-use assets and lease liability at 1 January 2019 are determined to be the same as the carrying amount of the leased asset and lease liability under MFRS 117 immediately before the date.

Impacts on financial statements

Since the Group and the Bank applied the requirements of MFRS 16 retrospectively with the cumulative effect of initial application at 1 January 2019, there are no adjustments made to the prior period presented.

The impact on financial position as at 1 January 2019 is summarised below:

	GROUP 1.1.2019 RM'000	BANK 1.1.2019 RM'000
Right-of-use assets	100,425	95,486
Lease liabilities	(91,082)	(86,189)
Provisions	(9,343)	(9,297)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

45. PRIOR YEAR ADJUSTMENTS

- (a) During previous financial years, certain investments in equity shares were omitted to be recognised by the Group and the Bank. The effects of the correction are disclosed below.

GROUP	As previously stated RM'000	Prior year adjustments RM'000	As restated RM'000
Statements of Financial Position as at 1 January 2018			
Investment securities	5,703,166	34,014	5,737,180
Provision for tax and zakat	61,212	(8,164)	53,048
Total reserves	(2,607,797)	(25,850)	(2,633,647)
Statements of Financial Position as at 31 December 2018			
Investment securities	6,574,387	41,066	6,615,453
Provision for tax and zakat	3,217	(9,856)	(6,639)
Total reserves	(2,880,155)	(31,210)	(2,911,365)
Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for the year ended 31 December 2018			
Other operating income	(95,950)	(74,188)	(170,138)
Other operating expenses	21,454	67,136	88,590
Tax expense	112,451	1,692	114,143
Net profit for the year	(309,134)	(5,360)	(314,494)
BANK			
	As previously stated RM'000	Prior year adjustments RM'000	As restated RM'000
Statements of Financial Position as at 1 January 2018			
Investment securities	5,508,618	34,014	5,542,632
Provision for tax and zakat	61,870	(8,164)	53,706
Total reserves	(2,500,207)	(25,850)	(2,526,057)
Statements of Financial Position as at 31 December 2018			
Investment securities	6,366,239	41,066	6,407,305
Provision for tax and zakat	5,583	(9,856)	(4,273)
Total reserves	(2,742,692)	(31,210)	(2,773,902)
Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for the year ended 31 December 2018			
Other operating income	(20,957)	(74,188)	(95,145)
Other operating expenses	20,850	67,136	87,986
Tax expense	95,961	1,692	97,653
Net profit for the year	(248,197)	(5,360)	(253,557)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

45. PRIOR YEAR ADJUSTMENTS (continued)

(b) The following have been restated to conform to the current year's presentation.

GROUP

	As previously stated RM'000	Reclassification RM'000	As restated RM'000
Statements of Financial Position as at 1 January 2018			
Deposits from customers	(20,576,746)	163,935	(20,412,811)
Deposits and placements of banks and other financial institutions	(992,975)	(160,000)	(1,152,975)
Other liabilities	(1,260,188)	(3,935)	(1,264,123)
Statements of Financial Position as at 31 December 2018			
Deposits from customers	(20,533,994)	22,041	(20,511,953)
Investment accounts of customers	(3,377,720)	28,487	(3,349,233)
Deposits and placements of banks and other financial institutions	(2,852,708)	(50,000)	(2,902,708)
Other liabilities	(1,180,891)	(528)	(1,181,419)

BANK

	As previously stated RM'000	Reclassification RM'000	As restated RM'000
Statements of Financial Position as at 1 January 2018			
Deposits from customers	(20,581,454)	163,935	(20,417,519)
Deposits and placements of banks and other financial institutions	(992,975)	(160,000)	(1,152,975)
Other liabilities	(1,034,351)	(3,935)	(1,038,286)
Statements of Financial Position as at 31 December 2018			
Deposits from customers	(20,538,631)	22,041	(20,516,590)
Investment accounts of customers	(3,377,720)	28,487	(3,349,233)
Deposits and placements of banks and other financial institutions	(2,852,708)	(50,000)	(2,902,708)
Other liabilities	(870,159)	(528)	(870,687)

46. POST BALANCE SHEET EVENTS

The existence of novel coronavirus (Covid-19) was confirmed in early 2020 and has spread across mainland China and beyond, causing disruptions to businesses and economic activity. The Group considers this outbreak to be a non-adjusting post balance sheet event. As the situation is fluid and rapidly evolving, it is not considered practicable to provide a quantitative estimate of the potential impact of this outbreak on the Group. The impact of this outbreak on the macroeconomic forecasts will be incorporated into the Group's MFRS 9 estimates of expected credit loss provisions in 2020.



www.bsn.com.my



www.facebook.com/BSNMalaysia



[@BSNMalaysia](https://twitter.com/BSNMalaysia)



[@BSNMalaysia](https://www.instagram.com/BSNMalaysia)



Bank Simpanan Nasional