



Bank Komuniti Anda



Kami sentiasa bersama anda /
We are always with you

Laporan Tahunan
2010
Annual Report



Rasional Kulit / *Cover Rationale*

Visual rekabentuk kulit Laporan Tahunan BSN melambangkan penglibatan BSN sebagai sebuah bank komuniti yang sentiasa mesra dan prihatin. Ianya memberi indikasi bahawa BSN agresif dalam menyokong nilai – nilai perpaduan yang berterusan dalam kalangan komuniti di Malaysia.

Logo BSN yang dikelilingi oleh grafik komuniti memberi indikasi bahawa BSN sentiasa bersedia untuk memberi perkhidmatan perbankan kepada segenap lapisan komuniti.

BSN is a community bank and the cover design projects this in a warm and involving way. The paper cut-outs of people joined together represents a united and harmonious community of different race and gender, joined together as Malaysians.

At the heart of this community is BSN, represented by the BSN logo in the centre of the people.

2010



Kandungan / Contents

2	Ahli-Ahli Lembaga Pengarah <i>Board of Directors</i>
4	Pengurusan <i>Management</i>
6	Kenyataan Timbalan Pengerusi
10	Laporan Aktiviti
17	Penyata Kewangan
18	Sijil Ketua Audit Negara
19	Penyata Pengerusi Dan Seorang Ahli Lembaga Pengarah
19	Pengakuan Oleh Pegawai Utama Yang Bertanggungjawab Ke Atas Pengurusan Kewangan Bank Simpanan Nasional
20	Laporan Para Pengarah
23	Penyata Kedudukan Kewangan
24	Penyata Pendapatan Komprehensif
26	Penyata Kewangan Disatukan Bagi Perubahan Dalam Ekuiti
27	Penyata Kewangan Bagi Perubahan Dalam Ekuiti
28	Penyata Aliran Tunai
30	Nota Kepada Penyata Kewangan



Ahli-Ahli Lembaga Pengarah 2010 *Board Of Directors 2010*

Dari kiri ke kanan / *From Left to Right*

- 01 **Y. Bhg. Dato' V. Danapalan**
(Ahli / *Member*)
- 02 **Y. Bhg. Dato' Ng Kam Cheung**
(Ahli / *Member*)
- 03 **Y. Bhg. Dato' Mohd Ali Bin Abd Samad**
(Ahli / *Member*)
- 04 **Y. Bhg. Datuk Nozilah Binti Bahari**
(Timbalan Pengerusi / *Deputy Chairman*)
- 05 **Y. Bhg. Datuk Adinan Bin Maning**
(Ahli / *Member*)

- 06 **Tuan Hj. Ghazali Bin Awang**
(Ahli / *Member*)
- 07 **Encik Alex Foong Soo Hah**
(Ahli / *Member* - dilantik pada 1 September 2010 /
appointed on 1 September 2010)
- 08 **Encik Md. Tajuddin Bin Md. Isa**
(Ahli / *Member* - dilantik pada 15 September 2010 /
appointed on 15 September 2010)
- 09 **Puan Ummul Shirin Mohd. Thalha**
(Setiausaha Lembaga Pengarah / *Board Secretary*)

Tiada dalam gambar / *Not in the picture*

Y. Bhg. Dato' Dr. Halim Bin Man
(Ahli / *Member* - berhenti pada 1 Ogos 2010 /
resigned on 1 August 2010)

Y. Bhg. Datuk Dr. A. Manaf Bin Hussin
(Silihganti kepada / *alternate member to*
Y. Bhg. Datuk Nozilah Binti Bahari)





Pengurusan 2010 *Management 2010*

01 Y. Bhg. Datuk Adinan Maning
Pengurus Besar / Ketua Eksekutif
General Manager / Chief Executive

02 En. Winston Emmanuel Jeyaprakash
Timbalan Ketua Eksekutif
Pengurusan Kredit & Sokongan Perniagaan
Deputy Chief Executive
Credit Management & Business Support

03 En. Yunos Abd Ghani
Timbalan Ketua Eksekutif
Perbankan Konsumer & Pembangunan Perniagaan
(Mulai 15 Mac 2010)
Deputy Chief Executive
Consumer Banking & Business Development
(w.e.f 15 March 2010)

04 En. Hasan Mohamed
Timbalan Ketua Eksekutif
Perbendaharaan & Sokongan Korporat
Deputy Chief Executive
Treasury & Corporate Support

05 En. M Zaukifele Bin Ibrahim
Ketua, Khidmat Bayaran
Jabatan Khidmat Bayaran
Head, Payment Services Department

06 En. Siew Kin Meng
Ketua, Kewangan
Jabatan Kewangan
Head, Finance Department

07 En. Zainuddin Bin Ahmad
Ketua, Pengurusan Sumber Manusia
Jabatan Pengurusan Sumber Manusia
Head, Human Resource Management Department

08 En. Abdullah Aziz Bin Buyong
Ketua, Pembiayaan Pinjaman
Jabatan Pembiayaan Pinjaman
Head, Credit Origination Department





09 En. Ahmad Latfan Bin Mohd Amran
Ketua, Juruaudit Dalam
Jabatan Audit
Chief Internal Auditor

10 En. Akhsan Bin Zaini
Ketua, Perbankan Konsumer
Jabatan Perbankan Konsumer
Head, Consumer Banking Department

11 En. Azaddin Bin Ngah Tasir
Ketua, Perbankan Cawangan
Jabatan Perbankan Cawangan
(Mulai 14 Mei 2010)
Head, Branch Banking Department
(w.e.f 14 May 2010)

12 En. Boey Cheng Choong
Ketua, Pejabat Pengurusan Transformasi
(Mulai 1 November 2010)
Head, Transformation Management Office
(w.e.f 1 November 2010)

13 Pn. Joannita Zaleha Binti Yusof
Ketua, Khidmat Korporat
Jabatan Khidmat Korporat
Head, Corporate Services Department

14 En. Md Shariff Bin Manat
Ketua, Keselamatan
Jabatan Keselamatan
Head, Security Department

15 Dr. Mohd Ridzwan Bin Abdul Razak
Ketua, Pengurusan Risiko
Jabatan Pengurusan Risiko
(Mulai 9 Ogos 2010)
Head, Risk Management Department
(w.e.f 9 August 2010)

16 Pn. Nilmmasri Binti Ja'afar
Ketua, Mikro Kewangan
Jabatan Mikro Kewangan
Head, Micro Finance Department

17 En. Ahmad Noh Bin Jeni
Ketua, Perbankan Islam
Jabatan Perbankan Islam
(Mulai 11 Oktober 2010)
Head, Islamic Banking Department
(w.e.f 11 October 2010)

18 Pn. Jamaliah Binti Ibrahim
Ketua, Teknologi Maklumat
Jabatan Teknologi Maklumat
Head, Information Technology Department

19 En. Kamel Effendy Bin Mohd Razali
Ketua, Kawalan Kredit
Jabatan Kawalan Kredit
(Mulai 1 Julai 2010)
Head, Credit Control Department
(w.e.f 1 July 2010)

20 En. Rosman Bin Ramlan
Ketua, Pentadbiran Am
Bahagian Pentadbiran Am
Head, General Administration



Y. Bhg. Datuk Nozirah Binti Bahari
Timbalan Pengerusi

Kenyataan Timbalan Pengerusi

Bagi pihak Lembaga Pengarah, saya dengan sukacitanya membentangkan Laporan Tahunan dan Penyata Kewangan Bank Simpanan Nasional (BSN) bagi tahun kewangan bagi tahun berakhir 31 Disember 2010.

EKONOMI MALAYSIA

Pertumbuhan ekonomi global yang kurang rancak tidak menyekat pertumbuhan ekonomi Malaysia sebanyak 4.8% yang dilaporkan pada suku tahun keempat 2010. Ini adalah berikutan peningkatan perbelanjaan sektor swasta dan awam yang menyumbang kepada pengembangan yang signifikan ke atas permintaan dalam negeri. Kecuali sektor komoditi utama, kesemua sektor ekonomi terus berkembang pada suku tahun keempat 2010. Secara keseluruhan, ekonomi Malaysia mencatat pertumbuhan 7.2% pada tahun 2010 (2009: -1.7%).

Keadaan pembiayaan terus menyokong aktiviti ekonomi. Ini adalah hasil daripada permintaan terhadap pembiayaan daripada sektor awam dan swasta yang disokong oleh akses kepada pembiayaan yang berterusan, kos peminjaman yang agak rendah dan mudah tunai dalam sistem kewangan yang lebih daripada mencukupi. Kestabilan kewangan berterusan sepanjang suku keempat disokong oleh institusi kewangan yang kukuh dan pasaran kewangan yang berfungsi dengan baik, dan terus menyokong pengantaraan kewangan dalam ekonomi dalam negeri.

Pertumbuhan ekonomi Malaysia dilaporkan akan dipengaruhi oleh keadaan permintaan luar negeri yang semakin sederhana. Namun pertumbuhan dijangka akan terus disokong oleh pengembangan pesat permintaan dalam negeri. Pasaran kerja yang menggalakkan, harga komoditi yang teguh serta akses kepada pembiayaan akan memberi manfaat kepada perbelanjaan penggunaan swasta. Program Transformasi Ekonomi yang dilaksanakan oleh kerajaan dan aktiviti pembinaan dan infrastruktur yang dimulakan akan menyumbang kepada momentum pertumbuhan pelaburan swasta.

[Sumber Laporan : Bank Negara Malaysia]

PRESTASI KEWANGAN

Dalam persekitaran perkembangan ekonomi yang demikian rupa, tahun 2010 telah menyaksikan BSN menjana keuntungan yang amat memberangsangkan. Pada tahun 2010, dengan inisiatif - inisiatif untuk menjana lebih keuntungan dan pendapatan yang mampan menyaksikan BSN terus memperkukuhkan kedudukannya sebagai sebuah Bank yang diurustadbir secara berkesan bagi mengimbangi keperluan komersil dan kepentingan sosial.

Pada tahun 2010, BSN merekodkan prestasi kewangan yang baik dengan keuntungan operasi sebelum cukai sebanyak RM505 juta, peningkatan sebanyak 8.1% berbanding tahun 2009. Pencapaian ini menunjukkan BSN telah mencapai unjuran dan sasaran yang telah dirancang. Kejayaan ini disumbangkan kebanyakannya dari aktiviti Pembiayaan, Pelaburan, Pemulihan Hutang dan Pendapatan Fi serta kawalan belanja. Pinjaman

Persendirian dan Pinjaman Perumahan adalah salah satu penyumbang besar kepada peningkatan dalam aset portfolio Bank dan seterusnya kepada keuntungan selepas cukai bagi tahun 2010. Jumlah Pinjaman/ Pembiayaan Persendirian dan Perumahan telah meningkat sebanyak 16.4% dan 3.8% pada tahun 2010.

Jumlah keseluruhan deposit telah meningkat sebanyak RM921 juta atau 5.4% kepada RM17,925 juta berbanding tahun 2009. Jumlah pendeposit runcit BSN pada tahun 2010 telah mencapai nilai simpanan sebanyak RM10,980 juta. BSN juga telah mencatatkan peningkatan di dalam keseluruhan asetnya sebanyak RM1,552 juta di mana sebahagian besar peningkatan disumbangkan oleh produk pinjaman berjumlah RM1,274 juta yang mana Pinjaman/Pembiayaan Persendirian dan Perumahan merupakan penyumbang terbesar dalam produk pinjaman/pembiayaan.

Portfolio Perbankan Islam yang dipelopori oleh BSN turut menunjukkan potensi yang memberangsangkan. Dalam tahun 2010, Perbankan Islam telah menunjukkan pertumbuhan aset sebanyak RM595 juta daripada RM6,505 juta pada tahun 2009. Pertumbuhan ini mencatatkan peningkatan sebanyak 9.2% dan seterusnya menyumbang kepada peningkatan rizab daripada RM295 juta dalam tahun 2009 kepada RM489 juta dalam tahun 2010.

BSN juga telah mengambil inisiatif untuk mengembangkan portfolio perbankan Islamnya dengan menyediakan prasarana kemudahan pembiayaan yang berteraskan prinsip Syariah. Untuk terus menjadi salah satu peserta dalam persekitaran perbankan Islam yang kian bersepadu, BSN telah mengambil satu lagi langkah ke hadapan dengan menyediakan pusat untuk menawarkan kemudahan perbankan Islamnya. Dalam tahun 2010, BSN telah mempunyai 23 cawangan perbankan Islam yang beroperasi di seluruh negara. Ini adalah bertujuan untuk mempertingkatkan keupayaan perkhidmatan perbankan Islam kepada semua pelanggan BSN yang sedia ada dan pelanggan baru.



Kenyataan Timbalan Pengerusi

Bagi tahun 2010, BSN juga telah mengadaptasi Piawai Pelaporan Kewangan (Financial Reporting Standard) – FRS 139 dan FRS 7 di dalam laporan kewangan selaras dengan amalan pelaporan kewangan antarabangsa. Melalui adaptasi FRS 139, BSN merekodkan akaun kejejasan kolektif sebanyak RM412 juta atau 3.8% dari jumlah pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan. Di samping itu, BSN masih mengekalkan dan mempertingkatkan pengurusan risiko kredit melalui penambahbaikan proses penilaian kredit, latihan dan usaha pungutan hutang.

Akses kepada kemudahan perbankan masih lagi menjadi agenda utama BSN di dalam mandat sosialnya. Untuk memastikan saluran penyampaiannya memenuhi kehendak pelanggan yang semakin canggih, BSN mempunyai 384 cawangan, 858 buah mesin ATM dan 128 mesin deposit tunai di seluruh negara setakat 31 Disember 2010.

Tahun 2010 juga menyaksikan BSN terus memastikan komuniti-komuniti di kawasan luar bandar tidak dipinggirkan di mana 3 cawangan bertaraf sosial telah beroperasi iaitu di Kuala Besut, Terengganu, Kota Sarang Semut, Kedah dan Bandar Penawar, Johor. Ini merupakan inisiatif BSN untuk terus kekal sebagai sebuah bank komuniti yang prihatin dalam menyediakan akses perbankan yang lebih efisien dan komprehensif.

Dalam usaha untuk memacu portfolio Mikro Kewangan dengan progresif, BSN lebih agresif dalam membantu usahawan-usahawan mikro tempatan untuk terus berdaya saing. Segala proses kelulusan dan pemantauan pinjaman dilaksanakan dengan efisien.

Sejumlah 55 pusat Mikro Kewangan telah beroperasi setakat bulan Disember 2010. BSN telah berjaya mengeluarkan pinjaman sebanyak lebih kurang RM107 juta kepada 6,728 peminjam yang layak.

Untuk kekal kompetitif, BSN juga telah mengambil peluang untuk memaksimumkan teknologi dengan melebarkan akses perbankan dengan merasmikan perbankan internetnya MyBSN. Melalui MyBSN, kemudahan perbankan yang ditawarkan kepada para pelanggannya adalah lebih kos efisien dan selesa. Kumpulan Hujan telah dilantik sebagai Duta MyBSN untuk melaksanakan promosi dan kempen-kempen MyBSN di seluruh negara.

TADBIR URUS KORPORAT

Tadbir urus korporat merupakan elemen yang penting dan diberi perhatian oleh pemegang-pemegang kepentingan BSN. Pihak Bank adalah komited kepada usaha mematuhi amalan tadbir urus korporat yang sentiasa memacu BSN ke arah masa depan yang lebih cemerlang. Ini merupakan asas bagi memperolehi sokongan berterusan daripada kesemua pemegang kepentingan BSN. Empat Jawatankuasa Lembaga yang ditubuhkan selaras dengan “GP4” (Garis Panduan BNM Mengenai Piawai Urus Korporat bagi Pengarah Institusi Kewangan Pembangunan) melaksanakan tugas penyelia-seliaan.

Jawatankuasa Lembaga Audit & Pemeriksaan

Ahli-ahli:

1. Tuan Hj. Ghazali Bin Awang (Pengerusi)
2. Y. Bhg. Dato' Ng Kam Cheung
3. Y. Bhg. Datuk Nozirah Binti Bahari
4. Encik Alex Foong Soo Hah
(Pelantikan berkuatkuasa pada 29 September 2010)
5. Encik Md. Tajuddin Bin Md. Isa
(Pelantikan berkuatkuasa 26 Oktober 2010)

Jumlah Mesyuarat Pada Tahun 2010 : 7

Jawatankuasa Lembaga Pengurusan Risiko

Ahli-ahli:

1. Y. Bhg. Dato' V. Danapalan
(Pengerusi)
2. Y. Bhg. Dato' Ng Kam Cheung
3. Tuan Hj. Ghazali Bin Awang
4. Encik Alex Foong Soo Hah
(Pelantikan berkuatkuasa pada
29 September 2010)

Jumlah Mesyuarat Pada Tahun 2010 : 6

Jawatankuasa Lembaga Pencalonan

Ahli-ahli:

1. Y. Bhg. Dato' Mohd Ali Abd Samad (Pengerusi)
2. Y. Bhg. Dato' V. Danapalan
3. Y. Bhg. Datuk Nozirah Binti Bahari
4. Y. Bhg. Datuk Adinan Bin Maning

Jumlah Mesyuarat Pada Tahun 2010 : 8

Jawatankuasa Lembaga Saraan

Ahli-ahli:

1. Y. Bhg. Dato' Ng Kam Cheung (Pengerusi)
2. Y. Bhg. Dato' Mohd Ali Bin Abd Samad
3. Y. Bhg. Dato' V. Danapalan
4. Encik Md. Tajuddin Bin Md. Isa
(Pelantikan berkuatkuasa pada 26 Oktober 2010)

Jumlah Mesyuarat Pada Tahun 2010 : 6

LEMBAGA PENGARAH

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

Saya ingin mengambil kesempatan ini untuk mengalu-alukan pelantikan Encik Alex Foong Soo Hah dan juga Encik Md. Tajuddin Bin Md. Isa sebagai Ahli Lembaga Pengarah BSN berkuatkuasa pada 1 September 2010 dan 15 September 2010 masing-masing.

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

KATA-KATA PENUTUP

Kejayaan yang dikecapi oleh BSN adalah berkat sokongan positif dari pelbagai pihak. Saya bagi pihak Lembaga Pengarah ingin mengambil peluang ini untuk merakamkan penghargaan ke atas kerjasama yang telah diberikan oleh semua agensi terutamanya Kementerian Kewangan dan Bank Negara Malaysia. Tidak lupa juga penghargaan saya kepada pengurusan dan kakitangan bank atas usaha dan dedikasi yang telah menyumbang kepada prestasi BSN yang memberangsangkan. Akhir sekali saya ingin mengucapkan terima kasih kepada semua pelanggan di atas sokongan dan keyakinan yang berterusan terhadap kemampuan kami.



Datuk Nozirah Binti Bahari
Timbalan Pengerusi, Bank Simpanan Nasional



Laporan Aktiviti

Matlamat jangka panjang BSN adalah untuk menjadi salah satu institusi perbankan yang dinamik di Malaysia yang berkemampuan untuk memainkan peranannya di dalam mengimbangi matlamat komersil serta obligasi sosialnya. Selaras dengan ini, dalam tahun 2010, beberapa program dan inisiatif telah dijalankan bagi mengukuh dan mengekalkan kedudukan BSN dari segi penjana pendapatan yang berterusan dan pertumbuhan yang mampan. Usaha gigih pihak BSN telah membolehkannya melaksanakan beberapa program seperti berikut:



140,000 Pelatih Khidmat Negara Terima Elaun Melalui BSN



Pelancaran Perkhidmatan E-Spick

PRODUK DAN PERKHIDMATAN

140,000 Pelatih Khidmat Negara Terima Elaun Melalui BSN

Jabatan Latihan Khidmat Negara (JLKN) telah menandatangani satu perjanjian persefahaman (MOU) dengan BSN pada 6 Januari 2010 di Kementerian Pertahanan Malaysia (MINDEF). MOU tersebut telah menyaksikan pelantikan BSN sebagai agen bagi pembayaran elaun pelatih-pelatih PLKN. Ini merupakan satu indikasi bahawa perkhidmatan yang ditawarkan oleh BSN setanding dengan bank-bank komersil yang lain. Selain itu, pelantikan ini adalah selaras dengan peranan BSN sebagai sebuah bank komuniti dalam menyediakan akses perkhidmatan perbankan yang mudah kepada setiap lapisan masyarakat.

Pelancaran Perkhidmatan E-Spick

Sistem Penjelasan Cek atau dikenali sebagai e-SPICK telah dilancarkan pada 28 Januari 2010. Pembangunan sistem ini merupakan salah satu lagi inisiatif BSN untuk menyediakan prasarana dan akses perkhidmatan perbankan kepada pelanggan-pelanggannya dan orang ramai. Sistem ini, yang masih kekal sebagai sistem pembayaran runcit yang terbesar di Malaysia dikenal pasti dapat meminimumkan tempoh pemprosesan cek di BSN. Bagi memastikan kemudahan ini disalurkan kepada segenap lapisan masyarakat, BSN sedia untuk memasang sistem ini di hampir kesemua rangkaian cawangannya di seluruh Malaysia.



Perkhidmatan Kiriman Wang ke Indonesia

Perkhidmatan Kiriman Wang ke Indonesia

BSN telah menandatangani satu Memorandum Persefahaman (MOU) dengan Bank Rakyat Indonesia (BRI) pada 28 April 2010. Kerjasama ini menawarkan perkhidmatan kiriman wang ke Indonesia menerusi BRI untuk kemudahan tenaga kerja Indonesia yang menetap di Malaysia. Jalinan kerjasama ini merupakan satu usaha BSN dan BRI untuk memperluaskan penghantaran wang ke luar negara khususnya ke Indonesia dengan menawarkan alternatif penghantaran wang dari akaun ke akaun atau secara tunai ke akaun dengan mudah, cepat dan murah. Melalui kerjasama yang telah dimeterai kedua-dua belah pihak, BRI juga bakal melantik BSN sebagai agen rasmi untuk pembayaran balik Pinjaman Mikro Kewangan yang telah diberikan kepada rakyat Indonesia yang menetap dan bekerja di Malaysia.

Saluran Perbankan Alternatif MyBSN Diperkenalkan

Timbalan Menteri Kewangan, Y.B Senator Dato' Dr Awang Adek Hussin telah melancarkan perkhidmatan Perbankan Internet BSN yang lebih dikenali sebagai MyBSN pada 15 November 2010 di Kompleks Kementerian Kewangan, Putrajaya. Pelancaran MyBSN merupakan inisiatif BSN untuk sentiasa menambahbaik dan menaiktaraf sistem penyampaian perkhidmatannya bagi keselesaan pelanggan dan orang ramai. Pelancaran ini menunjukkan BSN komited untuk menyediakan saluran perbankan alternatif untuk pelanggan-pelanggannya. BSN turut mengumumkan kumpulan Hujan sebagai duta BSN yang akan mengikuti beberapa aktiviti promosi MyBSN.

Inisiatif Akses Kemudahan Kewangan

BSN terus komited dalam memperkasakan mandatnya untuk menyediakan dan memperluaskan akses kewangan serta perbankannya kepada segenap lapisan masyarakat di Malaysia terutamanya komuniti yang berada di luar bandar dan di kawasan-kawasan pedalaman. Pada tahun 2010, inisiatif BSN juga merangkumi penyediaan saluran perbankan konvensional dan Perbankan Islam seperti berikut:



Saluran Perbankan Alternatif MyBSN Diperkenalkan



BSN Buka Cawangan di Alamesra

BSN Buka Cawangan di Alamesra

BSN terus memperluaskan akses perbankannya dengan adanya satu lagi cawangan di Alamesra, Kota Kinabalu, Sabah. Pembukaan cawangan Alamesra merupakan komitmen BSN untuk menyediakan kemudahan perbankan yang lebih baik dan merupakan salah satu usaha berterusan BSN untuk penyampaian perkhidmatan yang lebih baik kepada pelanggan dan orang ramai. Pembukaan cawangan BSN ini juga akan memudahkan hampir 40,000 penduduk sekitar menjalankan urusan-urusan perbankan.

BSN sentiasa berusaha untuk menaiktaraf dan membuat penambahbaikan ke atas rangkaian cawangannya untuk memastikan perkhidmatan yang lebih baik dapat dinikmati oleh orang ramai.



Laporan Aktiviti



Pembukaan Cawangan Perbankan Islam BSN



Aktiviti Tanggungjawab Sosial

PRODUK DAN PERKHIDMATAN

Cawangan BSN Kuala Besut Dirasmikan

Sejajar dengan inisiatif untuk menawarkan akses perbankan yang luas kepada komuniti setempat, BSN telah merasmikan satu lagi cawangan di Kuala Besut, Terengganu pada 2 Mac 2010. BSN telah memainkan peranan yang penting dalam memberi aksesibiliti perbankan kepada hampir 32,000 penduduk sekitar Kuala Besut untuk menjalankan urusan-urusan perbankan.

Pembukaan Cawangan Perbankan Islam BSN

Sejajar dengan perkembangan industri kewangan Islam, kemudahan yang ditawarkan oleh BSN juga meningkat. Pada tahun 2010 beberapa cawangan perbankan Islam telah dibuka oleh BSN. Pembukaan cawangan-cawangan ini adalah sebagai usaha berterusan untuk menyumbang kepada pembangunan perbankan Islam di samping menyediakan akses dan saluran pembiayaan serta kemudahan perbankan berlandaskan syariah. Pada 24 Januari 2010 perasmian pembukaan cawangan perbankan Islam BSN Pengkalan Chepa telah diadakan.

Ini merupakan salah satu langkah untuk memperluaskan visibilitinya, BSN turut melancarkan pengiklanan perbankan Islamnya di 10 buah bas di negeri Kelantan. Pada 8 Februari 2010, BSN turut merasmikan pembukaan cawangan perbankan Islamnya di Bandar Baru Bangi.



BSN Inter-Varsity Social Venture Challenge

AKTIVITI TANGGUNGJAWAB SOSIAL

Sebagai sebuah bank komuniti, BSN bukan sahaja diberi mandat untuk menyediakan akses kewangan kepada segenap lapisan komuniti, malah melihat tanggungjawab sosial korporat sebagai salah satu elemen yang penting untuk pembangunan sesuatu komuniti di Malaysia. Berikut adalah beberapa aktiviti utama tanggungjawab sosial yang telah dilaksanakan oleh BSN pada tahun 2010:

BSN Inter-Varsity Social Venture Challenge

Pada tahun 2010 projek tanggungjawab sosial BSN adalah BSN Social Venture Challenge (SVC). Projek yang telah dilancarkan pada 24 Jun 2010 ini, merupakan satu inisiatif yang memberikan kemudahan kepada komuniti, dalam usaha Bank untuk memenuhi peranan sosialnya. SVC turut mendapat sokongan dan kerjasama daripada Kementerian Pengajian Tinggi Malaysia dan telah dilancarkan oleh YB Dato' Saifuddin Abdullah, Timbalan Menteri Pengajian Tinggi. SVC merupakan aktiviti yang memberi fokus untuk menyemai sifat keusahawanan di samping menambah daya kreativiti dalam kalangan pelajar-pelajar Institut Pengajian Tinggi Awam (IPTA) dan Politeknik di Malaysia.

SVC merupakan satu usaha BSN untuk fokus kepada pembangunan sosial dan dalam pada masa yang sama menggalakkan pelajar-pelajar di peringkat Universiti dan Politeknik untuk mengasah minda dengan memberi ide berhubung projek yang dapat memberi manfaat kepada pembangunan sesebuah komuniti. Projek yang dicadangkan mestilah bernas, dan mempunyai nilai komersial serta berdaya saing untuk dikembangkan ke peringkat yang lebih tinggi.

Juara SVC bagi tahun 2010 adalah Universiti Malaysia Terengganu yang menerima hadiah wang tunai sebanyak RM25,000 dan komputer riba untuk kesemua ahli di samping membawa pulang piala pusingan.



Program Kembara CSR BSN

Program Kembara CSR BSN

Program Kembara CSR BSN Sabah telah diadakan pada 26 Jun 2010 bersempena dengan Karnival Sijil Simpanan Premium di Sandakan, Sabah. Antara penerima sumbangan ketika majlis ini diadakan adalah Rumah Warga Tua Sri Harapan Sandakan, SK Pulau Shanghai, SK Pulau Timbang Tronglit, SK Terusan Baru, SK Kg Baru Pulau Timbang dan SK Bambangan. Selain pemberian sumbangan seperti kerusi roda, basikal dan peralatan, pelbagai aktiviti dijalankan seperti pertandingan pakaian beragam, persembahan nyanyian dan tarian, pertunjukan Orang Kuat Sabah dan lain-lain. Seramai hampir 200 warga BSN Sabah telah bersama-sama menjayakan program ini dengan memulakan kembara secara konvoi dari Kota Kinabalu ke Sandakan menggunakan 3 buah bas dan 12 kereta pada 25 Jun 2010.



Laporan Aktiviti



Van Jenazah untuk Masjid



AKTIVITI TANGGUNGJAWAB SOSIAL

Van Jenazah untuk Masjid

Melaksanakan tanggungjawab sosial korporat melalui wang zakat perniagaan Skim Perbankan Islam (SPI) bagi tahun kewangan 2009, BSN telah menyerahkan 5 buah van jenazah kepada masjid-masjid yang terpilih dalam satu majlis ringkas di Ibu Pejabat pada 25 November 2010. Masjid-masjid tersebut adalah Masjid Daerah Gunung, Bachok, Kelantan; Masjid As Syakirin, Kg Kuala Ping, Kuala Berang, Terengganu; Masjid Ubudiyah, Kg Asam Jawa, Baling, Kedah; Masjid As Syakirin, Bachang, Melaka dan Masjid Abu Bakar As-Siddiq, Taman Guar Perahu, Pulau Pinang.

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

Sumbangan RM100,000 untuk Yayasan Atlet Kebangsaan Malaysia (YAKEB)

Pelanggan dan kakitangan BSN di seluruh Malaysia berjaya mengumpul sebanyak RM100,000 untuk Tabung Kebajikan Yayasan Atlet Kebangsaan Malaysia (YAKEB). Sumbangan ini berjaya dikumpul dengan kerjasama YAKEB yang telah menempatkan tabung-tabung khas di semua cawangan-cawangan BSN di seluruh negara. YAKEB adalah sebuah badan yang ditubuhkan khas untuk menjaga kebajikan dan masa depan atlet-atlet Negara.

Pembangunan Modal Insan dan Penerapan Budaya Berprestasi Tinggi

BSN percaya bahawa modal insan merupakan aset yang penting untuk pertumbuhan sesebuah organisasi. Oleh itu dalam merealisasikan hasrat membangunkan modal insan dan membudayakan kecemerlangan pelbagai inisiatif berkaitan modal insan dijalankan bagi memantapkan kemahiran kakitangan serta mengembangkan potensi yang sedia ada.



Pembangunan Modal Insan & Penerapan Budaya Berprestasi Tinggi

Antara inisiatif-inisiatif yang telah dijalankan adalah seperti berikut:

- **Pembelajaran**

Program latihan dan pembelajaran telah diadakan dengan objektif bagi memenuhi keperluan dalam meningkatkan produktiviti dan memantapkan kompetensi kakitangan bagi mencapai objektif BSN.

Pelan latihan dan pembelajaran tersebut telah membantu kakitangan dalam merapatkan jurang kompetensi yang ada bagi meningkatkan kecekapan mereka dalam menjalankan tugas seharian. Ini juga bagi memastikan mereka mencapai kecemerlangan dalam aspek perbankan serta membina kakitangan perbankan yang berpengetahuan serta berintegriti tinggi.

Fokus juga telah diberikan dalam memantapkan kemahiran teknikal kakitangan dari segi strategi jualan, kemahiran kredit dan lain-lain operasi bank yang berkaitan bagi meningkat pengetahuan mereka mengenai aspek perbankan dan kewangan.

Di samping itu, latihan 'soft skill' juga telah diadakan bagi meningkatkan motivasi dan sahsiah diri serta nilai-nilai murni bagi melahirkan warga BSN yang cemerlang serta berintegriti tinggi.

- **Pengembangan Kerjaya**

Bagi menyokong pertumbuhan pelan strategik perniagaan aktiviti pelan penggantian dijalankan bagi memastikan keterlangsungan pemimpin sedia ada dengan pemimpin yang akan datang.

Manakala kakitangan yang berpotensi dan berprestasi tinggi diberi peluang untuk menjawat jawatan yang lebih tinggi. Kakitangan yang dikenal pasti melalui ujian dan sesi penilaian sebelum ditempatkan ke jawatan yang bersesuaian dengan kompetensi mereka.

- **Penerapan Budaya Berprestasi Tinggi**

Dalam menerapkan budaya berprestasi tinggi, prestasi kakitangan bermula dari pengurusan tertinggi adalah dipantau berdasarkan Bidang Keputusan Utama (KRA) dan Petunjuk Prestasi Utama (KPI). Pelaksanaan ini menggunakan Sistem Pengurusan Prestasi yang ditambahbaik dari masa ke semasa serta digalakkan dengan melaksanakan saraan berkonsepkan prestasi. Dengan penerapan ini mutu perkhidmatan BSN dapat ditingkatkan secara menyeluruh.



Laporan Aktiviti

Hari Keluarga BSN 2010



LAIN-LAIN



Hari Keluarga BSN 2010

Hari Keluarga BSN 2010

Hari Keluarga BSN telah berlangsung dengan meriah di Taman Tasik Titiwangsa, Kuala Lumpur pada 20 Februari 2010. Warga BSN dari Ibu Pejabat, cawangan Kuala Lumpur dan cawangan Selangor bersama keluarga mereka telah membanjiri taman tersebut sejak pagi hingga petang. Beraneka acara termasuk senamarobik, *telematch*, *wall climbing*, *inflated games*, *Fuyoo magic*, Upin & Ipin, pertandingan karaoke, pertandingan mewarna dan pertandingan pakaian beragam termasuk cabutan bertuah dan “teka & menang”. Selain itu, hadirin telah dihiburkan dengan persembahan artis-artis seperti Aizat, Stacy, The Zurah III dan L. Ramlee.

BSN Community Rangers menyertai Walkathon Amal

Lebih 30 orang ahli BSN Community Rangers telah menyertai Walkathon Amal anjuran Islamic Outreach ABIM, sebuah pertubuhan bukan kerajaan yang aktif dalam membimbing saudara baru pada 25 Julai 2010 bertempat di Dataran Merdeka Kuala Lumpur. Penglibatan BSN bagi membantu Community Rangers di dalam program ini adalah selaras dengan tujuan memenuhi tanggungjawab sosial korporat BSN bagi membantu golongan yang kurang bernasib baik. Ini juga adalah selaras dengan peranan BSN sebagai sebuah Bank Komuniti untuk segenap lapisan masyarakat tanpa mengira kaum dan ugama.



BSN Community Rangers menyertai Walkathon Amal



PENYATA KEWANGAN

- 18 Sijil Ketua Audit Negara
- 19 Penyata Pengerusi Dan Seorang Ahli Lembaga Pengarah
- 19 Pengakuan Oleh Pegawai Utama Yang Bertanggungjawab Ke Atas Pengurusan Kewangan Bank Simpanan Nasional
- 20 Laporan Para Pengarah
- 23 Penyata Kedudukan Kewangan
- 24 Penyata Pendapatan Komprehensif
- 26 Penyata Kewangan Disatukan Bagi Perubahan Dalam Ekuiti
- 27 Penyata Kewangan Bagi Perubahan Dalam Ekuiti
- 28 Penyata Aliran Tunai
- 30 Nota Kepada Penyata Kewangan



**SIJIL KETUA AUDIT NEGARA
MENGENAI PENYATA KEWANGAN
BANK SIMPANAN NASIONAL
BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2010**

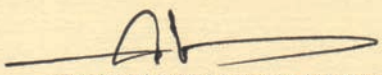
Penyata kewangan Bank Simpanan Nasional dan Kumpulan bagi tahun berakhir 31 Disember 2010 telah diaudit oleh wakil saya. Pihak pengurusan bertanggungjawab terhadap penyata kewangan ini. Tanggungjawab saya adalah mengaudit dan memberi pendapat terhadap penyata kewangan tersebut.

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

Pada pendapat saya, penyata kewangan ini memberi gambaran yang benar dan saksama terhadap kedudukan kewangan Bank Simpanan Nasional dan Kumpulan pada 31 Disember 2010, hasil operasi dan aliran tunai untuk tahun tersebut berdasarkan piawaian perakaunan yang diluluskan.

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

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


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

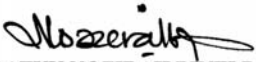
PUTRAJAYA
29 MAC 2011



PENYATA PENERUSI DAN SEORANG AHLI LEMBAGA PENGARAH

Kami, **DATUK NOZIRAH BINTI BAHARI** dan **DATUK ADINAN BIN MANING** 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 Pendapatan Komprehensif, Penyata Perubahan Ekuiti dan Penyata Aliran Tunai yang berikut ini berserta dengan nota-nota kepada Penyata Kewangan di dalamnya, adalah disediakan untuk menunjukkan pandangan yang benar dan saksama berkenaan kedudukan Bank Simpanan Nasional dan Kumpulan pada 31 Disember 2010 dan hasil kendaliannya serta perubahan kedudukan kewangannya bagi tahun berakhir pada tarikh tersebut.

Bagi pihak Lembaga,


DATUK NOZIRAH BINTI BAHARI
TIMBALAN PENERUSI

Tarikh: 25 MAR 2011

Tempat: Kuala Lumpur


DATUK ADINAN BIN MANING
AHLI LEMBAGA PENGARAH

Tarikh: 25 MAR 2011

Tempat: Kuala Lumpur

PENGAKUAN OLEH PEGAWAI UTAMA YANG BERTANGGUNGJAWAB KE ATAS PENGURUSAN KEWANGAN BANK SIMPANAN NASIONAL

Kami, **DATUK NOZIRAH BINTI BAHARI** (No. K/P: 551228-09-5044) dan **DATUK ADINAN BIN MANING** (No. K/P: 570710-10-5777) sebagai Timbalan Pengerusi Lembaga Pengarah dan Pengurus Besar/Ketua Eksekutif yang bertanggungjawab ke atas pengurusan kewangan dan rekod-rekod perakaunan Bank Simpanan Nasional, dengan ikhlasnya mengakui bahawa Penyata Kedudukan Kewangan, Penyata Pendapatan Komprehensif, Penyata Perubahan Ekuiti dan Penyata Aliran Tunai dalam kedudukan kewangan yang berikut ini berserta dengan nota-nota kepada Penyata Kewangan di dalamnya mengikut sebaik-baik pengetahuan dan kepercayaan kami, adalah betul dan kami membuat ikrar ini dengan sebenarnya mempercayai bahawa ia adalah benar dan atas kehendak-kehendak Akta Akuan Berkanun 1960.

Sebenar dan sesungguhnya diakui oleh)
penama di atas:)

DATUK NOZIRAH BINTI BAHARI)
(No. K/P: 551228-09-5044))

dan

DATUK ADINAN BIN MANING)
(No. K/P: 570710-10-5777))

di Kuala Lumpur Wilayah Persekutuan)

pada 25 MAR 2011)

Di hadapan saya



2738A, Jalan Changkat Perak
Taman Pernata
53300 Kuala Lumpur



Laporan Para Pengarah – Bagi tahun berakhir 31 Disember 2010

Para Pengarah dengan sukacitanya membentangkan laporan mereka serta penyata kewangan Kumpulan dan Bank yang telah diaudit bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2010.

AKTIVITI UTAMA

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

Aktiviti utama bagi anak-anak syarikat adalah seperti yang dinyatakan dalam Nota 9.

Tiada perubahan penting dalam aktiviti utama sepanjang tahun kewangan.

KEPUTUSAN KEWANGAN

	KUMPULAN RM'000	BANK RM'000
Keuntungan sebelum belanja cukai dan zakat	523,919	505,035
Belanja cukai dan zakat	(151,066)	(145,109)
Keuntungan bersih tahun semasa	372,853	359,926

RIZAB, PERUNTUKAN DAN ELAUN

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

PARA PENGARAH BANK

Para Pengarah yang telah berkhidmat sejak tarikh terakhir laporan adalah:

Datuk Nozilah Binti Bahari
 Dato' Dr. Halim Bin Man (berhenti pada 1hb Ogos 2010)
 Dato' Mohd Ali Bin Abd Samad
 Dato' Ng Kam Cheung
 Dato' V. Danapalan
 Tuan Hj. Ghazali Bin Awang
 Datuk Adinan Bin Maning
 Alex Foong Soo Hah (dilantik pada 1hb September 2010)
 Md. Tajuddin Bin Md. Isa (dilantik pada 15hb September 2010)
 Datuk Dr. A. Manaf Bin Hussin (silihganti kepada Datuk Nozilah Binti Bahari)

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

FAEDAH PENGARAH

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

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

MAKLUMAT BERKANUN YANG LAIN

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

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

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

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

Pada tarikh laporan ini, tidak wujud:

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

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



Laporan Para Pengarah - Bagi tahun berakhir 31 Disember 2010

MAKLUMAT BERKANUN YANG LAIN (Sambungan)

Pada pendapat Para Pengarah, perolehan operasi Kumpulan dan Bank bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2010 tidak terjejas secara ketara oleh sebarang perkara, urusan atau peristiwa penting dan luarbiasa dan tiada sebarang perkara, urusan atau peristiwa penting dan luarbiasa berlaku dalam tempoh di antara akhir tahun kewangan dan tarikh laporan ini.

Ditandatangani bagi pihak Lembaga mengikut resolusi Para Pengarah.

.....
Datuk Nozirah Binti Bahari
Timbalan Pengerusi

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

Tarikh: 25 Mac 2011

Penyata Kedudukan Kewangan - Pada 31 Disember 2010

	KUMPULAN		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
ASET				
Wang tunai dan dana jangka pendek	1,355,354	1,393,195	1,325,116	1,374,634
Deposit dan peletakan dengan bank dan institusi kewangan lain	-	45,000	-	45,000
Sekuriti pelaburan	7,910,653	7,512,574	7,822,978	7,440,944
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	10,493,593	9,220,040	10,493,593	9,220,040
Aset-aset lain	222,164	187,826	187,260	153,281
Cukai boleh pulih	-	14,431	-	14,171
Pelaburan dalam anak-anak syarikat	-	-	32,000	32,000
Pelaburan dalam syarikat bersekutu	8,425	14,224	609	609
Hartanah, loji dan kelengkapan	305,274	270,033	292,740	260,610
Pajakan prabayar	83,431	85,524	83,431	84,492
Hartanah pelaburan	23,102	23,828	23,102	23,828
Aset cukai tertunda	33,432	91,152	28,881	87,998
Aset dana takaful am dan takaful keluarga	412,603	269,653	-	-
Jumlah Aset	20,848,031	19,127,480	20,289,710	18,737,607
LIABILITI DAN EKUITI				
Deposit daripada pelanggan	17,200,102	16,179,633	17,211,288	16,185,876
Deposit dan peletakan oleh bank dan institusi kewangan lain	696,773	805,078	696,773	805,078
Pendapatan tertunda	268,351	68,920	268,351	68,920
Pinjaman daripada institusi	16,737	12,622	16,737	12,622
Liabiliti-liabiliti lain	691,594	604,618	631,705	557,149
Peruntukan untuk cukai dan zakat	61,221	45,108	56,377	43,598
Liabiliti dana takaful am dan keluarga	74,414	58,918	-	-
Liabiliti dana pemegang polisi takaful am dan keluarga	338,189	210,735	-	-
Jumlah Liabiliti	19,347,381	17,985,632	18,881,231	17,673,243
Jumlah rizab	1,429,088	1,077,114	1,408,479	1,064,364
Kepentingan minoriti	71,562	64,734	-	-
Jumlah Liabiliti dan Ekuiti	20,848,031	19,127,480	20,289,710	18,737,607
KOMITMEN DAN HAL LUAR JANGKA	318,767	318,404	318,767	318,404



Penyata Pendapatan Komprehensif – Bagi tahun berakhir 31 Disember 2010

	KUMPULAN		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Hasil	1,524,747	1,399,440	1,294,150	1,208,896
Pendapatan faedah	657,863	596,004	655,563	592,847
Belanja faedah	(179,027)	(176,570)	(179,286)	(176,753)
Pendapatan faedah bersih	478,836	419,434	476,277	416,094
Pendapatan fi dan komisen	240,514	229,746	74,967	76,811
Pendapatan bersih daripada operasi perbankan Islam	376,858	324,997	376,858	324,997
Pendapatan operasi lain	103,184	69,926	40,434	35,474
Jumlah pendapatan bersih	1,199,392	1,044,103	968,536	853,376
Belanja personel	(329,221)	(302,767)	(313,119)	(291,145)
Overhed lain	(377,304)	(335,975)	(189,733)	(166,901)
Untung operasi sebelum peruntukan/kerugian kejejasan	492,867	405,361	465,684	395,330
Elaun untuk kerugian/kejejasan ke atas pinjaman dan pembiayaan	36,851	67,434	36,851	67,434
Kejejasan dimasukira semula	-	4,286	2,500	4,286
Untung operasi selepas peruntukan/kerugian kejejasan	529,718	477,081	505,035	467,050
Bahagian untung selepas cukai dan kepentingan minoriti bagi ekuiti dikira milik syarikat bersekutu	(5,799)	2,354	-	-
Untung sebelum cukai dan zakat	523,919	479,435	505,035	467,050
Zakat	(4,836)	(4,615)	(4,700)	(4,615)
Belanja cukai	(146,230)	(114,371)	(140,409)	(115,879)
Untung bersih tahun semasa	372,853	360,449	359,926	346,556

	KUMPULAN		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Baki dibawa dari hadapan				
Untung bersih tahun semasa	372,853	360,449	359,926	346,556
Pendapatan komprehensif yang lain selepas cukai				
Penilaian semula hartanah, loji dan kelengkapan	-	(1,590)	-	(1,590)
Nilai saksama sekuriti tersedia untuk jualan	9,720	16,037	9,720	16,037
Jumlah pendapatan komprehensif yang lain tahun semasa	9,720	14,447	9,720	14,447
Jumlah pendapatan komprehensif tahun semasa	382,573	374,896	369,646	361,003
Keuntungan boleh diagihkan kepada:				
Tertahan dalam Bank	366,025	352,172	359,926	346,556
Kepentingan minoriti	6,828	8,277	-	-
Untung bersih tahun semasa	372,853	360,449	359,926	346,556
Jumlah pendapatan komprehensif boleh diagihkan kepada:				
Tertahan dalam Bank	375,745	366,619	369,646	361,003
Kepentingan minoriti	6,828	8,277	-	-
Jumlah pendapatan komprehensif tahun semasa	382,573	374,896	369,646	361,003



Penyata Kewangan Disatukan Bagi Perubahan Dalam Ekuiti

– Bagi tahun berakhir 31 Disember 2010

KUMPULAN

..... Tidak boleh agih Boleh agih

	Rizab Am RM'000	Rizab Nilai Saksama RM'000	Rizab Modal * RM'000	Rizab Penilaian Semula RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah Rizab RM'000	Ke- pentingan Minoriti RM'000	Jumlah Ekuiti RM'000
Pada 1 Januari 2009	100,000	(27,153)	84,124	1,590	551,934	710,495	56,457	766,952
Jumlah pendapatan komprehensif tahun semasa								
Untung tahun semasa	-	-	-	-	352,172	352,172	8,277	360,449
Pendapatan komprehensif yang lain tahun semasa	-	16,037		(1,590)	-	14,447	-	14,447
Jumlah pendapatan komprehensif tahun semasa	-	16,037	-	(1,590)	352,172	366,619	8,277	374,896
Pindahan kepada rizab modal	-	-	173,278	-	(173,278)	-	-	-
Pada 31 Disember 2009	100,000	(11,116)	257,402	-	730,828	1,077,114	64,734	1,141,848
Pada 1 Januari 2010								
Seperti dinyatakan sebelumnya	100,000	(11,116)	257,402	-	730,828	1,077,114	64,734	1,141,848
Kesan pemakaian FRS 139								
BNM GP3	-	-	-	-	577,348	577,348	-	577,348
FRS 139	-	-	-	-	(601,119)	(601,119)	-	(601,119)
Pada 1 Januari dinyatakan semula	100,000	(11,116)	257,402	-	707,057	1,053,343	64,734	1,118,077
Jumlah pendapatan komprehensif tahun semasa								
Untung tahun semasa	-	-	-	-	366,025	366,025	6,828	372,853
Pendapatan komprehensif yang lain tahun semasa	-	9,720	-	-	-	9,720	-	9,720
Jumlah pendapatan komprehensif tahun semasa	-	9,720	-	-	366,025	375,745	6,828	382,573
Pindahan kepada rizab modal	-	-	179,963	-	(179,963)	-	-	-
Pada 31 Disember 2010	100,000	(1,396)	437,365	-	893,119	1,429,088	71,562	1,500,650

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

Penyata Kewangan Bagi Perubahan Dalam Ekuiti

– Bagi tahun berakhir 31 Disember 2010

BANK	 Tidak boleh agih		Boleh agih			Jumlah Rizab
	Rizab Am RM'000	Rizab Nilai Saksama RM'000	Rizab Modal * RM'000	Rizab Penilaian Semula RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	
Pada 1 Januari 2009	100,000	(27,153)	84,124	1,590	544,800	703,361
Jumlah pendapatan komprehensif tahun semasa						
Untung tahun semasa	-	-	-	-	346,556	346,556
Pendapatan komprehensif yang lain tahun semasa	-	16,037	-	(1,590)	-	14,447
Jumlah pendapatan komprehensif tahun semasa	-	16,037	-	(1,590)	346,556	361,003
Pindahan kepada rizab modal	-	-	173,278	-	(173,278)	-
Pada 31 Disember 2009	100,000	(11,116)	257,402	-	718,078	1,064,364
Pada 1 Januari 2010						
Seperti dinyatakan sebelumnya	100,000	(11,116)	257,402	-	718,078	1,064,364
Kesan pemakaian FRS 139						
BNM GP3	-	-	-	-	577,348	577,348
FRS 139	-	-	-	-	(602,879)	(602,879)
Pada 1 Januari dinyatakan semula	100,000	(11,116)	257,402	-	692,547	1,038,833
Jumlah pendapatan komprehensif tahun semasa						
Untung tahun semasa	-	-	-	-	359,926	359,926
Pendapatan komprehensif yang lain tahun semasa	-	9,720	-	-	-	9,720
Jumlah pendapatan komprehensif tahun semasa	-	9,720	-	-	359,926	369,646
Pindahan kepada rizab modal	-	-	179,963	-	(179,963)	-
Pada 31 Disember 2010	100,000	(1,396)	437,365	-	872,510	1,408,479

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



Penyata Aliran Tunai - Bagi tahun berakhir 31 Disember 2010

	KUMPULAN		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
ALIRAN TUNAI DARIPADA				
AKTIVITI OPERASI				
Untung sebelum cukai dan zakat dan kepentingan minoriti	523,919	479,435	505,035	467,050
Pelarasan untuk:				
Pelunasan premium/ (pertambahan diskaun) bersih	14,562	(2,376)	14,562	(2,376)
Susutnilai	41,859	40,327	38,973	37,678
Dimasukira semula kejejasan hartanah, loji dan kelengkapan	(56)	(4,286)	-	(4,286)
Kesan pemakaian FRS 139	(23,771)	-	(25,531)	-
Hartanah, loji dan kelengkapan dihapusira	823	6,607	345	6,607
Pelarasan hartanah, loji dan kelengkapan	240	209	184	209
Rugi/(Laba) ke atas pelupusan hartanah, loji dan kelengkapan	13	(3,593)	-	(3,594)
Faedah tergantung bersih	-	16,071	-	16,071
Peruntukan untuk hutang lapuk dan ragu	-	136,416	-	136,416
Kejejasan kolektif untuk pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	111,041	-	111,041	-
Hapusira pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan dimasukira semula	(8,922)	(65,913)	(8,922)	(65,913)
Elaun kejejasan bagi belum terima yang dimasukkan dalam aset-aset lain/(dimasukkira semula)	(322)	91	(322)	91
Hutang lapuk dihapusira	160,074	12,033	160,074	12,033
Rugi/(Untung) tertahan dalam syarikat bersekutu	5,799	(2,354)	-	-
Laba bersih daripada pelupusan sekuriti pelaburan	(15,044)	(8,733)	(14,789)	(8,733)
Kerugian daripada pembubaran anak syarikat	1	-	-	-
Pendapatan dividen	(9,114)	(5,813)	(9,114)	(5,813)
Rizab penyamaan untung	5,724	31,361	5,724	31,361
Untung operasi sebelum perubahan modal kerja	806,826	629,482	777,260	616,801
Perubahan dalam deposit dan peletakan dengan institusi kewangan	45,000	80,000	45,000	80,000
Perubahan dalam pinjaman dan pendahuluan	(1,535,746)	(1,514,456)	(1,535,746)	(1,514,455)
Perubahan dalam aset-aset lain	(18,418)	(72,166)	(18,319)	(65,752)
Perubahan dalam deposit daripada pelanggan	1,007,342	1,269,609	1,012,285	1,275,763
Perubahan dalam deposit dan peletakan institusi kewangan	(108,305)	311,444	(108,305)	297,219
Perubahan dalam liabiliti-liabiliti lain	94,379	8,470	81,959	15,734
Aliran tunai daripada operasi	291,078	712,383	254,134	705,310

	KUMPULAN		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Baki dibawa dari hadapan	291,078	712,383	254,134	705,310
Cukai dibayar	(135,398)	(121,791)	(129,303)	(121,637)
Cukai kredit diterima	5,346	-	5,346	-
Zakat dibayar	(4,793)	(2,757)	(4,657)	(2,757)
Tunai bersih daripada aktiviti operasi	156,233	587,835	125,520	580,916
ALIRAN TUNAI DARIPADA				
AKTIVITI PELABURAN				
Hasil daripada pelupusan hartanah, loji dan kelengkapan	(127)	4,247	-	4,238
Pelaburan dalam syarikat subsidiari dibubarkan	2,499	-	2,500	-
Dimasukira semula kejejasan pelaburan anak syarikat	(2,500)	-	(2,500)	-
Pembelian hartanah, loji dan kelengkapan	(75,174)	(58,182)	(69,845)	(53,478)
Pembelian bersih sekuriti pelaburan	(2,910,548)	(2,956,499)	(2,335,329)	(2,954,099)
Dividen diterima	7,947	5,237	7,947	5,237
Hasil daripada pelupusan sekuriti pelaburan	2,580,283	2,545,098	2,018,643	2,547,934
Tunai bersih digunakan dalam aktiviti pelaburan	(397,620)	(460,099)	(378,584)	(450,168)
ALIRAN TUNAI DARIPADA				
AKTIVITI PEMBIAYAAN				
Penerimaan pinjaman daripada institusi kewangan	4,115	12,622	4,115	12,622
Penggunaan geran pembangunan Kerajaan	(569)	(980)	(569)	(980)
Geran pembangunan diterima daripada Kerajaan	200,000	-	200,000	-
Tunai bersih daripada aktiviti pembiayaan	203,546	11,642	203,546	11,642
(PENURUNAN)/PENINGKATAN BERSIH				
DALAM TUNAI				
DAN KESETARAAN TUNAI	(37,841)	139,378	(49,518)	142,390
TUNAI DAN KESETARAAN TUNAI PADA 1 JANUARI	1,393,195	1,253,817	1,374,634	1,232,244
TUNAI DAN KESETARAAN TUNAI PADA 31 DISEMBER	1,355,354	1,393,195	1,325,116	1,374,634
TUNAI DAN KESETARAAN TUNAI MEWAKILI:				
Wang tunai dan dana jangka pendek	1,355,354	1,393,195	1,325,116	1,374,634



Nota Kepada Penyata Kewangan

MAKLUMAT AM

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

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

Penyata kewangan disatukan setakat dan untuk tahun berakhir 31 Disember 2010 terdiri daripada Bank dan anak-anak syarikatnya (bersama dirujuk sebagai Kumpulan) dan kepentingan Kumpulan dalam syarikat bersekutu. Penyata kewangan Bank pada dan bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2010 tidak termasuk entiti-entiti lain.

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

Aktiviti utama bagi anak-anak syarikat adalah seperti yang dinyatakan dalam Nota 9.

1. ASAS PENYEDIAAN PENYATA KEWANGAN

a) Penyata pematuhan

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

Penyata kewangan ini diluluskan untuk terbitan oleh Lembaga Pengarah pada 25 Mac 2011.

b) Asas ukuran

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

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

c) Mata wang fungsian dan dipersembahkan

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

d) Penggunaan anggaran dan pertimbangan

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

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

Maklumat berkaitan bahagian-bahagian penganggaran, ketidakpastian dan pertimbangan kritikal yang signifikan dalam penggunaan dasar perakaunan yang mempunyai kesan paling ketara ke atas amaun diiktiraf dalam penyata kewangan yang dinyatakan dalam Nota 35.

e) Perubahan dasar perakaunan

Berkuatkuasa 1 Januari 2010, Kumpulan dan Bank mengubah dasar-dasar perakaunan di dalam perkara-perkara berikut:

i) Pembentangan penyata kewangan

Kumpulan dan Bank mengguna pakai Pindaan kepada FRS 101-Pembentangan penyata kewangan. Piawaian ini menggariskan keseluruhan pematuhan terhadap pembentangan penyata kewangan, garis panduan untuk struktur dan keperluan minimum kandungannya. Piawaian ini memisahkan perubahan dalam ekuiti untuk entiti dan bukan entiti di mana di dalam perubahan dalam ekuiti menunjukkan hanya butiran urusanniaga yang melibatkan entiti manakala urusanniaga bagi bukan entiti dinyatakan secara berasingan di dalam penyata pendapatan komprehensif.

Kumpulan dan Bank telah memilih untuk membentangkan semua maklumat bukan entiti menggunakan satu penyata pendapatan komprehensif. Perubahan ini adalah hanya bersifat pembentangan dan ianya tidak memberi kesan terhadap keputusan kewangan Kumpulan dan Bank.

ii) Pengiktirafan dan pengukuran instrumen kewangan

FRS 139 Instrumen Kewangan: Pengiktirafan dan Pengukuran – Dengan pemakaian piawaian ini, Kumpulan dan Bank mewujudkan prinsip-prinsip bagi pengiktirafan, penolakan nyah pengiktirafan dan pengukuran instrumen kewangan suatu entiti dan bagi perakaunan lindung nilai. Kesan daripada penerimaan pakai FRS 139 ke atas penyata kewangan apabila diguna pakai untuk pertama kali seperti yang diperlukan dalam perenggan 30(b) FRS 108 Dasar-dasar perakaunan, Perubahan dalam Anggaran Perakaunan dan Kesilapan tidak perlu didedahkan menurut pengecualian yang diperuntukkan di bawah perenggan 103AB dalam FRS 139.

Berkuatkuasa dari tempoh kewangan 2006, apabila Kumpulan dan Bank menerima pakai BNM/GP8 yang dipinda oleh Bank Negara Malaysia (“BNM”) – Garis panduan mengenai Pelaporan Kewangan, beberapa prinsip berkaitan dengan pengiktirafan, nyah pengiktirafan dan pengukuran instrumen kewangan yang serupa dengan ditetapkan oleh FRS 139 telah diterima pakai oleh Kumpulan dan Bank.

Oleh yang demikian pemakaian piawaian FRS 139 pada 1 Januari 2010 telah menghasilkan perubahan terhadap dasar perakaunan terutamanya dalam perkara-perkara berikut:

a) Kejejasan terhadap pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan

Kumpulan dan Bank menilai pada akhir tempoh pelaporan samada terdapat bukti yang objektif bahawa pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan atau sekumpulan pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan terjejas sebagai kesan daripada satu atau lebih peristiwa yang berlaku selepas pengiktirafan awalnya. Kejejasan ini ditentukan melalui penilaian secara individu dan juga secara kolektif.

b) Pengiktirafan pendapatan faedah/untung

Aset-aset kewangan diklasifikasikan sebagai dipegang hingga matang dan pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan dinilai pada kos dilunaskan menggunakan kaedah faedah/untung efektif. Pendapatan faedah/untung yang telah diiktiraf sebelum ini menggunakan kaedah kontrak asal ini diiktiraf semula menggunakan kadar faedah/untung efektif. Pendapatan faedah digantung tidak lagi diiktiraf di dalam pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan.

c) Klasifikasi terhadap pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan sebagai terjejas

Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan telah diklasifikasikan sebagai terjejas adalah seperti yang telah dibentangkan dalam Nota i (f) (i).

iii) Pendedahan instrumen kewangan

FRS 7 Pendedahan Instrumen Kewangan – Dengan pemakaian piawaian baru ini Kumpulan dan Bank telah membuat pendedahan dalam penyata kewangan yang membolehkan pengguna menilai kepentingan instrumen kewangan bagi kedudukan kewangan dan prestasi entiti, dan bentuk dan setakat mana risiko yang timbul berikutan instrumen kewangan yang mana sesuatu entiti itu terdedah dan bagaimana risiko-risiko tersebut diuruskan.

Piawaian ini memerlukan kedua-dua pendedahan kualitatif yang menerangkan matlamat pengurusan, dasar-dasar dan proses bagi menguruskan risiko-risiko tersebut dan pendedahan kuantitatif yang menyediakan maklumat mengenai sejauh mana sesuatu entiti itu terdedah kepada risiko, berdasarkan maklumat dalaman yang diberi kepada kakitangan pengurusan utama entiti berkenaan. Pemakaian piawaian ini tidak mempunyai kesan penting ke atas keputusan kewangan Kumpulan dan Bank kerana piawaian ini hanyalah berkaitan dengan pendedahan dalam penyata kewangan.



Nota Kepada Penyata Kewangan

1. ASAS PENYEDIAAN PENYATA KEWANGAN (Sambungan)

e) Perubahan dasar perakaunan (Sambungan)

iv) Kontrak-kontrak insurans

FRS 4 Kontrak-kontrak insurans–Piawaian ini menggariskan pematuhan pelaporan kewangan untuk kontrak-kontrak insurans oleh sebarang entiti yang menerbitkan kontrak-kontrak tersebut. Piawaian ini memerlukan pendedahan-pendedahan yang berkaitan pengenalpastian dan penerangan mengenai amaun-amaun di dalam penyata kewangan penerbit kontrak-kontrak insurans, yang timbul akibat daripada kontrak-kontrak insurans dan membantu pengguna-pengguna penyata kewangannya memahami mengenai amaun, pemasaan dan ketidakpastian untuk aliran tunai masa hadapan daripada kontrak-kontrak insurans. Pemakaian piawaian ini tidak mempunyai kesan yang material kepada keputusan kewangan Kumpulan kerana amaun pendapatan yang dijana daripada urusniaga-urusniaga insurans adalah tidak material.

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

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

i) Berkuatkuasa tempoh tahunan bermula pada atau selepas 1 Mac 2010

Pindaan FRS 132 Pembentangan instrumen kewangan-klasifikasi terhadap hak penerbitan

ii) Berkuatkuasa tempoh tahunan bermula pada atau selepas 1 Julai 2010

FRS 1	Adaptasi awal kepada piawaian pelaporan kewangan (pindaan)
FRS 3	Penggabungan perniagaan (pindaan)
Pindaan FRS 5	Aset bukan semasa yang dipegang untuk jualan dan pemberhentian operasi
FRS 127	Penyatuan dan pemisahan penyata kewangan (pindaan)
Pindaan FRS 138	Aset tidak nyata
Pindaan	
Interpretasi IC 9	Anggaran semula derivatif terbenam
Interpretasi IC 12	Perjanjian perkhidmatan konsesi
Interpretasi IC 16	Lindung nilai ke atas pelaburan bersih bagi operasi asing
Interpretasi IC 17	Pengagihan aset bukan tunai kepada pemilik

iii) Berkuatkuasa tempoh tahunan bermula pada atau selepas 1 Januari 2011

Interpretasi IC 4	Penentuan sama ada perjanjian mengandungi pajakan
Interpretasi IC 18	Permindahan aset-aset dari pelanggan
Pindaan FRS 1	Batasan pelepasan dari perbandingan pembentangan FRS 7 bagi pengguna pakai kali pertama dan tambahan pembebasan untuk pengguna pakai kali pertama
Pindaan FRS 2	Penyelesaian bayaran tunai kumpulan berasaskan saham
Pindaan FRS 7	Peningkatan pembentangan mengenai instrumen kewangan
TR i-4	Kontrak jualan patuh syariah
Pindaan FRSs terkandung di dalam dokumen bertajuk “Peningkatan kepada FRSs (2010)”	

iv) Berkuatkuasa tempoh tahunan bermula pada atau selepas 1 Julai 2011

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

v) Berkuatkuasa tempoh tahunan bermula pada atau selepas 1 Januari 2012

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

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

i) Piawaian FRS 127 Penyatuan dan pemisahan penyata kewangan (pindaan) dan FRS 3 Penggabungan Perniagaan (pindaan)

Pemindaan kepada dua piawaian ini akan membuatkan sedikit perubahan dalam perakaunan untuk penggabungan perniagaan dan penyediaan penyata kewangan disatukan. Di antara perubahan yang diperkenalkan di bawah FRS 127 adalah kepentingan minoriti dalam penggabungan perniagaan akan selepas ini dinyatakan sebagai “kepentingan bukan-kawalan”. Jumlah pendapatan komprehensif akan diagihkan sewajarnya kepada kepentingan bukan-kawalan walaupun ia akan menjadikan kepentingan bukan-kawalan berada pada kedudukan defisit.

Perubahan dalam kepentingan pemilikan yang mana tidak menyebabkan kehilangan kawalan (iaitu pelupusan sedikit demi sedikit) adalah diakaunkan untuk ekuiti bukan kepada penyata pendapatan. Apabila perubahan dalam kepentingan pemilikan menyebabkan kehilangan kawalan, sebarang baki kepentingan dalam entiti diukur semula pada nilai saksama dan sebarang laba atau rugi diiktiraf dalam penyata pendapatan.

Pindaan kepada FRS 3 memperkenalkan pilihan atas asas pemilikan-kepada-pemilikan, untuk mengukur kepentingan bukan-kawalan dalam penggabungan perniagaan samada pada nilai saksama atau pada agihan bahagian kepentingan bukan-kawalan terhadap pemilikan aset boleh dikenalpasti bersih. Muhibbah pada masa pemilikan berlaku akan diukur sebagai perbezaan di antara agregat nilai saksama bagi aset yang dipindah milik dan sebarang kepentingan bukan kawalan dalam pemilik, berbanding nilai saksama dalam pemilik pada tarikh pemilikan kepentingan ekuiti sebelumnya, aset boleh dikenalpasti bersih yang diperolehi. Sebarang tawar menawar belian akan diiktiraf terus ke penyata pendapatan komprehensif. Sebarang balasan terhadap pindahan akan diukur pada nilai saksama pada tarikh berlaku pindahan. Semua kos berkaitan pembelian adalah diambilkira sebagai perbelanjaan dalam penyata pendapatan komprehensif.

Oleh kerana pindaan piawaian perakaunan di atas hanya melibatkan kesan selepasnya, pemakaiannya nanti hanya akan memberi kesan kepada pembelian kepentingan oleh Kumpulan dan Bank pada masa depan.

ii) Pindaan kepada FRS 7 Peningkatan pendedahan tentang instrumen kewangan

Pindaan ini adalah bertujuan untuk mengembangkan lagi pendedahan terhadap nilai saksama dan kecairan. Pindaan ini memerlukan pembentangan hirarki nilai saksama kepada tiga tahap, mengikut pengelasan bagi semua instrumen kewangan yang telah diiktiraf pada nilai saksama dan pendedahan khusus bagi yang berkaitan dengan perpindahan di antara tahap di dalam hirarki tersebut dan pendedahan terperinci tahap bagi nilai saksama pada peringkat tiga. Tambahan lagi, sebahagian pendedahan untuk kecairan juga telah diubahsuai. Perubahan ini nanti akan hanya bersifat pembentangan dan tidak akan memberikan kesan kepada keputusan kewangan Kumpulan dan Bank.

iii) FRS 124 Pendedahan pihak-pihak berkaitan

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



Nota Kepada Penyata Kewangan

2. DASAR PERAKAUNAN PENTING

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

a) Asas penyatuan

i) Anak-anak syarikat

Anak-anak syarikat adalah entiti, termasuk entiti yang tidak diperbadankan yang dikawal oleh Kumpulan. Kawalan wujud apabila Kumpulan mempunyai kuasa untuk mentadbir dasar kewangan dan operasi sesebuah entiti agar mendapat manfaat daripada aktiviti. Dalam menilai kawalan, potensi hak mengundi yang ketika ini boleh dilaksanakan diambil kira.

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

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

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

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

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

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

ii) Sekutu

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

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

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

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

iii) **Urusniaga disingkirkan apabila disatukan**

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

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

b) **Urusniaga mata wang asing**

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

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

c) **Faedah/Untung**

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

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

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

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

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

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

d) **Fi dan komisen**

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

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

Perbelanjaan fi dan komisen yang terutamanya berkaitan dengan urusniaga dan fi perkhidmatan yang diambil kira sebagai belanja apabila perkhidmatan berkaitan diterima.



Nota Kepada Penyata Kewangan

2. DASAR PERAKAUNAN PENTING (Sambungan)

d) Fi dan komisen (Sambungan)

Fi wakalah, belanja komisen dan belanja pengurusan

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

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

Perbelanjaan komisen, iaitu kos langsung yang berlaku untuk memastikan sumbangan sijil takaful dipelihara, diiktiraf di dalam dana pemegang saham sebagai perbelanjaan dan kemungkinan diperuntukkan untuk kenaikan pendapatan dalam tempoh tertentu.

e) Pendapatan dagangan bersih

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

f) Dividen

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

g) Geran pembangunan Kerajaan

Penerimaan geran pembangunan Kerajaan adalah diambilkira sebagai pendapatan tertunda dan

i) amaun susutnilai tahunan ke atas harta-harta yang dibiayai oleh geran tersebut adalah diiktiraf sebagai pendapatan bagi keseluruhan jangkamasa hayat penggunaan harta-harta berkenaan dan

ii) amaun kerugian secara individu terhadap pinjaman yang dibiayai melalui geran sepanjang jangka hayat pinjaman.

h) Belanja cukai pendapatan

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

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

Cukai tertunda diiktiraf menggunakan kaedah penyata kedudukan kewangan, dan memberikan perbezaan sementara antara amaun dibawa bagi aset-aset dan liabiliti-liabiliti untuk tujuan melapor dengan amaun yang digunakan untuk tujuan pencukaian. Cukai tertunda tidak diiktiraf untuk perbezaan sementara berikut: pengiktirafan awal muhibah, pengiktirafan awal aset atau liabiliti dalam satu urusan yang bukan gabungan perniagaan dan yang tidak menjejaskan sama ada perakaunan atau untung boleh cukai (kerugian cukai). Cukai tertunda diukur pada kadar cukai yang dijangka akan digunakan untuk perbezaan sementara apabila dibalikkan, berdasarkan undang-undang yang telah digubal atau digubal secara substantif pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

Liabiliti cukai tertunda diiktiraf untuk semua perbezaan sementara boleh cukai.

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

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

i) Aset dan liabiliti kewangan

a) Pengiktirafan

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

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

b) Penyahiktirafan

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

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

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

- i) balasan yang telah diterima (termasuk apa-apa aset baru yang baru diperolehi dikurangkan dengan sebarang liabiliti baru yang dianggarkan) dan
- ii) laba atau kerugian terkumpul yang telah diiktiraf dalam pendapatan komprehensif lain, diiktiraf dalam untung atau rugi.

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

Jika keseluruhan atau sebahagian besar risiko dan ganjaran masih kekal, dengan demikian aset yang dipindahkan tidak dinyahiktiraf.

Pindahan aset dengan menahan semua atau sebahagian besar termasuk risiko dan ganjarannya, sebagai contoh; peletakan sekuriti dan urusniaga pembelian semula.

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

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

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



Nota Kepada Penyata Kewangan

2. DASAR PERAKAUNAN PENTING (Sambungan)

i) Aset dan liabiliti kewangan (Sambungan)

b) Penyahiktirafan (Sambungan)

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

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

c) Pengimbangan

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

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

d) Pengukuran kos dilunaskan

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

e) Pengukuran nilai saksama

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

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

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

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

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

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

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

Aset dan posisi panjang diukur pada harga bidaan; liabiliti-liabiliti dan posisi jangka pendek diukur pada harga yang diminta.

Apabila Kumpulan dan Bank mempunyai posisi-posisi untuk mengimbangkan risiko, harga pasaran penengah (mid-market price) digunakan untuk mengukur posisi-posisi pengimbangan risiko. Bidaan atau pelarasan harga diminta diguna pakai hanya posisi terbuka bersih seperti yang berkaitan.

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

f) Pengenalpastian dan pengukuran kejelasan nilai

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

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

i) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan

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

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



Nota Kepada Penyata Kewangan

2. DASAR PERAKAUNAN PENTING (Sambungan)

i) Aset dan liabiliti kewangan (Sambungan)

f) Pengenalpastian dan pengukuran kejejasan nilai (Sambungan)

i) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan (Sambungan)

Di dalam menilai kejejasan kolektif Kumpulan dan Bank menggunakan pemodelan statistik bagi pola sejarah kebarangkalian kegagalan patuh kontrak, masa pemulihan dan jumlah kerugian yang berlaku, diselaraskan untuk pertimbangan pengurusan sama ada ekonomi semasa dan kedudukan kredit semasa dan kemungkinan kerugian yang sebenarnya melebihi atau kurang daripada yang dicadangkan oleh model statistik bagi pola sejarah. Kadar tak berbayar dan kadar kerugian dan jangkaan pemulihan masa hadapan adalah sentiasa ditanda aras berdasarkan keputusan sebenar untuk memastikan bahawa ia kekal sesuai.

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

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

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

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

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

ii) Sekuriti pelaburan dipegang hingga matang

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

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

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

iii) Sekuriti pelaburan tersedia untuk jualan

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

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

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

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

g) Penandaan pada nilai saksama melalui untung atau rugi

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

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

Nota 35 menunjukkan jumlah bagi setiap klas aset atau liabiliti kewangan yang telah ditandakan pada nilai saksama melalui untung atau rugi. Penjelasan kepada asas untuk setiap penandaan adalah seperti di dalam nota setiap aset dan liabiliti kewangan.

j) Kejejasan aset dan liabiliti bukan kewangan

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

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

i) Muhibah

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

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

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



Nota Kepada Penyata Kewangan

2. DASAR PERAKAUNAN PENTING (Sambungan)

i) Aset dan liabiliti kewangan (Sambungan)

j) Kejejasan aset dan liabiliti bukan kewangan (Sambungan)

ii) Aset-aset lain

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

k) Wang tunai dan keserataan tunai

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

l) Aset dan liabiliti dagangan

Perdagangan aset dan liabiliti yang mana Kumpulan dan Bank memperoleh dengan terutamanya untuk tujuan dijual atau dibeli kembali dalam tempoh terdekat, atau dipegang sebagai sebahagian daripada portfolio yang dikendalikan bersama untuk keuntungan jangka pendek atau untuk tujuan kedudukan kewangan.

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

i) Jika aset kewangan telah memenuhi definisi pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan dan belum terima (jika aset kewangan belum diperlukan untuk diklasifikasikan sebagai pegangan untuk dagangan pada ketika pengiktirafan awalan) seterusnya mungkin akan diklasifikasikan semula sekiranya Kumpulan dan Bank mempunyai niat dan kemampuan untuk memegang aset kewangan itu untuk masa hadapan atau sehingga matang.

ii) Jika aset kewangan tidak memenuhi definisi pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan dan belum terima, maka ia mungkin diklasifikasikan semula daripada kategori dagangan hanya dalam keadaan-keadaan yang jarang berlaku.

m) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan

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

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

Apabila pembelian aset kewangan oleh Kumpulan dan Bank serentak membuat perjanjian untuk menjual semula aset (atau aset-aset yang sebahagian besar adalah aset-aset yang sama) pada harga tetap pada tarikh hadapan ("reverse repo" atau "stock borrowing"), perjanjian ini diambil kira sebagai pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan dan aset-aset yang telah digariskan tidak diiktiraf dalam penyata kewangan Kumpulan dan Bank.

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

n) Sekuriti pelaburan

Pelaburan dalam sekuriti Kumpulan dan Bank diklasifikasikan menurut kategori berikut, bergantung pada tujuan sekuriti tersebut diperoleh.

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

i) Dipegang hingga matang

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

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

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

Sekuriti dipegang hingga matang adalah aset kewangan yang mempunyai bayaran tetap atau boleh ditentukan dan dengan kematangan tetap yang Kumpulan dan Bank mempunyai tujuan positif dan berupaya untuk memegangnya hingga matang. Saham yang tidak disebut harga dalam organisasi yang ditubuhkan untuk tujuan sosioekonomi dan instrumen ekuiti yang diterima hasil penstrukturan semula pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan atau pertukaran pinjaman yang tidak mempunyai harga pasaran sebutan dalam pasaran aktif dan yang nilai saksamanya tidak boleh diukur dengan pasti, juga diklasifikasikan sebagai sekuriti dipegang hingga matang.

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

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

ii) Nilai saksama melalui untung atau rugi

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



Nota Kepada Penyata Kewangan

2. DASAR PERAKAUNAN PENTING (Sambungan)

ii) Aset dan liabiliti kewangan (Sambungan)

n) Sekuriti pelaburan (Sambungan)

ii) Nilai saksama melalui untung atau rugi (Sambungan)

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

iii) Tersedia untuk jualan

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

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

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

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

Sekuriti tersedia untuk jualan adalah aset kewangan yang tidak diklasifikasikan sebagai dipegang untuk dagangan atau dipegang hingga matang. Sekuriti tersedia untuk jualan diukur pada nilai saksama atau pada kos (tolak kerugian kejelasan nilai) jika nilai saksama tidak boleh diukur dengan pasti. Sebarang laba atau kerugian akibat perubahan dalam nilai saksama diiktiraf secara langsung dalam ekuiti melalui penyata perubahan dalam ekuiti, sehingga aset kewangan itu dijual, dipungut, dilupuskan atau dijejas nilai, yang pada masa itu, laba atau kerugian kumulatif yang dahulunya diiktiraf dalam ekuiti akan dipindahkan ke penyata pendapatan komprehensif.

o) Peruntukan-peruntukan

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

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

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

Liabiliti luar jangka

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

Jika Bank mengikat kontrak jaminan kewangan untuk menjamin keberhutangan pihak lain dalam kumpulannya, maka Bank menganggap ini sebagai perancangan insurans, dan ia diambil kira sebagai sedemikian. Dari segi ini, Bank menganggap kontrak jaminan sebagai liabiliti luar jangka sehingga ke suatu masa ia menjadi mungkin yang Bank perlu membuat bayaran di bawah jaminan tersebut.

Peruntukan yuran rizab wakalah

Dalam tahun kewangan semasa, peruntukan dibuat untuk mencatatkan kemungkinan kerugian masa depan pada dana pemegang saham berasaskan daripada polisi perjanjian persendirian dengan peserta.

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

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

Rizab penyamaan untung ("PER") untuk Skim Perbankan Islam ("SPI")

Rizab penyamaan untung ialah amaun yang disediakan agar dapat mengekalkan paras pulangan tertentu untuk menyimpan sebagai memenuhi Garis Panduan Bank Negara Malaysia - "Rangka Kerja Kadar Pulangan". PER ditolak pada amaun maksimum 15% daripada jumlah pendapatan kasar dan pada kadar 30% atau lebih daripada jumlah dana modal perbankan Islam.

p) Aset belum terima lain

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

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

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

Hutang lapuk yang diketahui untuk perniagaan Takaful dihapuskan dan elaun-elaun khusus dibuat untuk sebarang premium belum jelas atau baki insurans semula yang masih belum berbayar lebih daripada 6 bulan dari tarikh, ia menjadi belum terima, untuk semua hutang yang dianggar terjejas.

q) Hartanah, loji dan kelengkapan

i) Pengiktirafan dan ukuran

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

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



Nota Kepada Penyata Kewangan

2. DASAR PERAKAUNAN PENTING (Sambungan)

i) Aset dan liabiliti kewangan (Sambungan)

q) Hartanah, loji dan kelengkapan (Sambungan)

i) Pengiktirafan dan ukuran (Sambungan)

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

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

ii) Pengklasan semula ke hartanah pelaburan

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

iii) Kos berikutan

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

iv) Susutnilai

Susutnilai diiktiraf dalam penyata pendapatan komprehensif atas dasar garis lurus di sepanjang anggaran jangka hayat setiap bahagian sesebuah butiran hartanah, loji dan kelengkapan. Aset pajakan disusutnilai di sepanjang tempoh yang lebih pendek di 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
• loji dan peralatan	5-7 tahun
• perabot dan kelengkapan	5-7 tahun
• komponen utama	25-30 tahun
• pengubahsuaian	7 tahun

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

r) Hartanah pelaburan

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

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

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

s) Tanah pegangan pajak/Pajakan prabayar

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

t) Deposit-deposit daripada pelanggan

Deposit-deposit daripada pelanggan dinyatakan pada nilai peletakan dan dilaraskan untuk faedah terakru.

u) Amaun perlu dibayar

Amaun perlu dibayar diukur pada awalnya dan berikutnya pada kos. Amaun perlu dibayar diiktiraf apabila terdapat kewajipan berkontrak untuk menyerahkan wang tunai atau aset kewangan lain kepada entiti lain.

v) Pengiktirafan faedah, pembiayaan dan belanja berkaitan

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

w) Manfaat pekerja

i) Manfaat jangka pendek

Kewajipan manfaat pekerja jangka pendek dari segi gaji, bonus tahunan, cuti tahunan berbayar dan cuti sakit diukur atas dasar tidak terdiskaun dan dibelanjakan memandangkan perkhidmatan berkaitan disediakan. Peruntukan diiktiraf bagi amaun yang dijangka akan dibayar di bawah bonus tunai jangka pendek atau rancangan perkongsian untung jika Kumpulan mempunyai kewajipan perundangan atau konstruktif semasa untuk membayar amaun ini akibat perkhidmatan lampau yang diberikan oleh pekerja dan kewajipan itu boleh dijangkakan dengan pasti.

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

ii) Manfaat pemberhentian kontrak kerja

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

x) Hasil penanggungjaminan takaful am

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

i) Rizab sumbangan tidak terperoleh

Rizab sumbangan tidak terperoleh ("UCR") merupakan bahagian sumbangan bersih polisi takaful yang ditanggung jamin yang berkaitan dengan belum tamat tempoh sijil pada akhir tempoh kewangan. Kaedah 1/365 digunakan untuk semua perniagaan takaful am Syarikat.

ii) Peruntukan untuk tuntutan

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

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



Nota Kepada Penyata Kewangan

2. DASAR PERAKAUNAN PENTING (Sambungan)

i) Aset dan liabiliti kewangan (Sambungan)

x) Hasil penanggungjaminan takaful am (Sambungan)

iii) Kos pemerolehan

Kos memperoleh dan memperbaharui polisi insurans tolak pendapatan diperoleh daripada premium insurans semula menyerah diiktiraf sebagai tertanggung dan diagih dengan betul mengikut tempoh yang mungkin menghasilkan pendapatan.

y) Hasil penanggungjaminan takaful keluarga

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

i) Pendapatan sumbangan

Sumbangan diiktiraf sebaik sahaja amaun sumbangan boleh diukur dengan pasti.

Perniagaan berkaitan dengan unit

Pendapatan sumbangan pertama diiktiraf berdasarkan andaian risiko dan sumbangan berikutan yang diiktiraf atas dasar tunai. Risiko berikutan diandaikan berdasarkan kecukupan unit bagi pemegang sijil.

ii) Komisen dan belanja agensi

Komisen dan belanja agensi, yang merupakan kos tertanggung secara langsung dalam mendapatkan sumbangan ke atas sijil takaful, tolak pendapatan yang diperoleh daripada takaful semula dalam menjalankan penyerahan sumbangan ke takaful semula, dicaj ke akaun hasil dalam tempoh ia tertanggung.

iii) Peruntukan untuk tuntutan

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

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

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

iv) Rizab aktuari

Liabiliti aktuari bagi produk MRTT di bawah kendalian kumpulan dana keluarga dikira secara nilai bawaan bersih (NCV). Liabiliti ditentukan dengan mengurangkan nilai semasa dari sumbangan bersih masa depan daripada nilai semasa dari amaun risiko masa depan.

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

Seperti dalam semua anggaran, terdapat item ketidaktentuan yang mengakibatkan liabiliti anggaran berkemungkinan berbeza dari liabiliti sebenar kerana tahap signifikansi ketidaktentuan yang terlibat dalam kadar diskaun yang digunakan dan juga kerugian dan ketidak sempurnaan di dalam anggaran tersebut.

3. WANG TUNAI DAN DANA JANGKA PENDEK

	KUMPULAN		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Wang tunai di tangan dan baki di bank-bank dan lain-lain institusi kewangan	346,933	400,228	336,306	391,740
Wang panggilan, deposit dan peletakan yang matang dalam tempoh sebulan	1,008,421	992,967	988,810	982,894
	1,355,354	1,393,195	1,325,116	1,374,634

4. DEPOSIT DAN PELETAKAN DENGAN BANK DAN INSTITUSI KEWANGAN LAIN

	KUMPULAN		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Institusi kewangan lain	-	45,000	-	45,000
	-	45,000	-	45,000

	KUMPULAN		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Struktur kematangan deposit dan peletakan dengan bank dan institusi kewangan lain	-	45,000	-	45,000
Matang dalam tempoh satu tahun	-	45,000	-	45,000

5. SEKURITI PELABURAN

	NOTA	KUMPULAN		BANK	
		2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Sekuriti pelaburan melalui untung atau rugi	5 a)	87,675	-	-	-
Sekuriti pelaburan dipegang hingga matang	5 b)	7,112,208	6,383,573	7,112,208	6,311,943
Sekuriti pelaburan tersedia untuk jualan	5 c)	710,770	1,129,001	710,770	1,129,001
		7,910,653	7,512,574	7,822,978	7,440,944



Nota Kepada Penyata Kewangan

5. SEKURITI PELABURAN (Sambungan)

a) Sekuriti pelaburan dipegang untuk dagangan

	KUMPULAN	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Pada nilai saksama melalui untung atau rugi		
<u>Instrumen Pasaran Wang:</u>		
Sekuriti Kerajaan Malaysia	8,548	-
	8,548	-
<u>Sekuriti tak disebutbarga:</u>		
Sekuriti Hutang Islam	79,127	-
	79,127	-
	87,675	-

	KUMPULAN	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Pada nilai saksama melalui untung atau rugi		
<u>Dipegang untuk dagangan</u>		
Bon-bon Kerajaan	8,548	-
Bon-bon korporat	79,127	-
Sekuriti hutang pelaburan dipegang untuk dagangan	87,675	-

b) Sekuriti pelaburan dipegang hingga matang

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Pada kos dilunaskan		
<u>Instrumen Pasaran Wang (Jangka Panjang):</u>		
Sekuriti Kerajaan Malaysia	3,570,665	3,269,593
Bon Cagamas	193,279	193,279
Terbitan Pelaburan Kerajaan Malaysia	1,784,714	1,076,156
Bon Jaminan Kerajaan	530,385	426,623
Bon Khazanah	339,260	473,966
	6,418,303	5,439,617
<u>Instrumen Pasaran Wang (Jangka Pendek):</u>		
Nota Bank Negara	24,823	-
Penerimaan Jurubank	-	205,927
Bil Perbendaharaan - Islamik	48,857	-
	73,680	205,927
<u>Sekuriti tak disebutbarga:</u>		
Sekuriti Hutang Swasta	169,122	194,811
Sekuriti Hutang Islam	456,695	464,114
	625,817	658,925
Tolak : Pelunasan premium tolak pertambahan diskaun bersih	(5,592)	7,474
	7,112,208	6,311,943

b) Sekuriti pelaburan dipegang hingga matang (Sambungan)

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Pada kos dilunaskan		
<u>Dipegang hingga matang</u>		
Bon-bon Kerajaan	6,494,922	5,663,986
Bon-bon korporat	617,286	647,957
Sekuriti pelaburan dipegang hingga matang	7,112,208	6,311,943

Struktur kematangan sekuriti dipegang hingga matang adalah seperti berikut:

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Lebih daripada satu tahun	6,867,072	5,411,810
Matang dalam tempoh satu tahun	245,136	900,133
	7,112,208	6,311,943

c) Sekuriti pelaburan tersedia untuk jualan

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Pada nilai saksama		
<u>Instrumen Pasaran Wang:</u>		
Sekuriti Kerajaan Malaysia	153,620	504,717
Terbitan Pelaburan Kerajaan Malaysia	445,340	429,789
Bon Jaminan Kerajaan	-	10,000
	598,960	944,506
<u>Sekuriti tak disebutbarga di Malaysia:</u>		
Saham	2,400	2,400
Sekuriti Hutang Swasta	15,000	15,000
Sekuriti Hutang Islam	14,957	25,253
	32,357	42,653
Tolak : Pelunasan premium tolak pertambahan diskaun bersih	(3,629)	(2,133)
Tolak : Kerugian kejejasan terkumpul saham tak disebutbarga di Malaysia	(2,400)	(2,400)
Kerugian belum terealisasi setelah penilaian semula	(5,191)	(16,398)
	620,097	966,228
<u>Sekuriti disebutbarga di Malaysia:</u>		
Saham	43,304	189,294
Pelaburan Unit Amanah Saham	93,173	91,051
	136,477	280,345
Tolak : Kerugian kejejasan terkumpul Saham disebutbarga dan Unit Amanah Saham di Malaysia	(49,133)	(119,148)
Laba/(Kerugian) belum terealisasi setelah penilaian semula	3,329	1,576
	90,673	162,773
	710,770	1,129,001



Nota Kepada Penyata Kewangan

5. SEKURITI PELABURAN (Sambungan)

c) Sekuriti pelaburan tersedia untuk jualan (Sambungan)

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Pada nilai saksama		
<u>Tersedia untuk jualan</u>		
Bon-bon Kerajaan	589,817	925,480
Bon-bon korporat	30,280	40,748
Sekuriti hutang pelaburan	620,097	966,228
Sekuriti ekuiti dengan ketentuan nilai saksama	90,673	162,773
Sekuriti tersedia untuk jualan	710,770	1,129,001

Struktur kematangan sekuriti tersedia untuk jualan adalah seperti berikut:

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Lebih daripada satu tahun	620,097	966,228
Tiada tarikh matang	90,673	162,773
	710,770	1,129,001

6. PINJAMAN, PENDAHULUAN DAN PEMBIAYAAN

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan pada nilai saksama melalui untung atau rugi	131,691	-
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan pada kos dilunaskan	10,361,902	-
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan tidak pada nilai saksama melalui untung atau rugi, dan tidak pada kos dilunaskan	-	9,220,040
	10,493,593	9,220,040

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

KUMPULAN/BANK	NILAI KASAR 2010 RM'000	NILAI KEJEJASAN 2010 RM'000	NILAI BAWAAN 2010 RM'000
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan pada nilai saksama melalui untung atau rugi			
Pinjaman/Pembiayaan kakitangan	102,822	(127)	102,695
Pinjaman bertempoh yang lain	26,435	(2)	26,433
	129,257	(129)	129,128

6. PINJAMAN, PENDAHULUAN DAN PEMBIAYAAN (Sambungan)

KUMPULAN/BANK

	NILAI KASAR 2010 RM'000	NILAI KEJEJASAN 2010 RM'000	NILAI BAWAAN 2010 RM'000
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan pada kos dilunaskan			
Pinjaman/Pembiayaan perumahan	3,131,591	(263,514)	2,868,077
Pinjaman persendirian	6,873,612	(101,616)	6,771,996
Sewa beli belum terima	75,221	(12,824)	62,397
Mikro kredit	3,366	(333)	3,033
Mikro kewangan	234,916	(28,272)	206,644
Kad kredit/caj	179,715	(1,792)	177,923
Pinjaman/Pembiayaan bertempoh yang lain	239,705	(3,275)	236,430
Kredit pusingan	37,965	-	37,965
	10,776,091	(411,626)	10,364,465
	10,905,348	(411,755)	10,493,593

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

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Pinjaman/Pembiayaan bertempoh		
Pinjaman/Pembiayaan perumahan	4,128,739	3,972,800
Pinjaman persendirian	10,827,301	8,905,591
Sewa beli belum terima	89,716	69,988
Pinjaman/Pembiayaan bertempoh yang lain*	278,993	294,656
Mikro kredit	3,366	82,696
Mikro kewangan	235,304	160,025
Pinjaman/Pembiayaan kakitangan	105,256	120,226
Kad kredit/caj	179,715	178,581
Kredit pusingan	44,047	54,493
Tolak: Faedah/Pendapatan belum diiktiraf	(4,987,089)	(3,988,548)
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan kasar	10,905,348	9,850,508
Tolak: Peruntukan kejejasan pinjaman dan pembiayaan		
Am	-	(212,225)
Khusus	-	(323,969)
Kejejasan kolektif	(411,755)	-
Tolak: Faedah/Pendapatan tergantung	-	(94,274)
Jumlah pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan bersih	10,493,593	9,220,040

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



Nota Kepada Penyata Kewangan

6. PINJAMAN, PENDAHULUAN DAN PEMBIAYAAN (Sambungan)

b) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan mengikut jenis pelanggan

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Institusi kewangan bukan bank domestik		
Koperasi	37,965	44,988
Perusahaan perniagaan domestik		
Subordinat	26,435	32,812
Korporat	20,626	-
Perseorangan	10,820,322	9,772,708
	10,905,348	9,850,508

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

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Kadar tetap		
Pinjaman/Pembiayaan perumahan	981,103	877,543
Sewa beli belum terima	75,206	64,798
Mikro kredit	3,366	82,696
Mikro kewangan	234,916	159,925
Pinjaman/Pembiayaan kadar tetap lain	7,274,186	6,319,159
Kadar boleh ubah		
Kadar pinjaman asas -tokok keuntungan	2,150,488	2,138,779
Kos -tokok keuntungan	186,083	207,608
	10,905,348	9,850,508

d) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan mengikut sektor

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Pembelian hartanah kediaman	3,221,503	3,110,068
Perkhidmatan kewangan, insurans dan perniagaan	52,066	37,817
Pembelian sekuriti	1,625	4,024
Pembelian kenderaan pengangkutan	230,914	233,822
Pembelian barang pengguna tahan lama	3,017	5,730
Kredit penggunaan	6,978,226	6,037,845
Kad kredit	179,715	178,581
Mikro kredit	3,366	82,696
Mikro kewangan	234,916	159,925
	10,905,348	9,850,508

7. PINJAMAN, PENDAHULUAN DAN PEMBIAYAAN TERJEJAS

a) Pergerakan dalam pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan terjejas

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Pada 1 Januari		
Seperti dinyatakan sebelumnya	591,296	692,509
Kesan pemakaian FRS 139	137,646	-
Pada 1 Januari dinyatakan semula	728,942	692,509
Pinjaman/Pembiayaan terjejas dalam tahun semasa	415,031	214,862
Diklasifikasikan semula sebagai tidak terjejas tahun semasa		
Bayaran ganti untuk mikro kredit	(76,962)	(149,970)
Lain-lain	(445,288)	(147,917)
Amaun dihapuskira	(66,476)	(18,188)
Pada akhir tahun semasa	555,247	591,296
Nisbah pinjaman/pembiayaan terjejas kepada pinjaman/pembiayaan kasar	5.09%	6.00%
Nisbah pinjaman/pembiayaan terjejas kesan pemakaian setelah dinyatakan semula kepada pinjaman/pembiayaan kasar	7.40%	

b) Pergerakan dalam peruntukan hutang lapuk dan ragu/kejejasan dan faedah/untung digantung

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Kejejasan kolektif		
Pada 1 Januari	-	-
Kesan pemakaian FRS 139	522,796	-
Pada 1 Januari dinyatakan semula	522,796	-
Penambahan kejejasan dalam tahun (Nota 29)	228,499	-
Pengurangan kejejasan dalam tahun (Nota 29)	(339,540)	-
Pindahan peruntukan ke Rizab	-	-
Pada akhir tahun semasa	411,755	-
Sebagai % pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan kasar	3.78%	0.00%

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Peruntukan am		
Pada awal tahun semasa	212,225	179,637
Pindahan peruntukan ke Rizab	(212,225)	-
Peruntukan dibuat dalam tahun (Nota 29)	-	39,879
Pindahan peruntukan ke peruntukan khusus	-	(7,291)
Pada akhir tahun semasa	-	212,225
Sebagai % pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan kasar tolak peruntukan khusus	0.00%	2.25%



Nota Kepada Penyata Kewangan

7. PINJAMAN, PENDAHULUAN DAN PEMBIAYAAN TERJEJAS (Sambungan)

b) Pergerakan dalam peruntukan hutang lapuk dan ragu/ kejejasan dan faedah/untung digantung (Sambungan)

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Peruntukan khusus		
Pada awal tahun semasa	323,969	461,577
Peruntukan dibuat dalam tahun semasa (Nota 29)	-	96,537
Pindahan peruntukan ke Rizab	(323,969)	-
Pindahan dari am	-	7,291
Dimasukira semula (Nota 29)	-	(59,622)
Amaun dihapusira	-	(181,814)
Pada akhir tahun semasa	-	323,969

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Faedah/Untung digantung		
Pada awal tahun semasa	94,274	111,989
Peruntukan dibuat dalam tahun semasa	-	36,688
Pindahan ke rizab	(94,274)	-
Amaun terpulih	-	(19,692)
Amaun dihapusira	-	(34,711)
Pada akhir tahun semasa	-	94,274

c) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan terjejas mengikut sektor

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Perkhidmatan kewangan insurans dan perniagaan	-	34,335
Pembelian hartanah kediaman	338,996	296,756
Pembelian sekuriti	1,553	3,946
Pembelian kenderaan pengangkutan	32,437	45,375
Kredit penggunaan	125,422	107,377
Pembelian barang pengguna tahan lama	2,296	2,690
Mikro kewangan	39,258	15,408
Mikro kredit	2,381	79,534
Kad kredit	12,904	5,875
	555,247	591,296

8. ASET-ASET LAIN

	KUMPULAN		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Faedah/Pendapatan belum terima	73,966	72,152	71,716	70,965
Deposit dan bayaran terdahulu	9,768	8,583	9,768	8,583
Pelbagai belum terima	138,759	108,351	105,096	74,756
Dividen belum terima	1,627	1,018	1,627	1,018
Amaun terhutang oleh anak-anak syarikat	-	-	1,009	237
	224,120	190,104	189,216	155,559
Tolak :				
Elaun kejejasan aset-aset lain	(1,956)	(2,278)	(1,956)	(2,278)
	222,164	187,826	187,260	153,281

9. PELABURAN DALAM ANAK-ANAK SYARIKAT

	BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Saham tak disebutbarga pada kos	32,000	34,500
Tolak: Elaun kejejasan	-	(2,500)
	32,000	32,000

Butiran anak-anak syarikat adalah seperti yang berikut:

Nama	Aktiviti utama	Negara diperbadankan	Peratus ekuiti dipegang secara langsung		Modal berbayar RM'000
			2010 %	2009 %	
Permodalan BSN Berhad *	Pengurusan dana unit amanah saham	Malaysia	100	100	2,000
Prudential BSN Takaful Berhad* (Nota a)	Pengurusan dana takaful	Malaysia	51	51	58,824
Permodalan BSN Venture Sendirian Berhad **	Modal usaha niaga	Malaysia	-	100	2,500

* Diaudit selain daripada Ketua Audit Negara Malaysia.

** Syarikat telah dibubarkan dalam tahun kewangan semasa

Nota:

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



Nota Kepada Penyata Kewangan

10. PELABURAN DALAM SYARIKAT BERSEKUTU

	KUMPULAN		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Saham tak disebut harga, pada kos	231,809	231,809	231,809	231,809
Tambah: Keputusan selepas pemerolehan bahagian Kumpulan	7,816	13,615	-	-
Tolak: Elaun kejejasan	(231,200)	(231,200)	(231,200)	(231,200)
	8,425	14,224	609	609
Diwakili oleh:			2010 RM'000	2009 RM'000
Perkongsian aset ketara bersih			8,425	14,224

Butiran syarikat bersekutu adalah seperti yang berikut:

Nama	Aktiviti utama	Negara diperbadankan	Kepentingan ekuiti berkesan		Akhir tahun kewangan
			2010 %	2009 %	
BSNC Corporation (M) Berhad	Pemegangan pelaburan	Malaysia	41.34	41.34	31 Disember

11. HARTANAH, LOJI DAN KELENGKAPAN

KOS	NOTA	Bangunan RM'000	Komponen utama lif RM'000	Komponen utama penyaman udara RM'000	Loji dan peralatan RM'000	Loji dan peralatan sumber geran RM'000	Perabot dan kelengkapan RM'000	Kenderaan bermotor RM'000	Kerja dalam proses RM'000	Pengubah suaian RM'000	Jumlah RM'000
Pada 1 Januari 2009		209,318	3,297	4,233	275,929	-	74,668	24,430	9,335	97,562	698,772
Tambahan		-	-	-	27,300	-	3,983	3,991	4,661	18,247	58,182
Pengklasan semula		(1,078)	-	-	3,264	-	41	-	(3,270)	(35)	(1,078)
Hapuskira		-	-	-	(8,495)	-	(15,765)	(187)	(6,065)	(537)	(31,049)
Pelarasan		-	-	-	-	-	(28)	(1,590)	-	-	(1,618)
Pelupusan		-	-	-	(474)	-	(421)	(4,879)	-	-	(5,774)
Pada 31 Disember 2009/											
Pada 1 Januari 2010		208,240	3,297	4,233	297,524	-	62,478	21,765	4,661	115,237	717,435
Tambahan		-	-	-	33,018	1,250	5,120	3,015	2,407	30,364	75,174
Pengklasan semula		-	-	-	4,238	-	-	-	(4,238)	-	-
Pengklasan semula daripada pajakan prabayar	12	1,078	-	-	-	-	-	-	-	-	1,078
Hapuskira		-	-	-	(3,978)	-	(2,756)	(77)	-	(2,029)	(8,840)
Pelarasan		1	-	-	4	-	1,513	1	-	(1,795)	(276)
Pelupusan		-	-	-	-	-	(44)	(1)	-	-	(45)
Pada 31 Disember 2010		209,319	3,297	4,233	330,806	1,250	66,311	24,703	2,830	141,777	784,526

11. HARTANAH, LOJI DAN KELENGKAPAN (Sambungan)

KUMPULAN

SUSUTNILAI DAN KERUGIAN KEJEJASAN	NOTA	Bangunan RM'000	Komponen utama lif RM'000	Komponen utama penyaman udara RM'000	Loji dan peralatan RM'000	Loji dan peralatan sumber geran RM'000	Perabot dan kelengkapan RM'000	Kenderaan bermotor RM'000	Kerja dalam proses RM'000	Pengubah suaian RM'000	Jumlah RM'000
Pada 1 Januari 2009											
Susutnilai terkumpul		56,234	1,102	1,573	224,192	-	63,515	11,838	-	78,377	436,831
Kerugian kejejasan terkumpul		5,744	-	-	-	-	-	-	-	-	5,744
Susutnilai dalam tahun	27	4,168	137	240	23,981	-	3,129	1,201	-	5,661	38,517
Pengelasan semula		(23)	-	-	-	-	-	-	-	-	(23)
Kerugian kejejasan	30	380	-	-	-	-	-	-	-	-	380
Dimasukira semula kerugian kejejasan	30	(4,666)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,666)
Kesan FRS terhadap nilai dilupuskan		-	-	-	-	-	-	1,145	-	-	1,145
Pelupusan		-	-	-	(465)	-	(376)	(4,279)	-	-	(5,120)
Pelarasan		-	-	-	(6)	-	(17)	(938)	-	(3)	(964)
Hapuskira		-	-	-	(7,972)	-	(15,765)	(168)	-	(537)	(24,442)
Pada 31 Disember 2009/ Pada 1 Januari 2010											
Susut nilai terkumpul		60,379	1,239	1,813	239,730	-	50,486	8,799	-	83,498	445,944
Kerugian kejejasan terkumpul		1,458	-	-	-	-	-	-	-	-	1,458
Susutnilai dalam tahun	27	4,192	136	240	21,238	136	3,623	1,617	-	8,890	40,072
Kesan FRS terhadap nilai dilupuskan		-	-	-	-	-	-	98	-	-	98
Kesan FRS terhadap nilai residual		-	-	-	-	-	-	(154)	-	-	(154)
Pengelasan semula daripada pajakan prabayar	12	46	-	-	-	-	-	-	-	-	46
Pelupusan		-	-	-	-	-	(3)	(4)	-	(152)	(159)
Hapuskira		-	-	-	(3,910)	-	(2,608)	-	-	(1,499)	(8,017)
Pelarasan		1	-	-	(2)	-	154	-	-	(189)	(36)
Pada 31 Disember 2010											
Susutnilai terkumpul		64,618	1,375	2,053	257,056	136	51,652	10,356	-	90,548	477,748
Kerugian kejejasan terkumpul		1,458	-	-	-	-	-	-	-	-	1,458
		66,076	1,375	2,053	257,056	136	51,652	10,356	-	90,548	479,206

AMAUN DIBAWA

Pada 1 Januari 2009	147,340	2,195	2,660	51,737	-	11,153	12,592	9,335	19,185	256,197
Pada 31 Disember 2009/ Pada 1 Januari 2010	146,403	2,058	2,420	57,794	-	11,992	12,966	4,661	31,739	270,033
Pada 31 Disember 2010	143,243	1,922	2,180	73,750	1,114	14,659	14,347	2,830	51,229	305,274



Nota Kepada Penyata Kewangan

11. HARTANAH, LOJI DAN KELENGKAPAN (Sambungan)

BANK

KOS	NOTA	Bangunan RM'000	Komponen utama lif RM'000	Komponen utama penyaman udara RM'000	Loji dan peralatan RM'000	Loji dan peralatan sumber geran RM'000	Perabot dan kelengkapan RM'000	Kenderaan bermotor RM'000	Kerja dalam proses RM'000	Pengubah suaian RM'000	Jumlah RM'000
Pada 1 Januari 2009		205,276	3,297	4,233	267,011	-	73,790	24,345	9,335	95,682	682,969
Tambahan		-	-	-	24,265	-	3,606	3,598	4,661	17,348	53,478
Pengklasan semula		-	-	-	3,264	-	41	-	(3,270)	(35)	-
Hapus kira		-	-	-	(8,495)	-	(15,765)	(187)	(6,065)	(537)	(31,049)
Pelarasan		-	-	-	-	-	(28)	(1,590)	-	-	(1,618)
Pelupusan		-	-	-	-	-	(397)	(4,875)	-	-	(5,272)
Pada 31 Disember 2009/ Pada 1 Januari 2010		205,276	3,297	4,233	286,045	-	61,247	21,291	4,661	112,458	698,508
Tambahan		-	-	-	30,472	1,250	4,810	2,744	2,407	28,162	69,845
Pengklasan semula		-	-	-	4,238	-	-	-	(4,238)	-	-
Hapus kira		-	-	-	(3,978)	-	(2,756)	(77)	-	(1,551)	(8,362)
Pelarasan		-	-	-	-	-	1,376	-	-	(1,652)	(276)
Pelupusan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pada 31 Disember 2010		205,276	3,297	4,233	316,777	1,250	64,677	23,958	2,830	137,417	759,715

SUSUTNILAI DAN

KERUGIAN KEJEJASAN

Pada 1 Januari 2009

Susutnilai terkumpul		56,165	1,102	1,573	217,467	-	63,229	11,779	-	78,123	429,438
Kerugian kejejasan terkumpul		5,744	-	-	-	-	-	-	-	-	5,744
Susutnilai dalam tahun	27	4,111	137	240	21,821	-	3,015	1,159	-	5,408	35,891
Pengklasan semula		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kerugian kejejasan	30	380	-	-	-	-	-	-	-	-	380
Dimasukira semula kerugian kejejasan	30	(4,666)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,666)
Kesan FRS terhadap nilai dilupuskan		-	-	-	-	-	-	1,145	-	-	1,145
Pelupusan		-	-	-	-	-	(353)	(4,275)	-	-	(4,628)
Pelarasan		-	-	-	(6)	-	(17)	(938)	-	(3)	(964)
Hapuskira		-	-	-	(7,972)	-	(15,765)	(168)	-	(537)	(24,442)

Pada 31 Disember 2009/ Pada 1 Januari 2010

Susutnilai terkumpul		60,276	1,239	1,813	231,310	-	50,109	8,702	-	82,991	436,440
Kerugian kejejasan terkumpul		1,458	-	-	-	-	-	-	-	-	1,458

11. HARTANAH, LOJI DAN KELENGKAPAN (Sambungan)

BANK

SUSUTNILAI DAN KERUGIAN KEJEJASAN	NOTA	Bangunan RM'000	Komponen utama lif RM'000	Komponen utama penyaman udara RM'000	Loji dan peralatan RM'000	Loji dan peralatan sumber geran RM'000	Perabot dan kelengkapan RM'000	Kenderaan bermotor RM'000	Kerja dalam proses RM'000	Pengubah suaian RM'000	Jumlah RM'000
Pada 31 Disember 2009/ Pada 1 Januari 2010											
Susutnilai terkumpul		60,276	1,239	1,813	231,310	-	50,109	8,702	-	82,991	436,440
Kerugian kejejasan terkumpul		1,458	-	-	-	-	-	-	-	-	1,458
Susutnilai dalam tahun	27	4,111	136	240	18,983	136	3,495	1,492	-	8,593	37,186
Kesan FRS terhadap nilai dilupuskan		-	-	-	-	-	-	98	-	-	98
Kesan FRS terhadap nilai residual		-	-	-	-	-	-	(154)	-	-	(154)
Pelupusan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hapuskira		-	-	-	(3,910)	-	(2,608)	-	-	(1,499)	(8,017)
Pelarasan		-	-	-	-	-	153	-	-	(189)	(36)
Pada 31 Disember 2010											
Susutnilai terkumpul		64,387	1,375	2,053	246,383	136	51,149	10,138	-	89,896	465,517
Kerugian kejejasan terkumpul		1,458	-	-	-	-	-	-	-	-	1,458
		65,845	1,375	2,053	246,383	136	51,149	10,138	-	89,896	466,975

AMAUN DIBAWA

Pada 1 Januari 2009	143,367	2,195	2,660	49,544	-	10,561	12,566	9,335	17,559	247,787
Pada 31 Disember 2009/ Pada 1 Januari 2010	143,542	2,058	2,420	54,735	-	11,138	12,589	4,661	29,467	260,610
Pada 31 Disember 2010	139,431	1,922	2,180	70,394	1,114	13,528	13,820	2,830	47,521	292,740



Nota Kepada Penyata Kewangan

12. PAJAKAN PRABAYAR

KUMPULAN

KOS

	NOTA	Tanah Pegangan Pajak RM'000	Jumlah RM'000
Pada 1 Januari 2009		99,867	99,867
Pindah ke hartanah pelaburan		-	-
Pelupusan		-	-
Pengklasan semula daripada hartanah, loji dan kelengkapan		1,078	1,078
Pada 31 Disember 2009 / 1 Januari 2010		100,945	100,945
Pindah ke hartanah pelaburan		-	-
Pelupusan		-	-
Pengklasan semula ke hartanah, loji dan kelengkapan	11	(1,078)	(1,078)
Pada 31 Disember 2010		99,867	99,867

SUSUTNILAI DAN KERUGIAN KEJEJASAN

Pada 1 Januari 2009		14,314	14,314
Pindahan ke hartanah pelaburan		-	-
Caj susutnilai dalam tahun	27	1,084	1,084
Pelupusan		-	-
Pengklasan semula daripada hartanah, loji dan kelengkapan		23	23
Pada 31 Disember 2009 / 1 Januari 2010		15,421	15,421
Pengklasan semula ke hartanah, loji dan kelengkapan	11	(46)	(46)
Caj susutnilai dalam tahun	27	1,061	1,061
Pada 31 Disember 2010		16,436	16,436

NILAI BAWAAN

Pada 1 Januari 2009	85,553	85,553
Pada 31 Disember 2009 / 1 Januari 2010	85,524	85,524
Pada 31 Disember 2010	83,431	83,431

12. PAJAKAN PRABAYAR (Sambungan)**BANK****KOS**

	NOTA	Tanah Pegangan Pajak RM'000	Jumlah RM'000
Pada 1 Januari 2009		99,867	99,867
Pindah ke hartanah pelaburan		-	-
Pelupusan		-	-
Pengkласan semula daripada hartanah, loji dan kelengkapan		-	-
Pada 31 Disember 2009 / 1 Januari 2010		99,867	99,867
Pindah ke hartanah pelaburan		-	-
Pelupusan		-	-
Pengkласan semula daripada hartanah, loji dan kelengkapan		-	-
Pada 31 Disember 2010		99,867	99,867

SUSUTNILAI DAN KERUGIAN KEJEJASAN

Pada 1 Januari 2009		14,314	14,314
Pindahan ke hartanah pelaburan		-	-
Caj susutnilai dalam tahun	27	1,061	1,061
Pelupusan		-	-
Pengkласan semula daripada hartanah, loji dan kelengkapan		-	-
Pada 31 Disember 2009 / 1 Januari 2010		15,375	15,375
Caj susutnilai dalam tahun	27	1,061	1,061
Pada 31 Disember 2010		16,436	16,436

NILAI BAWAAN

Pada 1 Januari 2009		85,553	85,553
Pada 31 Disember 2009 / 1 Januari 2010		84,492	84,492
Pada 31 Disember 2010		83,431	83,431



Nota Kepada Penyata Kewangan

13. HARTANAH PELABURAN

KUMPULAN/BANK

KOS		Tanah	Bangunan	Kompoen utama lif	Kompoen utama penyaman udara	Jumlah
	NOTA	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Pada 1 Januari 2009		873	25,586	820	3,639	30,918
Pindahan daripada pajakan prabayar		-	-	-	-	-
Pada 31 Disember 2009/ Pada 1 Januari 2010		873	25,586	820	3,639	30,918
Pindahan daripada pajakan prabayar		-	-	-	-	-
Pengelasan semula		-	-	-	-	-
Pada 31 Disember 2010		873	25,586	820	3,639	30,918

SUSUTNILAI DAN KERUGIAN KEJEJASAN

Pada 1 Januari 2009		220	4,959	200	985	6,364
Pindahan daripada pajakan prabayar		-	-	-	-	-
Susutnilai dalam tahun	27	9	512	31	174	726
Pengelasan semula		-	-	-	-	-
Pada 31 Disember 2009/ Pada 1 Januari 2010		229	5,471	231	1,159	7,090
Pindahan daripada pajakan prabayar		-	-	-	-	-
Susutnilai dalam tahun	27	9	512	31	174	726
Pengelasan semula		-	-	-	-	-
Pada 31 Disember 2010		238	5,983	262	1,333	7,816

NILAI BAWAAN

Pada 1 Januari 2009		653	20,627	620	2,654	24,554
Pada 31 Disember 2009/ Pada 1 Januari 2010		644	20,115	589	2,480	23,828
Pada 31 Disember 2010		635	19,603	558	2,306	23,102

NILAI SAKSAMA KESELURUHAN

Pada 1 Januari 2010/ 31 Disember 2010						RM'000
						31,504

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

	KUMPULAN/BANK	
	2010	2009
	RM'000	RM'000
Pendapatan sewaan	1,123	1,100

14. DEPOSIT DARIPADA PELANGGAN

a) Deposit daripada pelanggan mengikut jenis deposit

	KUMPULAN		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Deposit simpanan	6,178,072	5,930,278	6,178,072	5,933,506
Deposit tetap	9,565,384	8,957,714	9,576,570	8,960,729
Lain-lain	1,456,646	1,291,641	1,456,646	1,291,641
	17,200,102	16,179,633	17,211,288	16,185,876

b) Deposit daripada pelanggan mengikut jenis pelanggan

	KUMPULAN		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Kerajaan dan badan berkanun	3,005,646	1,810,609	3,005,646	1,810,609
Perusahaan perniagaan	4,330,528	4,601,431	4,341,714	4,607,674
Deposit pelaburan perseorangan	9,787,971	9,701,673	9,787,971	9,701,673
Lain-lain	75,957	65,920	75,957	65,920
	17,200,102	16,179,633	17,211,288	16,185,876

Pada tarikh penyata kedudukan kewangan sejumlah RM 1,178.56 juta (2009: RM 1,375.62 juta) telah diklasifikasikan daripada deposit pelaburan perseorangan kepada perusahaan perniagaan.

15. DEPOSIT DAN PELETAKAN BANK DAN INSTITUSI KEWANGAN LAIN

	KUMPULAN		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Bank-bank berlesen	-	242,800	-	242,800
Institusi kewangan lain	696,773	562,278	696,773	562,278
	696,773	805,078	696,773	805,078

16. PENDAPATAN TERTUNDA

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
<u>Pada kos</u>		
Pada 1 Januari	69,900	69,900
Penerimaan geran dari Kerajaan	200,000	-
Pada 31 Disember	269,900	69,900
<u>Tolak: Pelunasan terkumpul</u>		
Pada 1 Januari	980	-
Pelunasan geran untuk tahun semasa	136	-
Lain-lain penggunaan geran	433	980
Pada 31 Disember	1,549	980
Nilai bersih	268,351	68,920

Pada 13 Januari 2010, BSN telah menerima geran sebanyak RM200 juta daripada Kerajaan bagi tujuan Dana Industri Kreatif. Tujuan dana ini adalah bagi menyediakan sebahagian pembiayaan bagi pinjaman yang diperlukan untuk sesuatu penerbitan, pembelian aset dan lain-lain aktiviti yang berkaitan industri Kreatif bagi tujuan pengkomersilan. Caj kewangan yang dikenakan adalah sebanyak 1% setahun daripada hasil faedah pinjaman Dana Industri Kreatif kepada Kerajaan.



Nota Kepada Penyata Kewangan

17. PINJAMAN DARIPADA INSTITUSI

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Pinjaman daripada Bank Negara Malaysia	16,737	12,622

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

18. LIABILITI-LIABILITI LAIN

	KUMPULAN		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Faedah yang perlu dibayar	108,279	117,378	108,279	117,378
Pelbagai yang perlu dibayar	221,707	147,533	161,818	100,064
Akruan	65,979	66,607	65,979	66,607
Bayaran balik pinjaman terdahulu	168,037	140,393	168,037	140,393
Rizab penyamaan untung (Nota 37(j))	119,297	126,700	119,297	126,700
Dividen ke atas Sijil Simpanan Premium yang perlu dibayar	8,295	6,007	8,295	6,007
	691,594	604,618	631,705	557,149

19. PERUNTUKAN UNTUK CUKAI DAN ZAKAT/(CUKAI BOLEH-PULIH)

	KUMPULAN		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Pada awal tahun semasa				
-cukai	39,933	23,867	38,423	23,867
-zakat	5,175	3,317	5,175	3,317
Bayaran pada tahun semasa				
-cukai	(135,398)	(121,791)	(129,303)	(121,637)
-zakat	(4,793)	(2,757)	(4,657)	(2,757)
Kurangan/(Lebih)				
peruntukan cukai tahun lepas	350	(638)	(75)	(638)
Peruntukan untuk tahun semasa				
-cukai	151,118	138,495	142,114	136,831
-zakat	4,836	4,615	4,700	4,615
	16,113	17,924	12,779	16,414
Pada akhir tahun semasa				
-cukai	56,003	39,933	51,159	38,423
-zakat	5,218	5,175	5,218	5,175
	61,221	45,108	56,377	43,598
Tolak: Cukai boleh-pulih	-	(14,431)	-	(14,171)
	61,221	30,677	56,377	29,427

20. ASET/(LIABILITI) CUKAI TERTUNDA

Aset dan liabiliti cukai tertunda diimbangi apabila terdapat hak yang boleh dikuatkuasakan dari segi perundangan untuk menolak selesai aset cukai semasa terhadap liabiliti cukai semasa dan apabila cukai pendapatan tertunda berkait dengan pihak berkuasa yang sama. Aset dan liabiliti cukai tertunda bersih yang ditunjukkan dalam penyata kedudukan kewangan selepas tolak selesai sewajarnya adalah seperti berikut:

KUMPULAN

	ASET		LIABILITI		JUMLAH BERSIH	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Hartanah, loji dan kelengkapan	-	-	(21,051)	(17,287)	(21,051)	(17,287)
Pinjaman,						
pendahuluan dan pembiayaan	3,148	53,056	-	-	3,148	53,056
Sekuriti tersedia untuk jualan	467	3,707	-	-	467	3,707
Liabiliti-liabiliti lain	50,868	51,676	-	-	50,868	51,676
Cukai bersih aset/(liabiliti)	54,483	108,439	(21,051)	(17,287)	33,432	91,152

BANK

	ASET		LIABILITI		JUMLAH BERSIH	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Hartanah, loji dan kelengkapan	-	-	(21,051)	(17,269)	(21,051)	(17,269)
Pinjaman,						
pendahuluan dan pembiayaan	3,148	53,056	-	-	3,148	53,056
Sekuriti tersedia untuk jualan	467	3,707	-	-	467	3,707
Liabiliti-liabiliti lain	46,317	48,504	-	-	46,317	48,504
Cukai bersih aset/(liabiliti)	49,932	105,267	(21,051)	(17,269)	28,881	87,998



Nota Kepada Penyata Kewangan

20. ASET/(LIABILITI) CUKAI TERTUNDA (Sambungan)

Komponen dan pergerakan dalam aset dan liabiliti cukai tertunda sepanjang tahun kewangan adalah seperti berikut:

KUMPULAN					Pada				
	Pada 1 Januari 2009 RM'000	Diiktiraf dalam penyata pendapatan RM'000	Diiktiraf dalam Ekuiti RM'000	Pada 31 Disember 2009 RM'000	Kesan pemakaian FRS 139 RM'000	Pada 1 Januari 2010 dinyatakan semula RM'000	Diiktiraf dalam penyata pendapatan RM'000	Diiktiraf dalam Ekuiti RM'000	Pada 31 Disember 2010 RM'000
Hartanah, loji dan kelengkapan	(14,952)	(2,335)	-	(17,287)	-	(17,287)	(3,764)	-	(21,051)
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	44,909	8,147	-	53,056	(52,161)	895	2,253	-	3,148
Sekuriti tersedia untuk jualan	9,051	-	(5,344)	3,707	-	3,707	-	(3,240)	467
Liabiliti-liabiliti lain	35,371	16,305	-	51,676	-	51,676	(808)	-	50,868
Lain-lain	(1,369)	1,369	-	-	-	-	-	-	-
	73,010	23,486	(5,344)	91,152	(52,161)	38,991	(2,319)	(3,240)	33,432

BANK					Pada				
	Pada 1 Januari 2009 RM'000	Diiktiraf dalam penyata pendapatan RM'000	Diiktiraf dalam Ekuiti RM'000	Pada 31 Disember 2009 RM'000	Kesan pemakaian FRS 139 RM'000	Pada 1 Januari 2010 dinyatakan semula RM'000	Diiktiraf dalam penyata pendapatan RM'000	Diiktiraf dalam Ekuiti RM'000	Pada 31 Disember 2010 RM'000
Hartanah, loji dan kelengkapan	(14,934)	(2,335)	-	(17,269)	-	(17,269)	(3,782)	-	(21,051)
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	44,909	8,147	-	53,056	(52,161)	895	2,253	-	3,148
Sekuriti tersedia untuk jualan	9,051	-	(5,344)	3,707	-	3,707	-	(3,240)	467
Liabiliti-liabiliti lain	35,371	13,133	-	48,504	-	48,504	(2,187)	-	46,317
Lain-lain	(1,369)	1,369	-	-	-	-	-	-	-
	73,028	20,314	(5,344)	87,998	(52,161)	35,837	(3,716)	(3,240)	28,881

21. HASIL

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

	KUMPULAN		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Pendapatan faedah (Nota 22)	657,863	596,004	655,563	592,847
Pendapatan fi dan komisen (Nota 24)	240,514	229,746	74,967	76,811
Pendapatan daripada operasi perbankan Islam (Nota 37)	523,186	503,764	523,186	503,764
Pendapatan operasi lain	103,184	69,926	40,434	35,474
	1,524,747	1,399,440	1,294,150	1,208,896

22. PENDAPATAN FAEDAH

	KUMPULAN		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Pinjaman dan pendahuluan				
Pendapatan faedah selain pemulihan daripada pinjaman tak berbayar	438,056	383,764	438,056	383,764
Pemulihan daripada pinjaman tak berbayar	-	11,193	-	11,193
Wang panggilan dan deposit di bank dan institusi kewangan lain	17,403	12,255	16,725	12,171
Sekuriti pelaburan:				
Dipegang hingga matang	185,224	175,375	185,224	172,302
Tersedia untuk jualan	16,449	17,879	14,827	17,879
	657,132	600,466	654,832	597,309
Pelunasan premium tolak pertambahan diskaun bersih	731	11,609	731	11,609
Faedah tergantung bersih	-	(16,071)	-	(16,071)
Jumlah pendapatan faedah	657,863	596,004	655,563	592,847

23. BELANJA FAEDAH

	KUMPULAN		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Deposit daripada pelanggan	71,446	79,819	71,705	80,002
Deposit dan peletakan bank dan institusi kewangan lain	88,308	78,850	88,308	78,850
Lain-lain	19,273	17,901	19,273	17,901
	179,027	176,570	179,286	176,753



Nota Kepada Penyata Kewangan

24. PENDAPATAN FI DAN KOMISEN

	KUMPULAN		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Caj dan fi perkhidmatan	233,348	224,800	62,441	64,538
Pendapatan fi yang lain	7,166	4,946	12,526	12,273
	240,514	229,746	74,967	76,811

25. PENDAPATAN OPERASI LAIN

	KUMPULAN		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
<i>Laba ke atas pelupusan sekuriti pelaburan</i>				
Sekuriti tersedia untuk jualan	14,789	4,608	14,789	4,608
Sekuriti dipegang untuk dagangan	1,669	4,125	255	4,125
<i>Pendapatan pelaburan lain</i>				
Sekuriti dipegang untuk dagangan	886	-	-	-
<i>Pendapatan dividen kasar</i>				
Disebutharga di Malaysia				
Sekuriti tersedia untuk jualan	5,148	3,702	5,148	3,702
Tidak disebutharga di Malaysia				
Sekuriti pegangan matang	3,966	2,151	3,966	2,111
<i>Pendapatan lain</i>				
Laba bersih ke atas				
pertukaran matawang asing	2,049	1,976	2,049	1,976
Laba bersih ke atas pelupusan hartanah,				
loji dan kelengkapan	(13)	3,593	(13)	3,594
Rugi bersih ke atas				
pelupusan anak syarikat	(1)	-	-	-
Pendapatan sewaan	1,897	2,081	2,025	2,213
Lain-lain	72,794	47,690	12,215	13,145
	103,184	69,926	40,434	35,474

26. BELANJA PERSONEL

	KUMPULAN		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Gaji dan upah	186,737	167,688	172,169	158,259
Elaun dan bonus	54,339	54,196	54,156	53,645
Kos keselamatan sosial	2,778	2,683	2,778	2,676
Kos pencen - pelan sumbangan				
tertentu	32,603	29,850	32,495	29,021
Belanja lain berkaitan dengan kakitangan	52,764	48,350	51,521	47,544
	329,221	302,767	313,119	291,145

Termasuk dalam belanja personel untuk Kumpulan dan Bank adalah imbuhan pengarah, masing-masing berjumlah RM867,000 (2009: RM833,000) dan RM810,000 (2009: RM666,000), seperti yang dinyatakan selanjutnya dalam Nota 28.

27. OVERHED LAIN

	KUMPULAN		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Promosi dan pemasaran:				
Iklan dan publisiti	20,275	14,883	16,786	12,393
Kos penubuhan				
Sewa premis	17,303	15,980	16,639	15,445
Susut nilai (Nota 11,12 & 13)	41,859	40,327	38,973	37,678
Belanja pemprosesan data elektronik	21,664	18,332	20,887	17,847
Sewa kelengkapan	4,398	4,866	4,398	4,866
Belanja am				
Fi juruaudit	591	449	168	195
Faedah subsidi ke atas pinjaman kakitangan*	47	116	47	116
Bayaran ganti untuk pembiayaan mikro kredit**	(4,241)	(9,024)	(4,241)	(9,024)
Hartanah, loji dan kelengkapan dihapuskira	268	6,654	268	6,654
Pelaburan dalam anak syarikat dihapuskira	-	-	2,500	-
Belanja komisen	117,850	103,482	4,897	2,258
Belanja sumber luar	39,472	36,666	5,562	2,869
Lain-lain	117,818	103,244	82,849	75,604
	377,304	335,975	189,733	166,901

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

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

28. GANJARAN PERSONEL PENGURUSAN UTAMA

	KUMPULAN		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Pengarah				
Manfaat jangka pendek	867	833	810	666
	867	833	810	666
Manfaat lain pekerja jangka pendek (termasuk anggaran nilai monetari)	389	300	131	130
	1,256	1,133	941	796
Personel pengurusan utama yang lain:				
Manfaat pekerja jangka pendek	2,638	3,354	1,815	976
Manfaat pekerja jangka panjang	398	78	-	-
	3,036	3,432	1,815	976
	4,292	4,565	2,756	1,772



Nota Kepada Penyata Kewangan

29. PERUNTUKAN/ELAUN UNTUK KERUGIAN KE ATAS PINJAMAN, PENDAHULUAN DAN PEMBIAYAAN

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Peruntukan untuk hutang lapuk dan ragu/Kejejasan bagi pinjaman dan pembiayaan		
Peruntukan am		
Diperuntukkan dalam tahun semasa (Nota 7)	-	39,879
Pindahan ke peruntukan khusus (Nota 7)	-	(7,291)
Peruntukan khusus		
Diperuntukkan dalam tahun (Nota 7)	-	96,537
Dimasukira semula (Nota 7)	-	(59,622)
Pindahan dari peruntukan am (Nota 7)	-	7,291
Kejejasan kolektif		
Penambahan kejejasan dalam tahun (Nota 7)	228,499	-
Pengurangan kejejasan dalam tahun (Nota 7)	(339,540)	-
Bayaran ganti untuk mikro kredit	(76,962)	(149,970)
Hutang lapuk (terpulihan)/dihapus kira		
Terpulihan	(8,922)	(6,291)
Dihapuskira	160,074	12,033
	(36,851)	(67,434)

30. KEJEJASAN DIMASUKIRA SEMULA/(KERUGIAN)

	KUMPULAN		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Kejejasan dimasukira semula bagi pelaburan dalam anak-anak syarikat	-	-	2,500	-
Kerugian kejejasan ke atas hartanah, loji dan kelengkapan (Nota 11)	-	(380)	-	(380)
Kejejasan dimasukira semula ke atas hartanah, loji dan kelengkapan (Nota 11)	-	4,666	-	4,666
	-	4,286	2,500	4,286

31. BELANJA CUKAI

	KUMPULAN		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Belanja cukai				
Tahun semasa	151,118	138,495	142,114	136,831
Tahun sebelumnya	350	(638)	(75)	(638)
	151,468	137,857	142,039	136,193
Belanja cukai tertunda				
Permulaan dan penarikbalikan perbezaan sementara				
Tahun semasa	(19,014)	(23,576)	(16,087)	(20,404)
Tahun sebelumnya	19,122	90	19,803	90
Cukai kredit	(5,346)	-	(5,346)	-
	146,230	114,371	140,409	115,879

	KUMPULAN	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Untung sebelum cukai	523,919	479,435
Pencukaian pada kadar cukai berkanun Malaysia sebanyak 25% (2009: 25%)	130,980	119,859
Kesan pendapatan tidak tertakluk kepada cukai	(1,032)	(7,904)
Kesan belanja tidak boleh dipotong untuk tujuan cukai	1,592	2,602
Kesan perubahan sementara yang tak diiktiraf	-	670
Kesan ke atas perubahan kadar cukai	-	9
(Perbelanjaan)/Pendapatan tertakluk kepada cukai pada Bank tetapi dihapuskan pada kumpulan	564	(317)
	132,104	114,919
Kurangan/(Lebihan) peruntukan cukai tahun sebelumnya	350	(638)
Kurangan cukai aset tertunda tahun sebelumnya	19,122	90
Cukai kredit	(5,346)	-
Belanja cukai untuk tahun semasa	146,230	114,371

	BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Untung sebelum cukai	505,035	467,050
Pencukaian pada kadar cukai berkanun Malaysia sebanyak 25% (2009 : 25%)	126,259	116,763
Kesan pendapatan tidak tertakluk kepada cukai	(1,022)	(2,835)
Kesan belanja tidak boleh dipotong untuk tujuan cukai	790	2,499
	126,027	116,427
Lebihan peruntukan cukai tahun sebelumnya	(75)	(638)
Kurangan cukai aset tertunda tahun sebelumnya	19,803	90
Cukai kredit	(5,346)	-
Belanja cukai untuk tahun semasa	140,409	115,879

32. URUSNIAGA PIHAK BERKAITAN

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



Nota Kepada Penyata Kewangan

32. URUSNIAGA PIHAK BERKAITAN (Sambungan)

a) Syarikat-syarikat subsidiari

Butiran syarikat-syarikat subsidiari adalah dinyatakan dalam Nota 9.

b) Syarikat bersekutu

Syarikat bersekutu adalah entiti yang Kumpulan mempunyai pengaruh besar tetapi bukan kuasa, dan ia secara amnya memegang kepentingan sebanyak 20% hingga 50% dalam entiti tersebut seperti yang dinyatakan dalam Nota 10.

c) Kakitangan pengurusan utama

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

d) Syarikat-syarikat yang mempunyai kepentingan kewangan

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

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

KUMPULAN

	Syarikat bersekutu		Syarikat yang mempunyai kepentingan kewangan	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Pendapatan diperoleh:				
Faedah ke atas pinjaman dan pendahuluan	612	635	245	232
	612	635	245	232

BANK

	Syarikat-syarikat subsidiari		Syarikat bersekutu		Syarikat yang mempunyai kepentingan kewangan	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Pendapatan diperoleh:						
Faedah ke atas pinjaman dan pendahuluan	-	-	612	635	245	232
Pendapatan komisen yang diterima	5,360	7,327	-	-	-	-
Pendapatan sewaan	128	132	-	-	-	-
	5,488	7,459	612	635	245	232
Perbelanjaan ditanggung:						
Faedah ke atas deposit dan peletakan	259	183	-	-	-	-
	259	183	-	-	-	-

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

KUMPULAN

	Syarikat bersekutu		Syarikat yang mempunyai kepentingan kewangan	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Amaun terhutang oleh pihak yang berkaitan:				
Pinjaman dan pendahuluan	26,435	32,812	6,403	5,005
Tolak: Kejejasan/Peruntukan	(2)	(32,106)	-	-
	26,433	706	6,403	5,005

BANK

	Syarikat-syarikat subsidiari		Syarikat bersekutu		Syarikat yang mempunyai kepentingan kewangan	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Amaun terhutang oleh pihak yang berkaitan:						
Pinjaman dan pendahuluan	-	-	25,175	31,545	6,403	5,005
Faedah belum terima	-	-	1,260	1,267	-	-
	-	-	26,435	32,812	6,403	5,005
Amaun terhutang kepada pihak yang berkaitan:						
Deposit dan peletakan diterima	11,186	6,243	-	-	-	-
	11,186	6,243	-	-	-	-

Tiada pemberian pinjaman kepada pengarah-pengarah Bank. Pinjaman yang dibuat kepada kakitangan pengurusan utama Kumpulan dan Bank adalah berdasarkan terma dan syarat yang serupa yang biasanya disediakan kepada kakitangan lain di dalam Kumpulan.

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

Tiada peruntukan telah diiktiraf berkenaan dengan pinjaman yang diberi kepada kakitangan pengurusan utama (2009: RM tiada).

Ganjaran dan manfaat lain kepada kakitangan pengurusan utama Kumpulan dan Bank adalah dinyatakan dalam Nota 28.



Nota Kepada Penyata Kewangan

33. KOMITMEN DAN HAL LUAR JANGKA

	Amaun Prinsipal RM'000	2010 Amaun setara kredit* RM'000	Amaun berwajaran risiko RM'000	Amaun Prinsipal RM'000	2009 Amaun setara kredit* RM'000	Amaun berwajaran risiko RM'000
KUMPULAN/BANK						
Komitmen tak boleh batal untuk memberikan kredit:						
Matang tidak melebihi satu tahun	24,834	-	-	8,770	-	-
Matang melebihi satu tahun	293,578	146,789	73,395	309,150	154,575	77,288
	318,412	146,789	73,395	317,920	154,575	77,288
Liabiliti bersyarat:						
Amaun dijamin oleh Bank	355	178	178	484	242	242
	318,767	146,967	73,572	318,404	154,817	77,530

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

34. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN

Pengenalan dan gambaran keseluruhan

Kumpulan dan Bank mempunyai pendedahan risiko berikut daripada instrumen kewangan:

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

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

Rangka kerja pengurusan risiko

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

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

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

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

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

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

Jawatankuasa Audit ini dibantu oleh fungsi-fungsi oleh Jabatan Audit Dalam. Jabatan Audit Dalam mengambil tanggungjawab mengkaji semula prosedur-prosedur dan kawalan-kawalan risiko secara berkala dan adhoc, dan keputusan-keputusan berkenaan dilaporkan kepada Jawatankuasa Audit Kumpulan dan Bank.

a) Risiko kredit

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

Bagi tujuan pelaporan pengurusan risiko, Kumpulan dan Bank telah mengambilkira dan menggabungkan semua elemen-elemen pendedahan risiko kredit seperti risiko tak berbayar, risiko tak berbayar obligasi individu, risiko sektor dan negara.

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

Pengurusan risiko kredit

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

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

- i) Membentuk polisi-polisi kredit secara bersama dengan unit-unit perniagaan dengan merangkumi keperluan-keperluan jaminan, penilaian kredit, pelaporan dan pengredan risiko, dokumentasi dan pematuhan terhadap keperluan berkanun dan pihak berkuasa.
- ii) Menetapkan struktur pengesahan untuk kelulusan dan pembaharuan kemudahan-kemudahan kredit. Had-had pengesahan diperuntukkan kepada pegawai-pegawai kredit di unit perniagaan. Kemudahan-kemudahan yang lebih besar memerlukan kelulusan oleh Jabatan Kredit Kumpulan dan Bank, Ketua Kredit Kumpulan dan Bank, Jawatankuasa Kredit Kumpulan dan Bank atau Lembaga Pengarah yang sesuai.



Nota Kepada Penyata Kewangan

34. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (Sambungan)

a) Risiko kredit (Sambungan)

- iii) Penilaian dan semakan semula risiko kredit. Kumpulan dan Bank menilai semua pendedahan-pendedahan kredit yang melebihi had-had yang telah ditetapkan sebelum kemudahan-kemudahan dipertanggungjawab kepada pelanggan oleh unit perniagaan berkenaan. Pembaharuan dan kajian semula kemudahan-kemudahan adalah tertakluk kepada proses kajian semula yang sama.
- iv) Had tumpuan kepada pendedahan terhadap pihak pengurusan, geografi dan industri (untuk pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan), melalui penerbit, pengkadaran kredit, kecairan pasaran (untuk sekuriti-sekuriti pelaburan).
- v) Pembangunan dan penyelenggaraan gred-gred risiko Kumpulan dan Bank untuk mengkategorikan pendedahan-pendedahan yang selaras darjah risiko kerugian kewangan yang dihadapi dan pengurusan pada risiko-risiko yang hadir. Sistem pengredan risiko digunakan untuk menentukan di mana elaun-elaun kejejasan berkemungkinan diperlukan terhadap pendedahan risiko kredit tertentu. Rangka kerja pengredan risiko semasa mengandungi 7 gred memberi gambaran darjah-darjah risiko tak berbayar yang berbeza-beza dan kebolehdapatan jaminan atau mitigasi risiko kredit yang lain. Tanggungjawab untuk menetapkan gred-gred risiko terletak pada keputusan terakhir pengurusan/jawatankuasa yang sesuai. Gred-gred risiko adalah tertakluk kepada kajian semula berkala oleh Kumpulan dan Bank.
- vi) Semakan semula pematuan unit-unit perniagaan dengan had-had pendedahan dipersetujui, termasuk untuk industri yang dipilih, risiko negara dan jenis-jenis produk. Laporan berkala kualiti kredit bagi portfolio-portfolio sedia ada disediakan untuk kredit Kumpulan dan Bank mungkin memerlukan tindakan pembetulan yang tepat yang akan diambil.
- vii) Memberikan nasihat, bimbingan dan kemahiran-kemahiran khusus untuk unit-unit perniagaan dalam usaha untuk menggalakkan amalan terbaik melalui Kumpulan dan Bank dalam pengurusan risiko kredit.

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

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

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

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

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

iii) Elaun-elaun kejejasan

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

iv) Polisi hapuskira

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

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

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



Nota Kepada Penyata Kewangan

34. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (Sambungan)

a) Risiko kredit (Sambungan)

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

i) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan

		KUMPULAN/ BANK
	NOTA	2010 RM'000
Nilai bawaan	6	10,493,593
Aset nilai saksama pada kos dilunaskan		
<u>Terjejas secara kolektif</u>		
Terjejas tahap 5		108,899
Terjejas tahap 6		59,668
Terjejas tahap 7		386,680
Jumlah kasar	7	555,247
Elaun kejejasan kolektif		(399,132)
Nilai bawaan		156,115
<u>Tidak berbayar dan tak terjejas</u>		
Risiko rendah tahap 2-3		1,037,609
Senarai perhatian tahap 4		1,623
Jumlah kasar		1,039,232
Elaun kejejasan kolektif		(10,469)
Nilai bawaan		1,028,763
<u>Tidak berbayar dan tak terjejas berdasarkan kepada:</u>		
1-30 hari		761,653
31-60 hari		275,956
61-90 hari		1,623
Jumlah kasar		1,039,232
Elaun kejejasan kolektif		(10,469)
Nilai bawaan		1,028,763
<u>Berbayar dan tak terjejas</u>		
Risiko rendah tahap 1		9,181,612
Jumlah kasar		9,181,612
Elaun kejejasan kolektif		(2,025)
Nilai bawaan		9,179,587
Nilai bawaan kos dilunaskan		10,364,465
Aset nilai saksama melalui untung atau rugi		
<u>Berbayar dan tak terjejas</u>		
Risiko rendah tahap 1		129,257
Jumlah kasar		129,257
Elaun kejejasan kolektif		(129)
Nilai bawaan/Nilai saksama	6	129,128
Jumlah nilai bawaan		10,493,593

ii) Dipegang untuk dagangan

		KUMPULAN Sekuriti Pelaburan 2010 RM'000
Nilai bawaan	NOTA 5	87,675
Aset nilai saksama melalui untung atau rugi		
<u>Berbayar dan tak terjejas</u>		
Risiko rendah tahap 1-2		87,675
Jumlah kasar		87,675
Elaun kejejasan		-
Nilai bawaan pada nilai saksama melalui untung atau rugi		87,675

iii) Dipegang hingga matang

		KUMPULAN/BANK Sekuriti Pelaburan 2010 RM'000
Nilai bawaan	NOTA 5	7,112,208
Aset pada kos dilunaskan		
<u>Berbayar dan tak terjejas</u>		
Risiko rendah tahap 1-2		7,112,208
Jumlah kasar		7,112,208
Elaun kejejasan		-
Nilai bawaan kos dilunaskan		7,112,208

iv) Tersedia untuk jualan

		KUMPULAN/BANK Sekuriti Pelaburan 2010 RM'000
Nilai bawaan	NOTA 5	620,097
Aset tersedia untuk jualan		
<u>Berbayar dan tak terjejas</u>		
Risiko rendah tahap 1-2		620,097
Jumlah kasar		620,097
Elaun kejejasan		-
Nilai bawaan pada tersedia untuk jualan		620,097



Nota Kepada Penyata Kewangan

34. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (Sambungan)

a) Risiko kredit (Sambungan)

Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan dan sekuriti pelaburan terjejas.

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

Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan dan sekuriti pelaburan berkenaan adalah digredkan dari tahap 5 hingga 7 dalam sistem pengredan risiko kredit dalaman Kumpulan dan Bank. Pinjaman dan sekuriti pelaburan hutang dibawa pada nilai saksama melalui untung atau rugi adalah tidak dinilai untuk kejejasan tetapi adalah tertakluk kepada sistem penggredan dalaman yang sama.

	Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	
	Kasar RM'000	Bersih RM'000
Pada 31 Disember 2010		
Terjejas tahap 5	108,899	104,893
Terjejas tahap 6	59,668	46,196
Terjejas tahap 7	386,680	5,026
Jumlah	555,247	156,115

Kumpulan dan Bank memantau tumpuan risiko kredit berdasarkan sektor. Analisa konsentration risiko kredit pada tarikh pelaporan adalah seperti berikut:

	NOTA 5 & 6	KUMPULAN/ BANK		
		Pinjaman/ Pendahuluan dan Pembiayaan	KUMPULAN Sekuriti pelaburan	BANK Sekuriti pelaburan
		2010 RM'000	2010 RM'000	2010 RM'000
Nilai bawaan		10,493,593	7,910,653	7,732,305
Tumpuan mengikut sektor				
<i>Korporat</i>				
Tenaga		-	140,965	140,965
Perkhidmatan kewangan		52,064	114,286	35,159
<i>Kerajaan</i>		-	7,655,402	7,556,181
<i>Runcit</i>				
Perumahan		2,957,985	-	-
Pengangkutan		217,775	-	-
Mikro Kewangan		206,644	-	-
Lain-lain		7,059,125	-	-
Nilai bawaan		10,493,593	7,910,653	7,732,305

b) Risiko kecairan

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

Pengurusan risiko kecairan

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

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

Jabatan Perbendaharaan kemudian menyelenggarakan portfolio bagi aset-aset cair jangka pendek, yang sebahagian besar terdiri dari sekuriti pelaburan cair jangka pendek, pinjaman-pinjaman dan pendahuluan-pendahuluan kepada bank-bank dan kemudahan-kemudahan antara bank lain untuk memastikan kecairan yang cukup diselenggarakan dalam Kumpulan dan Bank secara keseluruhan.

Keperluan kecairan bagi unit-unit perniagaan dan anak-anak syarikat adalah dipenuhi melalui pinjaman-pinjaman jangka pendek dari Jabatan Perbendaharaan untuk menampung sebarang perubahan-perubahan dana jangka pendek dan jangka panjang untuk menghasilkan keperluan-keperluan struktur kecairan.

Apabila anak syarikat atau cawangan yang beroperasi tertakluk kepada had kecairan yang dikuatkuasakan oleh penguatkuasa tempatan, anak-anak syarikat atau cawangan berkenaan adalah bertanggungjawab untuk menguruskan kecairan secara menyeluruh dalam had undang-undang dan di bawah penyelarasan Jabatan Perbendaharaan.

Jabatan Perbendaharaan memantau pematuhan semua cawangan-cawangan yang beroperasi dengan had-had penguatkuasa tempatan secara harian. Kedudukan kecairan harian adalah dipantau dan ujian tekanan kecairan dilakukan secara berterusan dijalankan dalam senario-senario yang berbeza merangkumi kedua-dua keadaan pasaran yang normal dan tak menentu.

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

Kumpulan dan Bank bergantung kepada deposit daripada pelanggan, bank dan institusi kewangan lain yang merupakan sumber utama dana. Ketika deposit daripada pelanggan, bank dan institusi kewangan lain umumnya mempunyai kematangan jangka pendek dan sebahagian besarnya adalah berbayar apabila diminta. Sifat jangka pendek kecairan bagi deposit-deposit ini meningkatkan risiko kecairan Kumpulan dan Bank. Kumpulan dan Bank menguruskan risiko ini secara aktif melalui penyelenggaraan harga yang kompetitif dan sentiasa memantau pola pasaran.



Nota Kepada Penyata Kewangan

34. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (Sambungan)

b) Risiko kecairan (Sambungan)

Pendedahan kepada risiko kecairan

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

	2010	2009
	%	%
Nisbah aset cair bersih terhadap deposit daripada pelanggan		
Pada 31 Disember	54	55
Purata dalam tahun	56	54
Maxima dalam tahun	57	57
Minima dalam tahun	54	52

Analisa kematangan mengikut kelakuan untuk liabiliti-liabiliti kewangan

31 Disember 2010

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

b) Risiko kecairan

31 Disember 2010

	Nilai bawaan kasar RM'000	Nominal kasar aliran masuk /(keluar) RM'000	Sehingga 1 minggu RM'000	1 minggu hingga 1 bulan RM'000	1 hingga 3 bulan RM'000	3 hingga 6 bulan RM'000	6 bulan hingga 1 tahun RM'000	Lebih dari 1 tahun RM'000
<u>Liabiliti-liabiliti bukan-derivatif</u>								
Depositi daripada pelanggan dan peletakan oleh bank dan institusi kewangan lain								
Perseorangan	9,701,673	(9,701,673)	(765,030)	(149,790)	(232,470)	(297,110)	692,110	(8,949,383)
Bukan perseorangan	7,289,281	(7,289,281)	130,800	(1,606,730)	(1,133,530)	1,618,330	(193,660)	(6,104,491)
Pendapatan tertunda	68,920	(68,920)	-	-	-	-	-	(68,920)
Pinjaman daripada institusi	12,622	(12,622)	-	-	-	-	-	(12,622)
Liabiliti-liabiliti lain	557,149	(557,149)	-	-	-	-	-	(557,149)
Peruntukan untuk cukai dan zakat	43,598	(43,598)	-	-	-	-	-	(43,598)
Komitmen tak boleh batal untuk memberikan kredit dan liabiliti bersyarat	318,404	(318,404)	(63,196)	-	-	-	-	(255,208)
	17,991,647	(17,991,647)	(697,426)	(1,756,520)	(1,366,000)	1,321,220	498,450	(15,991,371)

c) Risiko Pasaran

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

Pengurusan risiko pasaran

Kumpulan dan Bank mengasingkan pendedahan-pendedahan kepada risiko-risiko pasaran di antara portfolio dagangan dan bukan dagangan. Portfolio-potfolio dagangan terutamanya dipegang oleh unit pelaburan, dan termasuk posisi yang timbul daripada membuat pasaran dan pengambilan posisi kepunyaan, bersama dengan aset-aset dan liabiliti-liabiliti kewangan yang diurus berdasarkan nilai saksama.

Keseluruhan kuasa untuk risiko pasaran diberikan kepada ALCO.

Jawatankuasa risiko pasaran Kumpulan dan Bank adalah bertanggungjawab untuk membangunkan polisi-polisi pengurusan risiko terperinci (tertakluk kepada kajian semula dan kelulusan oleh ALCO) dan untuk kajian pelaksanaan hari ke hari.

Pendedahan kepada risiko kadar faedah portfolio bukan dagangan

Risiko utama bagi portfolio-potfolio bukan dagangan adalah terdedah kepada risiko kerugian daripada turun naik aliran tunai hadapan atau nilai saksama bagi instrumen-instrumen kewangan kerana perubahan dalam kadar faedah pasaran. Risiko kadar faedah diuruskan pada dasarnya melalui pemantauan jurang kadar faedah dan dengan mempunyai had-had sebelum kelulusan untuk jalur harga semula.

ALCO adalah badan pemantauan untuk pematuan had-had berkenaan dan dibantu oleh Jabatan Perbendaharaan di dalam aktiviti pemantauan hari ke harinya.



Nota Kepada Penyata Kewangan

34. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (Sambungan)

c) Risiko Pasaran (Sambungan)

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

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

d) Risiko-risiko operasi

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

Objektif Kumpulan dan Bank adalah untuk menguruskan risiko operasi supaya dapat mengimbangi di antara mengelakkan kerugian-kerugian kewangan dan kejejasan reputasi Kumpulan dan Bank dengan keberkesanan keseluruhan kos dan untuk mengelak prosedur kawalan yang menyekat inisiatif dan kreativiti.

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

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

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



Nota Kepada Penyata Kewangan

34. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (Sambungan)

e) Pengurusan modal

i) Peraturan modal

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

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

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

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

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

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

e) Pengurusan modal

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

	KUMPULAN		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Modal Tahap I				
Rizab am	100,000	100,000	100,000	100,000
Untung tertahan	893,119	730,828	872,510	718,078
Rizab modal	437,365	257,402	437,365	257,402
Kepentingan minoriti	71,562	64,734	-	-
	1,502,046	1,152,964	1,409,875	1,075,480
Tolak:				
Aset cukai tertunda	(31,568)	(87,445)	(28,414)	(84,291)
Jumlah modal tahap I	1,470,478	1,065,519	1,381,461	991,189
Modal Tahap II				
Rizab lain	268,351	68,920	268,351	68,920
Peruntukan am untuk hutang dan pembiayaan lapuk dan ragu	-	212,225	-	212,225
Kejelasan kolektif untuk pinjaman dan pembiayaan tidak terjejas	12,623	-	12,623	-
Jumlah modal tahap II	280,974	281,144	280,974	281,145
Tolak: Pelaburan dalam anak-anak syarikat (Nota 9)	-	-	32,000	34,500
Asas modal	1,751,452	1,346,663	1,630,435	1,237,834
Nisbah modal teras	13.68%	10.89%	12.91%	10.24%
Nisbah modal berwajaran risiko	16.29%	13.76%	15.24%	12.79%
Nisbah modal teras (tolak dividen cadangan)	13.68%	10.89%	12.91%	10.24%
Nisbah modal berwajaran risiko (tolak dividen cadangan)	16.29%	13.76%	15.24%	12.79%



Nota Kepada Penyata Kewangan

34. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (Sambungan)

e) Pengurusan modal (Sambungan)

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

KUMPULAN	2010		2009	
	Berwajaran		Berwajaran	
	Prinsipal RM'000	Risiko RM'000	Prinsipal RM'000	Risiko RM'000
0%	7,665,403	-	6,747,138	-
10%	196,089	19,609	195,607	19,561
20%	1,073,810	214,762	1,383,445	276,689
50%	3,026,778	1,513,389	3,030,600	1,515,300
100%	9,001,387	9,001,387	7,975,565	7,975,565
	20,963,467	10,749,147	19,332,355	9,787,115

Bank	2010		2009	
	Berwajaran		Berwajaran	
	Prinsipal RM'000	Risiko RM'000	Prinsipal RM'000	Risiko RM'000
0%	7,627,029	-	6,722,629	-
10%	196,089	19,609	195,607	19,561
20%	1,073,810	214,762	1,383,445	276,689
50%	3,026,778	1,513,389	3,030,600	1,515,300
100%	8,952,940	8,952,940	7,869,273	7,869,273
	20,876,646	10,700,700	19,201,554	9,680,823

35. ASET-ASET DAN LIABILITI-LIABILITI KEWANGAN

Klasifikasi dan nilai saksama

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

KUMPULAN

		Dagangan	Ditandakan pada	Dipegang hingga	Pinjaman dan belum	Tersedia untuk	Kos	Jumlah	Jumlah
	NOTA	RM'000	nilai saksama RM'000	matang RM'000	terima RM'000	jualan RM'000	dilunaskan lain RM'000	nilai bawaan RM'000	nilai saksama RM'000
31 Disember 2010									
Aset-aset kewangan									
Wang tunai dan dana jangka pendek	3	-	-	-	1,355,354	-	-	1,355,354	1,355,354
Sekuriti pelaburan	5								
Dinilai pada nilai saksama		87,675	90,673	-	-	620,097	-	798,445	798,445
Dinilai pada kos dilunaskan		-	-	7,112,208	-	-	-	7,112,208	7,308,260
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	6								
Dinilai pada nilai saksama		-	129,128	-	-	-	-	129,128	129,257
Dinilai pada kos dilunaskan		-	-	-	10,364,465	-	-	10,364,465	10,776,091
		87,675	219,801	7,112,208	11,719,819	620,097	-	19,759,600	20,367,407
Liabiliti-liabiliti kewangan									
Deposit daripada pelanggan	14	-	-	-	-	-	17,200,102	17,200,102	17,200,102
Deposit dan peletakan oleh bank dan institusi kewangan lain	15	-	-	-	-	-	696,773	696,773	696,773
Pinjaman daripada institusi	17	-	-	-	-	-	16,737	16,737	16,737
		-	-	-	-	-	17,913,612	17,913,612	17,913,612

BANK

		Dagangan	Ditandakan pada	Dipegang hingga	Pinjaman dan belum	Tersedia untuk	Kos	Jumlah	Jumlah
	NOTA	RM'000	nilai saksama RM'000	matang RM'000	terima RM'000	jualan RM'000	dilunaskan lain RM'000	nilai bawaan RM'000	nilai saksama RM'000
31 Disember 2010									
Aset-aset kewangan									
Wang tunai dan dana jangka pendek	3	-	-	-	1,325,116	-	-	1,325,116	1,325,116
Sekuriti pelaburan	5								
Dinilai pada nilai saksama			90,673	-	-	620,097	-	710,770	710,770
Dinilai pada kos dilunaskan			-	7,112,208	-	-	-	7,112,208	7,308,260
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	6								
Dinilai pada nilai saksama			129,128	-	-	-	-	129,128	129,257
Dinilai pada kos dilunaskan			-	-	10,364,465	-	-	10,364,465	10,776,091
			219,801	7,112,208	11,689,581	620,097	-	19,641,687	20,249,494
Liabiliti-liabiliti kewangan									
Deposit daripada pelanggan	14	-	-	-	-	-	17,211,288	17,211,288	17,211,288
Deposit dan peletakan oleh bank dan institusi kewangan lain	15	-	-	-	-	-	696,773	696,773	696,773
Pinjaman daripada institusi	17	-	-	-	-	-	16,737	16,737	16,737
			-	-	-	-	17,924,798	17,924,798	17,924,798



Nota Kepada Penyata Kewangan

35. ASET-ASET DAN LIABILITI-LIABILITI KEWANGAN (Sambungan)

Kaedah dan andaian

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

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

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

b) Sekuriti pelaburan

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

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

c) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan

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

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

d) Amaun belum terima dan perlu dibayar yang lain

Amaun dibawa bagi belum terima dan perlu dibayar yang lain adalah anggaran munasabah nilai saksama disebabkan tempoh kematangan yang agak pendek.

e) Pelaburan lain

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

f) Deposit-deposit daripada pelanggan dan institusi kewangan

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

g) Pinjaman daripada institusi

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

36. ANGKA PERBANDINGAN

a) Kejejasan bagi pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan

Kesan daripada penerimaan pakai FRS 139 ke atas penyata kewangan apabila digunapakai untuk pertama kali seperti yang diperlukan dalam perenggan 103AA dalam FRS 139 dengan pelarasan yang memberi kesan kepada penyata pendapatan komprehensif pada permulaan tempoh kewangan semasa dilaraskan kepada baki pembukaan keuntungan tertahan.

Kumpulan dan Bank telah melaraskan semula peruntukan am sebanyak RM212.225 juta dan peruntukan tertentu sebanyak RM323.969 juta ke keuntungan tertahan Kumpulan dan Bank. Selanjutnya Kumpulan dan Bank juga telah mengambil kira baki awal elaun kejejasan kolektif sebanyak RM 522.796 juta ke keuntungan tertahan Kumpulan dan Bank pada 1 Januari 2010. Sebarang elaun kejejasan kolektif yang berikutnya selepas pemakaian pada 1 Januari 2010 telah diambil kira dalam penyata pendapatan komprehensif Kumpulan dan Bank.

b) Klasifikasi pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan sebagai terjejas

Sebelum pemakaian piawaian FRS 139, jika akaun diklasifikasikan sebagai tidak berbayar, faedah digantung dan ditolak balik ke hari pertama sehingga ia direalisasikan atas dasar tunai. Akaun pelanggan diklasifikasikan sebagai tidak berbayar apabila bayaran tertunggak selama enam bulan atau lebih dari hari pertama mungkir untuk pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan, kecuali untuk pinjaman/Pembiayaan mikro kewangan dan akaun-akaun kad kredit, yang diklasifikasikan sebagai tak berbayar apabila bayaran tertunggak untuk tempoh lebih daripada tiga bulan.

Apabila pemakaian FRS 139, pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan diklasifikasikan sebagai terjejas apabila pokok atau faedah/untung atau kedua-duanya telah tidak berbayar untuk tempoh 90 hari ke atas atau tak berbayar kurang dari pada itu disokong oleh tanda-tanda kelemahan kredit pada pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan berkenaan. Perubahan dalam klasifikasi pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan ini telah mengakibatkan penambahan baki awal pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan terjejas bagi Kumpulan dan Bank sebanyak RM137.646 juta.

c) Pengiktirafan pendapatan faedah/untung

FRS 139 menyatakan bahawa aset-aset kewangan yang diklasifikasikan sebagai dipegang hingga matang dan pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan diukur pada kos dilunaskan menggunakan kaedah faedah/untung efektif. Sementara pelaburan kewangan Kumpulan dan Bank telah dinilai menggunakan kaedah di bawah keperluan pindaan BNM/GP8 bermula tahun kewangan 2006, pendapatan faedah/untung untuk pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan terus diukur menggunakan kadar faedah/untung kontrak. Berikutan dengan pemakaian FRS 139 pada 1 Januari 2010, pendapatan faedah/untung dikenalpasti menggunakan kaedah faedah/untung efektif, di mana kadar tersebut adalah kadar sebenar mendiskaunkan anggaran aliran tunai masa depan sehingga matang pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan atau apabila sesuai pada tempoh yang lebih pendek kepada nilai bawaan bersih pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan tersebut.

Sebelum pemakaian FRS 139, pendapatan faedah/untung yang diakrukan diiktiraf di dalam penyata pendapatan pada mana sebelum pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan diklasifikasikan sebagai tidak berbayar dilaras keluar daripada pendapatan dan diimbang ke pendapatan belum terima di dalam penyata kedudukan kewangan. Selanjutnya pendapatan faedah/untung daripada pinjaman, pendahuluan tak berbayar akan dikenalpasti menggunakan kaedah tunai. Apabila pemakaian FRS 139, apabila pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan telah dilunaskan akibat daripada kerugian kejejasan, pendapatan faedah/untung seterusnya dikenalpasti menggunakan kadar faedah/untung efektif yang digunakan untuk mendiskaunkan aliran tunai. Perubahan dalam dasar perakaunan ini, telah mengakibatkan pelarasan semula terhadap pendapatan faedah/untung digantung sebanyak RM94.274 juta ke baki awal keuntungan tertahan Kumpulan dan Bank.



Nota Kepada Penyata Kewangan

36. ANGKA PERBANDINGAN (Sambungan)

d) Pelarasan akibat daripada perubahan dasar perakaunan

Perubahan di dalam dasar perakaunan yang diterangkan di atas mengakibatkan pelarasan ke atas baki awal untung tertahan Kumpulan dan Bank adalah seperti berikut:

	KUMPULAN RM'000	BANK RM'000
Kesan keatas untung tertahan		
Pada 1 Januari 2010 dinyatakan sebelumnya	730,828	718,078
Kesan pemakaian FRS139	(23,771)	(25,531)
Pada 1 Januari 2010 dinyatakan semula	707,057	692,547

Perubahan di dalam dasar perakaunan yang diterangkan di atas mengakibatkan pelarasan ke atas baki awal di dalam penyata kedudukan kewangan Kumpulan dan Bank adalah seperti berikut:

KUMPULAN	SEPERTI DINYATAKAN SEBELUMNYA RM'000	KESAN PEMAKAIAN FRS 139 RM'000	SEPERTI DINYATAKAN SEMULA RM'000
PADA 1 JANUARI 2010			
ASET			
Wang tunai dan dana jangka pendek	1,393,195	-	1,393,195
Deposit dan peletakan dengan bank dan institusi kewangan lain	45,000	-	45,000
Sekuriti pelaburan	7,512,574	1,760	7,514,334
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	9,220,040	(25,531)	9,194,509
Aset-aset lain	187,826	-	187,826
Cukai boleh pulih	14,431	-	14,431
Pelaburan dalam syarikat bersekutu	14,224	-	14,224
Hartanah, loji dan kelengkapan	270,033	-	270,033
Pajakan prabayar	85,524	-	85,524
Hartanah pelaburan	23,828	-	23,828
Aset cukai tertunda	91,152	-	91,152
Aset dana takaful am dan takaful keluarga	269,653	-	269,653
Jumlah Aset	19,127,480	(23,771)	19,103,709
LIABILITI DAN EKUITI			
Deposit daripada pelanggan	16,179,633	-	16,179,633
Deposit dan peletakan oleh bank dan institusi kewangan lain	805,078	-	805,078
Pendapatan tertunda	68,920	-	68,920
Pinjaman daripada institusi	12,622	-	12,622
Liabiliti-liabiliti lain	604,618	-	604,618
Peruntukan untuk cukai dan zakat	45,108	-	45,108
Liabiliti dana takaful am dan keluarga	58,918	-	58,918
Liabiliti dana pemegang polisi takaful am dan keluarga	210,735	-	210,735
Jumlah Liabiliti	17,985,632	-	17,985,632
Jumlah rizab	1,077,114	(23,771)	1,053,343
Kepentingan minoriti	64,734	-	64,734
Jumlah Liabiliti dan Ekuiti	19,127,480	(23,771)	19,103,709

BANK	SEPERTI DINYATAKAN SEBELUMNYA RM'000	KESAN PEMAKAIAN FRS 139 RM'000	SEPERTI DINYATAKAN SEMULA RM'000
PADA 1 JANUARI 2010			
ASET			
Wang tunai dan dana jangka pendek	1,374,634	-	1,374,634
Deposit dan peletakan dengan bank dan institusi kewangan lain	45,000	-	45,000
Sekuriti pelaburan	7,440,944	-	7,440,944
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	9,220,040	(25,531)	9,194,509
Aset-aset lain	153,281	-	153,281
Cukai boleh pulih	14,171	-	14,171
Pelaburan dalam anak-anak syarikat	32,000	-	32,000
Pelaburan dalam syarikat bersekutu	609	-	609
Hartanah, loji dan kelengkapan	260,610	-	260,610
Pajakan prabayar	84,492	-	84,492
Hartanah pelaburan	23,828	-	23,828
Aset cukai tertunda	87,998	-	87,998
Jumlah Aset	18,737,607	(25,531)	18,712,076
LIABILITI DAN EKUITI			
Deposit daripada pelanggan	16,185,876	-	16,185,876
Deposit dan peletakan oleh bank dan institusi kewangan lain	805,078	-	805,078
Pendapatan tertunda	68,920	-	68,920
Pinjaman daripada institusi	12,622	-	12,622
Liabiliti-liabiliti lain	557,149	-	557,149
Peruntukan untuk cukai dan zakat	43,598	-	43,598
Jumlah Liabiliti	17,673,243	-	17,673,243
Jumlah rizab	1,064,364	(25,531)	1,038,833
Jumlah Liabiliti dan Ekuiti	18,737,607	(25,531)	18,712,076



Nota Kepada Penyata Kewangan

37. OPERASI PERBANKAN ISLAM

PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN PADA 31 DISEMBER 2010

		KUMPULAN/BANK	
	NOTA	2010 RM'000	2009 RM'000
ASET			
Wang tunai dan dana jangka pendek	(a)	323,761	413,521
Deposit dan peletakan dengan institusi kewangan	(b)	-	45,000
Sekuriti tersedia untuk jualan	(c)	260,981	407,716
Sekuriti dipegang hingga matang	(d)	1,758,671	1,320,517
Pembiayaan dan pendahuluan	(e)	4,730,814	4,295,627
Aset-aset lain	(g)	25,638	19,200
Aset cukai tertunda		-	2,926
Hartanah, loji dan kelengkapan		135	181
		7,100,000	6,504,688
LIABILITI DAN DANA MODAL PERBANKAN ISLAM			
Deposit daripada pelanggan	(h)	5,585,847	5,550,458
Deposit dan peletakan oleh bank dan institusi kewangan lain	(i)	159,931	238,008
Liabiliti-liabiliti lain		665,867	214,600
Rizab penyamaan untung	(j)	119,297	126,700
		6,530,942	6,129,766
DANA MODAL PERBANKAN ISLAM			
Dana perbankan Islam		80,000	80,000
Rizab		489,058	294,922
Dana modal perbankan Islam		569,058	374,922
Liabiliti dan dana modal perbankan Islam		7,100,000	6,504,688

37. OPERASI PERBANKAN ISLAM

PENYATA PENDAPATAN BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2010

	NOTA	KUMPULAN/BANK	
		2010 RM'000	2009 RM'000
Hasil	(k)	523,186	503,764
Pendapatan diperoleh daripada pelaburan dana penyimpan	(l)	491,139	481,141
Peruntukan untuk kerugian ke atas pembiayaan	(m)	(298)	(43,501)
Pindahan ke rizab penyamaan untung	(j)	(5,724)	(31,361)
Pendapatan disebabkan penyimpan	(n)	(140,604)	(147,406)
Pendapatan diperoleh daripada pelaburan dana modal perbankan Islam	(o)	32,047	22,623
Jumlah pendapatan bersih		376,560	281,496
Belanja operasi lain	(p)	(187,084)	(168,802)
Untung sebelum zakat		189,476	112,694
Zakat	(r)	(4,700)	(4,615)
Untung bersih tahun semasa		184,776	108,079

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

	NOTA	KUMPULAN/BANK	
		2010 RM'000	2009 RM'000
Pendapatan diperoleh daripada pembiayaan	(k)	395,731	389,784
Pendapatan diperoleh daripada pelaburan dana penyimpan	(k)	91,050	82,348
Pendapatan lain	(k)	36,405	31,632
Pendapatan disebabkan penyimpan	(n)	(140,604)	(147,406)
Pindahan ke rizab penyamaan untung	(j)	(5,724)	(31,361)
Pendapatan bersih daripada operasi perbankan Islam seperti yang dilaporkan dalam penyata pendapatan Kumpulan dan Bank		376,858	324,997



Nota Kepada Penyata Kewangan

37. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

PENYATA PERUBAHAN DALAM DANA MODAL BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2010

	----- Tak Boleh agih -----		Boleh agih	
	Dana Perbankan Islam RM'000	Rizab Nilai Saksama RM'000	Untung tertahan RM'000	Jumlah RM'000
Pada 1 Januari 2009	70,000	6,544	195,622	272,166
Jumlah pendapatan komprehensif tahun semasa				
Untung tahun semasa	-	-	108,079	108,079
Jumlah pendapatan komprehensif yang lain tahun semasa	-	(15,323)	-	(15,323)
Suntikan dana tambahan	10,000	-	-	10,000
Pada 31 Disember 2009	80,000	(8,779)	303,701	374,922
Pada 1 Januari 2010	80,000	(8,779)	303,701	374,922
Seperti dinyatakan sebelumnya	80,000	(8,779)	303,701	374,922
Kesan pemakaian FRS 139				
BNM GP3	-	-	166,172	166,172
FRS 139	-	-	(162,328)	(162,328)
Pada 1 Januari dinyatakan semula	80,000	(8,779)	307,545	378,766
Jumlah pendapatan komprehensif tahun semasa				
Untung bersih tahun semasa	-	-	184,776	184,776
Jumlah pendapatan komprehensif yang lain tahun semasa	-	5,516	-	5,516
Pada 31 Disember 2010	80,000	(3,263)	492,321	569,058

PENYATA ALIRAN TUNAI UNTUK TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2010

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI		
Untung sebelum cukai	189,476	112,694
Pelarasan untuk:		
Susut nilai	62	90
Pelunasan premium bersih sekuriti pelaburan	(6,119)	(1,742)
Kesan pemakaian FRS 139	3,844	-
Untung bersih tergantung	-	4,703
Elaun kerugian kejejasan ke atas pembiayaan	(10,192)	-
Peruntukan untuk kerugian ke atas pembiayaan	-	36,882
Pembiayaan dihapuskan	10,490	6,619
Untung operasi sebelum perubahan modal kerja	187,561	159,246
Perubahan dalam deposit dan peletakan dengan institusi kewangan	45,000	80,000
Perubahan dalam pendahuluan dan pembiayaan	(435,485)	(1,061,558)
Perubahan dalam aset-aset lain	(6,438)	(3,823)
Perubahan dalam deposit daripada pelanggan	(55,815)	1,175,675
Perubahan dalam liabiliti-liabiliti lain	451,224	(131,021)
Peningkatan dalam rizab penyamaan untung	5,724	31,361
Aliran tunai daripada aktiviti operasi	191,771	249,880
Zakat dibayar	(4,657)	(2,757)
Tunai bersih daripada aktiviti operasi	187,114	247,123
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PELABURAN		
Pembelian hartanah, loji dan kelengkapan	(16)	(44)
Jualan bersih sekuriti pelaburan mewakili tunai bersih digunakan dalam aktiviti pelaburan	(276,858)	(374,542)
Tunai bersih digunakan dalam aktiviti pelaburan	(276,874)	(374,586)
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN		
Suntikan dana	-	10,000
Tunai bersih daripada aktiviti pembiayaan	-	10,000
(PENURUNAN)/PENINGKATAN BERSIH TUNAI DAN KESETARAAN TUNAI	(89,760)	(117,463)
TUNAI DAN KESETARAAN TUNAI PADA 1 JANUARI	413,521	530,984
TUNAI DAN KESETARAAN TUNAI PADA 31 DISEMBER	323,761	413,521
TUNAI DAN KESETARAAN TUNAI MEWAKILI:		
Wang tunai dan dana jangka pendek [Nota 37(a)]	323,761	413,521



Nota Kepada Penyata Kewangan

37. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

a) Wang tunai dan dana jangka pendek

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Wang tunai dan baki dengan bank dan institusi kewangan lain	14,321	11,085
Wang panggilan dan peletakan deposit yang akan matang dalam tempoh satu bulan	309,440	402,436
	323,761	413,521

b) Deposit dan peletakan dengan institusi kewangan

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Institusi kewangan lain	-	45,000
	-	45,000
Struktur kematangan deposit dan peletakan dengan institusi kewangan adalah seperti berikut :		
Matang dalam tempoh satu tahun	-	45,000
	-	45,000

c) Sekuriti tersedia untuk jualan

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Pada nilai saksama		
<u>Instrumen Pasaran Wang:</u>		
Terbitan Pelaburan Kerajaan Malaysia	265,320	404,800
Bon Jaminan Kerajaan	-	10,000
	265,320	414,800
<u>Sekuriti tak disebut harga di Malaysia:</u>		
Sekuriti Hutang Islam	-	5,142
	-	5,142
Tolak: Pelunasan premium tolak pertambahan diskaun bersih	(1,076)	(521)
Laba belum terealisasi setelah penilaian semula	(3,263)	(11,705)
Sekuriti tersedia untuk jualan	260,981	407,716
Struktur kematangan sekuriti tersedia untuk jualan adalah seperti berikut:		
Lebih daripada satu tahun	260,981	407,716
	260,981	407,716

d) Sekuriti dipegang hingga matang

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Pada kos terlunas		
<u>Instrumen Pasaran Wang (Jangka Panjang):</u>		
Terbitan Pelaburan Kerajaan Malaysia	1,350,132	980,530
Bon Jaminan Kerajaan	99,257	99,257
Bon Khazanah	42,725	42,725
	1,492,114	1,122,512
<u>Instrumen Pasaran Wang (Jangka Pendek):</u>		
Nota Bank Negara	24,823	
Penerimaan Jurubank	-	-
Bil Perbendaharaan - Islamik	48,857	-
	73,680	-
<u>Sekuriti tak disebut harga:</u>		
Sekuriti Hutang Islam	177,256	189,058
	177,256	189,058
Tolak: Pelunasan premium tolak pertambahan diskaun bersih	15,621	8,947
Sekuriti pelaburan	1,758,671	1,320,517
Struktur kematangan		
sekuriti dipegang hingga matang		
adalah seperti berikut:		
Lebih daripada satu tahun	1,758,671	1,320,517
	1,758,671	1,320,517



Nota Kepada Penyata Kewangan

37. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

e) Pembiayaan dan pendahuluan

i) Pembiayaan dan pendahuluan mengikut jenis

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Pembiayaan dan pendahuluan bertempoh		
Pembiayaan perumahan	1,978,251	1,834,021
Pembiayaan persendirian	5,678,400	5,102,991
Pembiayaan bertempoh yang lain	75,829	89,484
Mikro kewangan	752	335
Pembiayaan kakitangan	22,714	25,131
Kad kredit/caj	141,239	140,005
Tolak: Pendapatan belum diiktiraf	(3,076,051)	(2,727,882)
Pembiayaan dan pendahuluan kasar	4,821,134	4,464,085
Tolak: Peruntukan untuk hutang lapuk dan ragu/Elaun kejejasan		
Am	-	(98,876)
Khusus	-	(55,296)
Kejejasan	(90,320)	-
Tolak: Pendapatan digantung	-	(14,286)
Jumlah pembiayaan dan pendahuluan bersih	4,730,814	4,295,627

ii) Pembiayaan dan pendahuluan mengikut jenis pelanggan

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Perseorangan	4,821,134	4,464,085
	4,821,134	4,464,085

iii) Pembiayaan dan pendahuluan mengikut kepekaan kadar untung

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Kadar tetap		
Pembiayaan perumahan	981,103	877,543
Mikro kewangan	580	235
Pembiayaan kadar tetap lain	3,839,451	3,586,307
	4,821,134	4,464,085

iv) Pembiayaan dan pendahuluan mengikut sektor

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Pembelian hartanah kediaman	981,103	877,543
Pembelian kenderaan pengangkutan	9	61
Pembelian barang pengguna tahan lama	3,017	5,730
Kredit penggunaan	3,695,208	3,440,511
Kad kredit	141,239	140,005
Mikro kewangan	558	235
	4,821,134	4,464,085

v) Pembiayaan dan pendahuluan mengikut kontrak

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Bai' Bithaman Ajil	981,884	877,543
Bai' Inah	3,835,666	3,577,567
Murabahah	3,584	6,026
Qadh	-	2,949
	4,821,134	4,464,085

f) Pembiayaan dan pendahuluan terjejas

i) Pergerakan dalam pembiayaan dan pendahuluan terjejas

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Pada 1 Januari		
Seperti dinyatakan sebelumnya	104,665	89,871
Kesan pemakaian FRS 139	52,312	-
Pada 1 Januari dinyatakan semula	156,977	89,871
Pinjaman/Pembiayaan terjejas dalam tahun	125,032	55,605
Diklasifikasikan semula sebagai tidak terjejas dalam tahun	(116,038)	(39,727)
Amaun dihapuskan	(19,934)	(1,084)
Pada akhir tahun semasa	146,037	104,665
Nisbah pinjaman/pembiayaan terjejas kepada pinjaman/pembiayaan kasar	3.03%	2.34%
Nisbah pinjaman/pembiayaan terjejas kesan pemakaian kepada pembiayaan kasar	3.52%	



Nota Kepada Penyata Kewangan

37. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

f) Pembiayaan dan pendahuluan terjejas (Sambungan)

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

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Kejejasan kolektif		
Pada 1 Januari	-	-
Kesan pemakaian FRS 139	100,512	-
Pada 1 Januari dinyatakan semula	100,512	-
Penambahan kejejasan dalam tahun (Nota 37(m))	55,973	-
Pengurangan kejejasan dalam tahun (Nota 37(m))	(66,165)	-
Pada akhir tahun semasa	90,320	-
Sebagai % pendahuluan dan pembiayaan kasar	1.87%	0.00%

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Peruntukan am		
Pada awal tahun semasa	98,876	75,552
Pindahan ke rizab	(98,876)	-
Peruntukan dibuat dalam tahun (Nota 37 (m))	-	24,570
Pindahan peruntukan ke peruntukan khusus	-	(1,246)
Pada akhir tahun semasa	-	98,876
Sebagai % pembiayaan dan pendahuluan kasar tolak peruntukan khusus	0.00%	2.25%

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Peruntukan khusus		
Pada awal tahun semasa	55,296	42,628
Pindahan ke rizab	(55,296)	-
Peruntukan dibuat dalam tahun (Nota 37 (m))	-	27,718
Pindahan peruntukan dari peruntukan am	-	1,246
Amaun dihapus kira	-	(890)
Amaun terpulih (Nota 37 (m))	-	(15,406)
Pada akhir tahun semasa	-	55,296

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Pendapatan tergantung		
Pada awal tahun semasa	14,286	9,583
Pindahan ke rizab	(14,286)	-
Peruntukan dibuat dalam tahun	-	9,056
Amaun dihapus kira	-	(236)
Amaun terpulih	-	(4,117)
Pada akhir tahun semasa	-	14,286

iii) Pembiayaan dan pendahuluan terjejas mengikut sektor

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Pembelian hartanah kediaman	64,919	48,242
Pembelian kenderaan pengangkutan	9	32
Kad kredit	6,626	4,375
Mikro kewangan	80	-
Pembelian barang pengguna tahan lama	2,296	2,690
Kredit penggunaan	72,107	49,326
	146,037	104,665

g) Aset-aset lain

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Pendapatan belum terima	16,671	15,507
Pelbagai belum terima	8,967	3,693
	25,638	19,200

h) Deposit daripada Pelanggan

i) Deposit daripada pelanggan mengikut jenis deposit

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Dana Mudharabah:		
Deposit tetap	4,668,807	4,840,126
Dana bukan Mudharabah:		
Deposit simpanan	917,040	710,332
	5,585,847	5,550,458

ii) Deposit daripada pelanggan mengikut jenis pelanggan

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Kerajaan dan badan berkanun	1,009,327	660,342
Perusahaan perniagaan	2,678,635	1,777,724
Perseorangan	1,838,004	3,078,380
Lain-lain	59,881	34,012
	5,585,847	5,550,458

i) Deposit dan peletakan bank dan institusi kewangan lain

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Institusi kewangan lain	159,931	238,008
	159,931	238,008



Nota Kepada Penyata Kewangan

37. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

j) Rizab penyamaan untung ("PER")

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Pada awal tahun semasa	126,700	95,339
Amaun yang diperuntukan dalam tahun	5,724	31,361
Amaun yang disalurkan kepada pendeposit	(13,127)	-
Pada akhir tahun semasa (Nota 18)	119,297	126,700

k) Hasil

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

Pendapatan daripada operasi perbankan Islam

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Pendapatan diperoleh daripada pembiayaan	395,731	389,784
Pendapatan diperoleh daripada pelaburan dana simpanan		
Pendapatan daripada sekuriti hutang Islam	9,442	10,765
Pendapatan daripada penempatan dengan institusi kewangan	10,821	10,718
Lain-lain	70,787	60,865
Pendapatan lain	36,405	31,632
	523,186	503,764

l) Pendapatan diperoleh daripada pelaburan dana simpanan

		KUMPULAN/BANK	
	NOTA	2010 RM'000	2009 RM'000
Pendapatan diperoleh daripada pelaburan:			
Deposit-deposit pelaburan am	i)	412,752	422,098
Deposit-deposit lain	ii)	78,387	59,043
		491,139	481,141
Pindah ke rizab penyamaan untung		(5,724)	(31,361)
		485,415	449,780

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

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Pendapatan kewangan:		
Pendapatan diperoleh daripada pembiayaan	312,200	326,596
Pendapatan diperoleh daripada pelaburan dana simpanan		
Pendapatan daripada sekuriti hutang Islam	7,449	9,020
Pendapatan daripada deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	8,537	8,980
Lain-lain	55,845	50,998
Jumlah pendapatan daripada pelaburan dan pembiayaan	384,031	395,594
Pendapatan lain		
Komisen	3,675	4,025
Caj	25,046	22,479
Jumlah pendapatan	412,752	422,098

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

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Pendapatan kewangan:		
Pendapatan diperoleh daripada pembiayaan	59,291	45,684
Pendapatan diperoleh daripada pelaburan dana simpanan		
Pendapatan daripada sekuriti hutang Islam	1,415	1,262
Pendapatan daripada deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	1,621	1,256
Lain-lain	10,606	7,134
Jumlah pendapatan daripada pelaburan dan pembiayaan	72,932	55,336
Pendapatan lain		
Komisen	698	563
Caj	4,757	3,144
Jumlah pendapatan	78,387	59,043

m) **Peruntukan/Elaun untuk kerugian ke atas pembiayaan dan pendahuluan**

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
(i) Peruntukan khusus		
Dibuat dalam tahun (Nota 37 (f))	-	(27,718)
Pindahan dari peruntukan am (Nota 37 (f))	-	(1,246)
Dimasuk kira semula (Nota 37 (f))	-	15,406
(ii) Peruntukan am		
Dibuat dalam tahun (Nota 37 (f))	-	(24,570)
Pindahan ke peruntukan khusus (Nota 37 (f))	-	1,246
Kejejasan kolektif	10,192	-
Hutang lapuk terpulih	3,523	2,107
Hutang lapuk dihapus kira	(14,013)	(8,726)
	(298)	(43,501)



Nota Kepada Penyata Kewangan

37. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

n) Pendapatan disebabkan oleh penyimpan

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Deposit-deposit daripada pelanggan		
Dana Mudharabah	131,986	140,569
Dana bukan Mudharabah	8,618	6,837
	140,604	147,406

o) Pendapatan diperoleh daripada pelaburan dana modal perbankan Islam

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Pendapatan kewangan:		
Pendapatan diperoleh daripada pembiayaan	24,240	17,505
Pendapatan diperoleh daripada pelaburan dana penyimpan		
Pendapatan daripada sekuriti hutang Islam	578	483
Pendapatan daripada deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	663	481
Lain-lain	4,336	2,733
Jumlah pendapatan daripada pelaburan dan pembiayaan	29,817	21,202
Pendapatan lain		
Komisen	285	216
Caj	1,945	1,205
Jumlah pendapatan	32,047	22,623

p) Belanja operasi lain

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
<u>Belanja personel</u>		
Gaji dan upah	1,038	948
Kos keselamatan sosial	9	9
Kos pencen - rancangan sumbangan tertentu	140	118
Belanja lain berkaitan dengan kakitangan	51	53
	1,238	1,128
<u>Belanja pentadbiran am*</u>		
Kos penyelenggaraan	52,463	48,499
Fi guaman dan profesional	11,600	9,787
Lain-lain	121,783	109,388
	187,084	168,022

* Termasuk dalam belanja pentadbiran am ialah imbuhan Jawatankuasa Syariah berjumlah RM70,000 (2009: RM61,000) seperti yang dinyatakan selanjutnya dalam Nota 37(q).

q) Imbuhan Jawatankuasa Syariah

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Elaun Jawatankuasa Syariah	70	61

r) Zakat

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

s) Jawatankuasa Syariah

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

t) Kecukupan Modal

	KUMPULAN/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
(i) Nisbah kecukupan modal institusi melapor adalah seperti yang berikut:		
Modal Tahap I		
Untung/rugi tertahan	492,321	303,701
Dana perbankan Islam	80,000	80,000
Jumlah modal tahap I	572,321	383,701
Modal Tahap II		
Peruntukan am untuk hutang dan pembiayaan lapuk dan ragu	-	98,876
Kejejasan kolektif untuk pembiayaan tidak terjejas	4,137	-
Jumlah modal tahap II	4,137	98,876
	576,458	482,577
Asas modal		
Nisbah modal teras	12.87%	9.18%
Nisbah modal berwajaran risiko	12.97%	11.54%
Nisbah modal teras (tolak dividen cadangan)	12.87%	9.18%
Nisbah modal berwajaran risiko (tolak dividen cadangan)	12.97%	11.54%



Nota Kepada Penyata Kewangan

37. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

t) Kecukupan Modal

(ii) Pecahan aset berwajaran risiko kasar dalam pelbagai kategori wajaran risiko:

	KUMPULAN/BANK 2010		KUMPULAN/BANK 2009	
	Prinsipal RM'000	Berwajaran Risiko RM'000	Prinsipal RM'000	Berwajaran Risiko RM'000
0%	1,901,633	-	1,612,647	-
10%	-	-	-	-
20%	359,440	71,888	502,436	100,487
50%	998,127	499,064	918,923	459,462
100%	3,875,120	3,875,120	3,621,961	3,621,961
	7,134,320	4,446,072	6,655,967	4,181,910

38. PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN BAGI DANA TAKAFUL AM DAN DANA TAKAFUL KELUARGA PADA 31 DISEMBER 2010

KUMPULAN	2010			2009		
	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						
Wang tunai dan dana jangka pendek	61	-	61	256	-	256
Pelaburan	8,947	201,180	210,127	10,234	143,412	153,646
Aset-aset lain	5,240	26,942	32,182	480	985	1,465
Rangkaian urusanniaga aset pelaburan	-	170,233	170,233	-	114,286	114,286
	14,248	398,355	412,603	10,970	258,683	269,653
LIABILITI						
Liabiliti-liabiliti lain	3,229	37,904	41,133	5,484	29,032	34,516
Peruntukan tuntutan belum bayar	9,331	20,180	29,511	2,782	19,344	22,126
Peruntukan cukai	429	-	429	-	-	-
Liabiliti cukai tertunda	-	370	370	-	186	186
Rangkaian urusanniaga liabiliti pelaburan	-	2,971	2,971	-	2,090	2,090
	12,989	61,425	74,414	8,266	50,652	58,918
Liabiliti/(Aset) dana pemegang polisi takaful am dan takaful keluarga	1,259	336,930	338,189	2,704	208,031	210,735
	14,248	398,355	412,603	10,970	258,683	269,653

Pendapatan yang diperolehi daripada operasi takaful am dan takaful keluarga untuk Kumpulan bagi tahun semasa adalah RM100,147,000 (2009: RM93,276,000)



Contents

112 Deputy Chairman's Statement

116 Activity Report

FINANCIAL STATEMENTS

124 Certificate Of The Auditor General

125 Statement By Chairman And A Member Of
The Board Of Directors

125 Declaration By Principal Officers Responsible For
The Financial Management Of Bank Simpanan Nasional

126 Directors' Report

129 Statement Of Financial Position

130 Statement Of Comprehensive Income

132 Consolidated Statement Of Changes In Equity

133 Statement Of Changes In Equity

134 Cash Flow Statements

136 Notes To The Financial Statements





Y. Bhg. Datuk Nozirah Binti Bahari
Deputy Chairman

Deputy Chairman's Statement

On behalf of the Board of Directors, I am pleased to present the Annual Report and Financial Statements of Bank Simpanan Nasional (BSN) for the financial year ending 31 December 2010.

MALAYSIAN ECONOMY

The less vigorous global economic growth did not restrict the Malaysian economy which grew at 4.8% as reported in the fourth quarter of 2010. This was due to increased private and public sector spending that contributed to a significant expansion of domestic demand. Except for major commodity sectors, all sectors of the economy continued to grow in the fourth quarter of 2010. Overall, the Malaysian economy grew 7.2% in 2010 (2009: -1.7%).

The financing conditions continued to support the economic activities. This was the result of the demand for financing from the public and private sectors which was supported by continued access to funding, the relatively low borrowing costs and liquidity in the financial system that was more than sufficient. The continuing financial stability during the fourth quarter, backed by strong financial institutions and properly functioning financial markets, continued to support financial intermediation in the domestic economy.

Malaysia's economic growth was reported to be affected by the tapering external demand. Nevertheless, growth is expected to be continually supported by the rapid expansion of domestic demand. A favourable job market, strong commodity prices and access to financing will benefit private consumption expenditure. The Economic Transformation Programme implemented by the government and the commencement of infrastructure and construction activities will contribute to the growth momentum of private investment.

[Source of Report: Central Bank of Malaysia]

FINANCIAL PERFORMANCE

In such an economic growth environment, 2010 saw BSN generating very impressive profits. During the year, with the initiatives to create more profit and sustainable income, BSN continued to strengthen its position as a bank which is governed effectively to balance commercial needs and social interests.

In 2010, BSN recorded good financial performance with an operating profit before tax of RM505 million, an increase of 8.1% compared to 2009. This shows BSN achieved its projected and planned targets. This achievement was attributed largely to financing, investment, debt recovery and fee income as well as expenditure control activities. Personal loan and housing loan were some of the major contributors to the increase in the bank's asset portfolios and thus the profit after tax for 2010. Total loans/private and housing financing increased by 16.4% and 3.8% respectively in 2010.

Total deposits increased by RM921 million or 5.4% to RM17,925 million compared to 2009. Total BSN retail depositors in 2010 achieved savings of RM10,980 million. BSN also recorded an increase in total assets of RM1,552 million, most of which was attributed to the loan products totalling RM1,274 million of which personal and housing loan/financing was the largest contributor to the loan/financing products.

The Islamic banking portfolio undertaken by BSN also showed potential. In 2010, Islamic banking showed growth in assets of RM595 million from RM6,505 million in 2009. This growth was an increase of 9.2%, thus contributing to the increase in reserves from RM295 million in 2009 to RM489 million in 2010.

BSN has also taken initiatives to expand its Islamic banking portfolio by providing financing facilities based on Sharia principles. In order to continue as one of the participants in an increasingly integrated Islamic banking environment, BSN has taken another step forward by setting up centres to offer Islamic banking facilities. In 2010, BSN had 23 Islamic banking branches operating across the country. This was intended to enhance the capability of Islamic banking services to all existing and new BSN customers.

In 2010, BSN also adopted the Financial Reporting Standards - FRS 139 and FRS 7 - in the financial statements in accordance with international financial reporting practices. From the adoption of FRS 139, BSN registered a collective impairment account of RM412 million or 3.8% of total loans, advances and financing. In addition, BSN maintained and enhanced the management of credit risk through improvement of the credit rating process, training and debt collection efforts.

Access to banking facilities remained the main agenda of BSN's social mandate. To ensure the delivery channels satisfy the increasingly sophisticated needs of the customers, BSN provided a network of 384 branches, 858 ATMs and 128 cash deposit machines across the country as at 31 December 2010.



Deputy Chairman's Statement

The year 2010 also saw BSN continuing to ensure that communities in rural areas were not neglected whereby three social branches began operations, namely in Kuala Besut, Terengganu, Kota Sarang Semut, Kedah and Bandar Penawar, Johor. This was BSN's initiative to continue as a caring community bank that provides access to more efficient and comprehensive banking.

To drive the micro finance portfolio progressively, BSN has become more aggressive in assisting local micro entrepreneurs to remain competitive. All loan approval and monitoring processes were carried out efficiently.

A total of 55 micro finance centres were in operation as at December 2010. BSN successfully issued loans of approximately RM107 million to 6,728 qualified borrowers.

To remain competitive, BSN has also taken the opportunity to maximise use of technology to widen banking access by officiating its internet banking portal, MyBSN. With MyBSN, customers enjoy more cost efficient and comfortable banking facilities. The bank has also appointed Kumpulan Hujan as the MyBSN ambassador to carry out promotions and campaigns throughout the country.

CORPORATE GOVERNANCE

Corporate governance is an important element considered by BSN stakeholders. The bank is committed to complying with corporate governance practices which will steer BSN to a brighter future. This is the basis for gaining continued support from all BSN stakeholders. Four Board Committees have been established in accordance with the 'GP4' (Central Bank of Malaysia Guidelines on Corporate Governance Standards on Directorship for Developmental Financial Institutions) to perform supervisory duties.

Audit & Examination Board

Members:

1. Tuan Hj. Ghazali Bin Awang (Chairman)
2. Y. Bhg. Dato' Ng Kam Cheung
3. Y. Bhg. Datuk Nozilah Binti Bahari
4. Mr Alex Foong Soo Hah
(Appointed w.e.f 29 September 2010)
5. Mr Md. Tajuddin Bin Md. Isa
(Appointed w.e.f 26 October 2010)

No. of meetings in 2010 : 7

Risk Management Board

Members:

1. Y. Bhg. Dato' V. Danapalan
(Chairman)
2. Y. Bhg. Dato' Ng Kam Cheung
3. Tuan Hj. Ghazali Bin Awang
4. Mr Alex Foong Soo Hah
(Appointed w.e.f 29 September 2010)

No. of meetings in 2010 : 6

Nomination Board

Members:

1. Y. Bhg. Dato' Mohd Ali Abd Samad (Chairman)
2. Y. Bhg. Dato' V. Danapalan
3. Y. Bhg. Datuk Nozilah Binti Bahari
4. Y. Bhg. Datuk Adinan Bin Maning

No. of meetings in 2010 : 8

Remuneration Board

Members:

1. Y. Bhg. Dato' Ng Kam Cheung (Chairman)
2. Y. Bhg. Dato' Mohd Ali Bin Abd Samad
3. Y. Bhg. Dato' V. Danapalan
4. Mr Md. Tajuddin Bin Md. Isa
(Appointed w.e.f 26 October 2010)

No. of meetings in 2010 : 6

BOARD OF DIRECTORS

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

I would like to take this opportunity to welcome the appointment of Mr Alex Foong Soo Hah and Mr Md Tajuddin Bin Md Isa as members of the BSN Board of Directors with effect from 1 September 2010 and 15 September 2010 respectively.

I would also like to thank all my colleagues on the Board of Directors who have given their views and ideas in determining the direction of the bank. I believe this support will continue for the good of all.

CLOSING REMARKS

The success enjoyed by BSN is the result of positive support from various quarters. On behalf of the Board of Directors, I would like to express appreciation for the cooperation extended by all agencies, particularly the Ministry of Finance and the Central Bank of Malaysia. Last but not least is my appreciation to the management and staff of the Bank as their efforts and dedication have contributed to the favourable performance of BSN. In conclusion I would like to thank all our customers for their support and continued confidence in our capabilities.



Datuk Nozilah Binti Bahari
Deputy Chairman, Bank Simpanan Nasional



Activity Report

BSN's long-term goal is to become one of the dynamic banking institutions in Malaysia that is capable of balancing its commercial goals and social obligations. Accordingly, in 2010, several programmes and initiatives were undertaken to strengthen and maintain BSN's position in terms of continuous income generation and sustainable growth. The bank's concerted efforts have enabled it to implement a number of programmes:



140,000 National Service Trainees Receive Allowance through BSN

PRODUCTS AND SERVICES

140,000 National Service Trainees Receive Allowance through BSN

The National Service Training Department signed a memorandum of understanding (MOU) with BSN on 6 January 2010 at the Ministry of Defence. The MOU resulted in the appointment of BSN as the agent for the payment of allowance to national service trainees. This indicated that the services offered by BSN are on a par with other commercial banks. In addition, the appointment was consistent with the role of BSN as a community bank which provides easy access to banking services to all segments of society.

Launching of e-SPICK Service

The cheque clearing system, known as e-SPICK, was launched on 28 January 2010. The development of this system was another BSN's initiative to provide its customers and the public with banking infrastructure and access to services. The system, which remains the largest retail payment system in Malaysia, is expected to minimise the processing time of cheques in BSN. To ensure that these facilities are extended to all segments of society, BSN is to install the system in practically all of its network branches throughout Malaysia.



Remittance Services to Indonesia

Remittance Services to Indonesia

BSN signed a memorandum of understanding (MOU) with Bank Rakyat Indonesia (BRI) on 28 April 2010. This partnership offers remittance services to Indonesia through BRI for the convenience of Indonesian migrant workers who have settled in Malaysia. This collaboration is an endeavour by BSN and BRI to expand remittance abroad, specifically to Indonesia, by offering the alternative of remitting money from account to account or in cash to the account easily, quickly and cheaply. Through the cooperation of both parties, BRI will appoint BSN as the official agent for repayment of micro finance loans given to Indonesians who live and work in Malaysia.

Introduction of MyBSN Alternative Banking Channel

The Deputy Minister of Finance, Senator Dato' Dr Awang Adek Hussin, launched the BSN internet banking services, better known as MyBSN, on 15 November 2010 at the Ministry of Finance Complex in Putrajaya. It was BSN's initiative to continuously improve and upgrade its service delivery system for the convenience of customers and the public. The launch demonstrated BSN's commitment to providing an alternative banking channel for its customers. BSN also announced Hujan as its ambassador in several MyBSN promotional activities.

Financial Service Access Initiative

BSN remains committed to strengthening and expanding its mandate to provide financial and banking access to all segments of society in Malaysia, especially communities in the suburbs and rural areas. In 2010, BSN's initiatives included the provision of the following conventional banking channels and Islamic banking:



Introduction of MyBSN Alternative Banking Channel

Opening of BSN Branch in Alamesra

BSN continued to expand access to its banking services with the opening of another branch in Alamesra, Kota Kinabalu, Sabah. The opening of the Alamesra branch is BSN's commitment to provide better banking facilities, and one of the Bank's continuous efforts to better its service delivery to customers and the public. It will also facilitate the banking needs of almost 40,000 people in the surrounding area. BSN constantly strives to upgrade and improve its branch network to ensure the public can enjoy better service.



Activity Report



BSN Kuala Besut Branch Officiated



Social Responsibility Activities

Opening of BSN Islamic Banking Branch



PRODUCTS AND SERVICES

BSN Kuala Besut Branch Officiated

In line with the initiative to offer wide banking access to the local community, BSN opened yet another branch in Kuala Besut, Terengganu on 2 March 2010. The bank has played a vital role in providing banking accessibility to almost 32,000 people around Kuala Besut to conduct their banking transactions.

Opening of BSN Islamic Banking Branch

In line with the growth of the Islamic finance industry, the facilities offered by BSN have also increased accordingly. In 2010, several Islamic banking branches were opened by BSN. This is a continuing effort to contribute to the development of Islamic banking in addition to providing access and channels of financing and banking facilities based on Sharia. On 24 January 2010, the Pengkalan Chepa BSN Islamic banking branch was officially opened.

As one of the measures to enhance its visibility, BSN also launched its Islamic banking advertisement on 10 buses in Kelantan. On 8 February 2010, BSN officiated the opening of its Islamic banking branch in Bandar Baru Bangi.



BSN Inter-Varsity Social Venture Challenge

CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY ACTIVITIES

As a community bank, BSN is mandated not only to provide financial access to all segments of the community, but also to make corporate social responsibility an essential element for the development of a community in Malaysia. The following are some of the main corporate social responsibility activities carried out by the bank in 2010:

BSN Inter-Varsity Social Venture Challenge

BSN's social responsibility project for the year was the Social Venture Challenge (SVC). Launched on 24 June 2010 by Dato' Saifuddin Abdullah, the Deputy Minister of Higher Education, the project is an initiative to benefit the community, consistent with the bank's efforts to fulfil its social role. SVC also gained the support and cooperation from the Ministry of Higher Education. It focuses on nurturing the entrepreneurial quality in students of public higher learning institutes and polytechnics in Malaysia, on top of enhancing their creativity.

SVC emphasises social development while encouraging university and polytechnic students to sharpen their minds by contributing ideas on projects that can bring about development to a community. The proposed project has to be of substance, have commercial value and the competitiveness to be developed to a higher level.

The SVC champion for 2010 was Universiti Malaysia Terengganu which received a cash prize of RM25,000 and laptops for all its members in addition to the challenge trophy.



BSN CSR Adventure Programme

BSN CSR Adventure Programme

The Sabah BSN CSR Adventure Programme was held on 26 June 2010 in conjunction with the Premium Savings Certificate Carnival in Sandakan. The recipients at the ceremony included the Sandakan Sri Harapan Home for the Aged, Pulau Shanghai National School, Pulau Timbang Tronglit National School, Terusan Baru National School, Kampung Baru Pulau Timbang National School and Bambangan National School. In addition to presenting donations such as wheelchairs, bicycles and equipment, a variety of activities were conducted such as fancy dress competition, singing and dancing, and the Sabah Strong Man show. To make the programme a success, about 200 Sabah BSN personnel came together to take part in a convoy from Kota Kinabalu to Sandakan in three buses and 12 cars.



Activity Report



Mosque Hearse Van

CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY ACTIVITIES

Mosque Hearse Van

To fulfil its corporate social responsibility using the business zakat money of the Islamic Banking Scheme for the financial year 2009, BSN delivered five hearse vans to selected mosques at a brief ceremony at its headquarters on 25 November 2010. The mosques were Gunung District Mosque in Bachok, Kelantan; As Syakirin Mosque in Kampung Kuala Ping, Kuala Berang, Terengganu; Ubudiyah Mosque in Kampung Asam Jawa, Baling, Kedah; As Syakirin Mosque in Bachang, Melaka and Abu Bakar As-Siddiq Mosque in Taman Guar Perahu, Penang.

Apart from the hearse vans, BSN distributed some of its zakat money to the Zakat Collection Centre in every state in Malaysia and identified zakat recipients throughout the country. The distribution of zakat money was made in accordance with the current requirements of the recipients such as payment of school fees and basic needs of orphanages, religious and tahfiz schools, and homes for the disabled and senior citizens.



RM100,000 contribution for the National Athletes Welfare Foundation of Malaysia (YAKEB)

BSN customers and employees throughout the country raised RM100,000 for the National Athletes Welfare Foundation of Malaysia (YAKEB). Through the collaboration with YAKEB, special donation boxes were placed at all BSN branches nationwide. YAKEB was specially set up to look after the welfare and the future of national athletes.



Human Capital Development & Inculcation of High Performance Culture



Human Capital Development and Inculcation of High Performance Culture

BSN believes that human capital is an important asset to the growth of an organisation. Therefore to realise the goal of developing human capital and cultivating excellence, a number of initiatives relating to human capital have been undertaken to enhance the skill of personnel and to develop existing potential.

The initiatives carried out included:

- **Learning**

Training and education programmes were held with the objectives of meeting the need for higher productivity and enhancing the competence of staff to achieve BSN's objectives.

The training and education plan has helped bridge the gap in staff competence to increase their efficiency in performing daily tasks. It has also ensured the staff to excel in banking aspects and helped mould them into knowledgeable and high integrity personnel.

Focus was also given to strengthening the technical skills of staff in terms of sales strategies, credit skills and other relevant operations of the bank so as to increase their knowledge in the aspects of banking and finance.

Furthermore, training in soft skills was held to enhance motivation and build character as well as good values, to produce an excellent BSN workforce with high integrity.

- **Career Development**

To support the growth of the strategic business plan, succession plan activities are undertaken to ensure continuity between present leaders and the leaders of the future.

Meanwhile, high performance staff with potential are given the opportunity to assume higher positions. They are identified through testing and an evaluation session (at assessment centres) prior to being placed in positions appropriate to their competence.

- **Instilling a High Performance Culture**

To instil a high performance culture, the performance of staff starting from the top management is monitored based on the Key Result Areas (KRA) and Key Performance Indicators (KPI). This is based on the Performance Management System which is improved from time to time and as an added stimulus, performance based remuneration is implemented.

This will ensure BSN service quality can be improved across the board.



Activity Report

2010 BSN Family Day



OTHER MATTERS

2010 BSN Family Day

The BSN Family Day was held at Titiwangsa Lake Garden in Kuala Lumpur on 20 February 2010. BSN personnel from the headquarters, Kuala Lumpur and Selangor branches and their families flooded the park from morning until evening. A variety of events were held including exerobics, telematch, wall climbing, inflated games, Fuyoo Magic, Upin & Ipin, karaoke contest, colouring contest, fancy dress competition, lucky draws and 'guess & win'. In addition, the crowd was treated to performances by artists such as Aizat, Stacy, The Zurah III and L Ramlee.



2010 BSN Family Day

BSN Community Rangers Join Charity Walkathon

Over 30 members of the BSN Community Rangers attended the charity walkathon organised by the Islamic Outreach ABIM, a non-governmental organisation active in guiding new converts, on 25 July 2010 at Merdeka Square in Kuala Lumpur. BSN's involvement was in line with the objective of fulfilling the bank's corporate social responsibility to help the less fortunate, and as a community bank for all levels of society irrespective of race and religion.



BSN Community Rangers Join Charity Walkathon



FINANCIAL STATEMENTS

- 124 Certificate Of The Auditor General
- 125 Statement By Chairman And A Member Of
The Board Of Directors
- 125 Declaration By Principal Officers Responsible For
The Financial Management Of Bank Simpanan Nasional
- 126 Directors' Report
- 129 Statement Of Financial Position
- 130 Statement Of Comprehensive Income
- 132 Consolidated Statement Of Changes In Equity
- 133 Statement Of Changes In Equity
- 134 Cash Flow Statements
- 136 Notes To The Financial Statements



**CERTIFICATE OF THE AUDITOR GENERAL
ON THE FINANCIAL STATEMENTS OF
BANK SIMPANAN NASIONAL
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2010**

The financial statements of Bank Simpanan Nasional and the Group for the year ended 31 December 2010 have been audited by my representative. These financial statements are the responsibility of the management. My responsibility is to audit and to express an opinion on these financial statements.

The audit has been carried out in accordance with the Audit Act 1957 and in conformity with approved standards on auditing. Those standards require an audit be planned and performed to obtain reasonable assurance that the financial statements are free of material misstatement or omission. The audit includes examining on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. It also includes assessment of the accounting principles used, significant estimates made by the management as well as evaluating the overall presentation of the financial statements. I believe that the audit provides a reasonable basis for my opinion.

In my opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of Bank Simpanan Nasional and the Group as at 31 December 2010 and of the results of its operations and its cash flows for the year ended in accordance with the approved accounting standards.

I have considered the financial statements and the auditor's reports of the subsidiary companies of which I have not acted as auditor as indicated in the notes to the consolidated financial statements. I am satisfied that these financial statements of the subsidiary companies that have been consolidated with Bank Simpanan Nasional's financial statements are in appropriate form and content, proper for the purposes of the preparation of the consolidated financial statements. I have received satisfactory information and explanations required by me for those purposes.

The auditor's reports on the financial statements of the subsidiary companies were not subjected to any observations that could affect the consolidated financial statements.

(TAN SRI DATO' SETIA HAJI AMBRIN BIN BUANG)
AUDITOR GENERAL
MALAYSIA

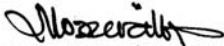
PUTRAJAYA
29 MARCH 2011



STATEMENT BY CHAIRMAN AND A MEMBER OF THE BOARD OF DIRECTORS

We, **DATUK NOZIRAH BINTI BAHARI** and **DATUK ADINAN BIN MANING** being the Deputy Chairman and a member of the Board of Directors of Bank Simpanan Nasional, do hereby state that in the opinion of the Board of Directors, the accompanying Statement of Financial Position, Statement of Comprehensive Income, Statements of Changes in Equity and Cash Flow Statements together with the notes to the Financial Statements therein, are properly drawn up so as to give a true and fair view of the state of affairs of the Bank and the Group as at 31 December 2010 and of the results of their operation and the changes of financial position for the year ended on that date.

On behalf of the Board,


DATUK NOZIRAH BINTI BAHARI
 DEPUTY CHAIRMAN

Date: 25 MAR 2011

Location: Kuala Lumpur


DATUK ADINAN BIN MANING
 MEMBER OF THE BOARD

Date: 25 MAR 2011

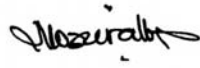
Location: Kuala Lumpur

DECLARATION BY PRINCIPAL OFFICERS RESPONSIBLE FOR THE FINANCIAL MANAGEMENT OF BANK SIMPANAN NASIONAL

We, **DATUK NOZIRAH BINTI BAHARI (I/C No: 551228-09-5044)** and **DATUK ADINAN BIN MANING (I/C No: 570710-10-5777)** being the Deputy Chairman of Board of Directors and General Manager/Chief Executive who are responsible for the financial management and the accounting records of Bank Simpanan Nasional, do sincerely declare that Statement of Financial Position, Statement of Comprehensive Income, Statements of Changes in Equity and Cash Flow Statements together with the notes to the Financial Statements are to the best of our knowledge and belief are correct and we make this solemn declaration conscientiously believing the same to be true, and by virtue of the provision of the Statutory Declaration Act, 1960.

Subscribed and solemnly declared by)
 the above named:)

DATUK NOZIRAH BINTI BAHARI
 (No. K/P: 551228-09-5044)

) 
)

and

DATUK ADINAN BIN MANING
 (No. K/P: 570710-10-5777)

) 
)

at Kuala Lumpur in Federal Territory

date 25 MAR 2011

)

Before me,



2738A, Jalan Changkat Permatang
 Taman Pannala
 53300 Kuala Lumpur



Directors' Report - For the financial year ended 31 December 2010

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

PRINCIPAL ACTIVITIES

The principal activity of the Bank is to carry out functions of a savings bank that is to accept funds and to provide loans, advances and financing to customers which include Islamic banking operations.

The principal activities of the subsidiaries are shown in Note 9.

There has been no significant changes in the nature of these activities during the financial year.

FINANCIAL RESULTS

	GROUP	BANK
	RM'000	RM'000
Profit before tax expense and zakat	523,919	505,035
Tax expense and zakat	(151,066)	(145,109)
Net profit for the year	372,853	359,926

RESERVES AND PROVISIONS

There were no material transfers to or from reserves or provisions during the financial year except as disclosed in the financial statements.

DIRECTORS

The Directors who served since the date of the last report are:

Datuk Nozirah Binti Bahari
 Dato' Dr. Halim Bin Man (resigned on 1 August 2010)
 Dato' Mohd Ali Bin Abd Samad
 Dato' Ng Kam Cheung
 Dato' V. Danapalan
 Tuan Hj. Ghazali Bin Awang
 Datuk Adinan Bin Maning
 Alex Foong Soo Hah (appointed on 1 September 2010)
 Md. Tajuddin Bin Md. Isa (appointed on 15 September 2010)
 Datuk Dr. A. Manaf Bin Hussin (alternate to Datuk Nozirah Binti Bahari)

All of the Board members are Non-executive Directors except for Datuk Adinan bin Maning. All of the Board members are appointed by the Ministry of Finance.

DIRECTORS' BENEFITS

Since the end of the previous financial year, no Director of the Bank has received nor become entitled to receive any benefit (other than a benefit included in the aggregate amount of emoluments received or due and receivable by Directors as shown in the financial statements of the Bank or the fixed salary of a full time employee of related companies) by reason of a contract made by the Bank or a related corporation with the Director or with a firm of which the Director is a member, or with a company in which the Director has a substantial financial interest.

There were no arrangements during and at the end of the year which had the object of enabling Directors of the Bank to acquire benefits by means of the acquisition of shares in or debentures of the Bank or any other body corporate.

OTHER STATUTORY INFORMATION

Before the statements of financial position and statement of comprehensive income of the Group and of the Bank were made out, the Directors took reasonable steps to ascertain that:

- i) all known bad debts have been written off and adequate allowance made for doubtful debts, and
- ii) all book values of current assets which were unlikely shown at their real values in the ordinary course of business, have been written down to an amount they might be expected appropriate.

At the date of this report, the Directors are not aware of any circumstances:

- i) that would render the amount written off for bad debts, or the amount of the allowance for doubtful debts, in the Group and in the Bank inadequate to any substantial extent, or
- ii) that would render the values attributed to the current assets in the financial statements of the Group and of the Bank misleading, or
- iii) not otherwise dealt with in this report or the financial statements, that would render any amount stated in the financial statement of the Group and of the Bank misleading, or
- iv) which have arisen which render adherence to the existing method of valuation of assets or liabilities of the Group and of the Bank misleading or inappropriate.

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

- i) any charge on the assets of the Group or of the Bank that has arisen since the end of the financial year which secures the liabilities of any other person, or
- ii) any contingent liability in respect of the Group or of the Bank that has arisen since the end of the financial year.

No contingent liability or other liability of the Group and of the Bank has become enforceable, or is likely to become enforceable within the period of twelve months after the end of the financial year which, in the opinion of the Directors, will or may substantially affect the ability of the Group and of the Bank to meet their obligations as and when they fall due.



Directors' Report - For the financial year ended 31 December 2010

OTHER STATUTORY INFORMATION (Continued)

In the opinion of the Directors, the results of the operations of the Group and of the Bank for the financial year ended 31 December 2010 have not been substantially affected by any item, transaction or event of a material and unusual nature nor has any such item, transaction or event occurred in the interval between the end of that financial year and the date of this report.

Signed on behalf of the Board of Directors in accordance with a resolution of the Directors.

.....
Datuk Nozirah Binti Bahari
Deputy Chairman

.....
Datuk Adinan Bin Maning
Director

Date: 25 March 2011

Statement Of Financial Position – As at 31 December 2010

	GROUP		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
ASSETS				
Cash and short-term funds	1,355,354	1,393,195	1,325,116	1,374,634
Deposits and placements with banks and other financial institutions	-	45,000	-	45,000
Investment securities	7,910,653	7,512,574	7,822,978	7,440,944
Loans, advances and financing	10,493,593	9,220,040	10,493,593	9,220,040
Other assets	222,164	187,826	187,260	153,281
Tax recoverable	-	14,431	-	14,171
Investment in subsidiaries	-	-	32,000	32,000
Investment in associate	8,425	14,224	609	609
Property, plant and equipment	305,274	270,033	292,740	260,610
Prepaid lease payment	83,431	85,524	83,431	84,492
Investment properties	23,102	23,828	23,102	23,828
Deferred tax assets	33,432	91,152	28,881	87,998
General and family takaful fund assets	412,603	269,653	-	-
Total assets	20,848,031	19,127,480	20,289,710	18,737,607
LIABILITIES AND EQUITY				
Deposits from customers	17,200,102	16,179,633	17,211,288	16,185,876
Deposits and placements of banks and other financial institutions	696,773	805,078	696,773	805,078
Deferred income	268,351	68,920	268,351	68,920
Borrowing from institution	16,737	12,622	16,737	12,622
Other liabilities	691,594	604,618	631,705	557,149
Provision for tax and zakat	61,221	45,108	56,377	43,598
General and family takaful fund liabilities	74,414	58,918	-	-
General and family takaful policy holders' fund	338,189	210,735	-	-
Total liabilities	19,347,381	17,985,632	18,881,231	17,673,243
Total reserves	1,429,088	1,077,114	1,408,479	1,064,364
Minority interest	71,562	64,734	-	-
Total liabilities and equity	20,848,031	19,127,480	20,289,710	18,737,607
COMMITMENTS AND CONTINGENCIES	318,767	318,404	318,767	318,404



Statement Of Comprehensive Income – For the year ended 31 December 2010

	GROUP		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Revenue	1,524,747	1,399,440	1,294,150	1,208,896
Interest income	657,863	596,004	655,563	592,847
Interest expense	(179,027)	(176,570)	(179,286)	(176,753)
Net interest income	478,836	419,434	476,277	416,094
Fees and commissions income	240,514	229,746	74,967	76,811
Net income from Islamic banking operations	376,858	324,997	376,858	324,997
Other operating income	103,184	69,926	40,434	35,474
Total net income	1,199,392	1,044,103	968,536	853,376
Personnel expenses	(329,221)	(302,767)	(313,119)	(291,145)
Other overheads	(377,304)	(335,975)	(189,733)	(166,901)
Operating profit before allowance/ impairment loss	492,867	405,361	465,684	395,330
Allowance for losses on loans, advance and financing	36,851	67,434	36,851	67,434
Impairment writeback/ (loss)	-	4,286	2,500	4,286
Operating profit after allowance/ impairment loss	529,718	477,081	505,035	467,050
Share of (loss)/profit after tax and minority interest of equity accounted associate	(5,799)	2,354	-	-
Profit before tax and zakat	523,919	479,435	505,035	467,050
Zakat	(4,836)	(4,615)	(4,700)	(4,615)
Tax expense	(146,230)	(114,371)	(140,409)	(115,879)
Net profit for the year	372,853	360,449	359,926	346,556

	GROUP		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Balance brought forward				
Net profit for the year	372,853	360,449	359,926	346,556
Other comprehensive income after tax				
Revaluation of property, plant and equipment	-	(1,590)	-	(1,590)
Securities available for sale fair value	9,720	16,037	9,720	16,037
Total other comprehensive income for the year	9,720	14,447	9,720	14,447
Total comprehensive income for the year	382,573	374,896	369,646	361,003
Profit attributable to:				
Retained in the Bank	366,025	352,172	359,926	346,556
Minority interest	6,828	8,277	-	-
Net profit for the year	372,853	360,449	359,926	346,556
Total comprehensive income attributable to:				
Retained in the Bank	375,745	366,619	369,646	361,003
Minority interest	6,828	8,277	-	-
Total comprehensive income for the year	382,573	374,896	369,646	361,003



Consolidated Statement Of Changes In Equity - For the year ended 31 December 2010

GROUP

Non-distributable Distributable

	General Reserve RM'000	Fair Value Reserve RM'000	Capital Reserve* RM'000	Revaluation Reserve RM'000	Retained Earnings RM'000	Total Reserve RM'000	Minority Interest RM'000	Total Equity RM'000
As at 1 January 2009	100,000	(27,153)	84,124	1,590	551,934	710,495	56,457	766,952
Total comprehensive income for the year								
Profit for the year	-	-	-	-	352,172	352,172	8,277	360,449
Other comprehensive income for the year	-	16,037		(1,590)	-	14,447	-	14,447
Total comprehensive income for the year	-	16,037	-	(1,590)	352,172	366,619	8,277	374,896
Transfer to capital reserve	-	-	173,278	-	(173,278)	-	-	-
As at 31 December 2009	100,000	(11,116)	257,402	-	730,828	1,077,114	64,734	1,141,848
As at 1 January 2010								
As previously stated	100,000	(11,116)	257,402	-	730,828	1,077,114	64,734	1,141,848
Effect on adoption FRS 139								
BNM GP3	-	-	-	-	577,348	577,348	-	577,348
FRS 139	-	-	-	-	(601,119)	(601,119)	-	(601,119)
As at 1 January 2010 restated	100,000	(11,116)	257,402	-	707,057	1,053,343	64,734	1,118,077
Total comprehensive income for the year								
Profit for the year	-	-	-	-	366,025	366,025	6,828	372,853
Other comprehensive income for the year	-	9,720	-	-	-	9,720	-	9,720
Total comprehensive income for the year	-	9,720	-	-	366,025	375,745	6,828	382,573
Transfer to capital reserve	-	-	179,963	-	(179,963)	-	-	-
As at 31 December 2010	100,000	(1,396)	437,365	-	893,119	1,429,088	71,562	1,500,650

*Capital reserve is maintained in accordance with the needs of Section 39 Development Financial Institution Act 2002, by transferring 50% of profit after taxation.

Statement Of Changes In Equity – For the year ended 31 December 2010

BANK	Non-distributable				Distributable	
	General Reserve	Fair Value Reserve	Capital Reserve*	Revaluation Reserve	Retained Earnings	Total Reserve
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
As at 1 January 2009	100,000	(27,153)	84,124	1,590	544,800	703,361
Total comprehensive income for the year						
Profit for the year	-	-	-	-	346,556	346,556
Other comprehensive income for the year	-	16,037	-	(1,590)	-	14,447
Total comprehensive income for the year	-	16,037	-	(1,590)	346,556	361,003
Transfer to capital reserve	-	-	173,278	-	(173,278)	-
As at 31 December 2009	100,000	(11,116)	257,402	-	718,078	1,064,364
As at 1 January 2010						
As previously stated	100,000	(11,116)	257,402	-	718,078	1,064,364
Effect on adoption FRS 139						
BNM GP3	-	-	-	-	577,348	577,348
FRS 139	-	-	-	-	(602,879)	(602,879)
As at 1 January 2010 restated	100,000	(11,116)	257,402	-	692,547	1,038,833
Total comprehensive income for the year						
Profit for the year	-	-	-	-	359,926	359,926
Other comprehensive income for the year	-	9,720	-	-	-	9,720
Total comprehensive income for the year	-	9,720	-	-	359,926	369,646
Transfer to capital reserve	-	-	179,963	-	(179,963)	-
As at 31 December 2010	100,000	(1,396)	437,365	-	872,510	1,408,479

*Capital reserve is maintained in accordance with the needs of Section 39 Development Financial Institution Act 2002, by transferring 50% of profit after taxation.



Cash Flow Statements – For the year ended 31 December 2010

	GROUP		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES				
Profit before tax and zakat and minority interest	523,919	479,435	505,035	467,050
Adjustment for:				
Net amortisation of premiums/(accretion of discounts)	14,562	(2,376)	14,562	(2,376)
Depreciation	41,859	40,327	38,973	37,678
Write back impairment of property, plant and equipment	(56)	(4,286)	-	(4,286)
Effect on adoption FRS 139	(23,771)	-	(25,531)	-
Property, plant and equipment written off	823	6,607	345	6,607
Adjustment for property, plant and equipment	240	209	184	209
Loss/(Gain) on disposal of property, plant and equipment	13	(3,593)	-	(3,594)
Net interest suspended	-	16,071	-	16,071
Allowance for bad and doubtful debts	-	136,416	-	136,416
Collective impairment for loans, advances and financing	111,041	-	111,041	-
Written back allowance for bad and doubtful debts	(8,922)	(65,913)	(8,922)	(65,913)
Impairment allowance for doubtful debts of receivables included in other assets written back	(322)	91	(322)	91
Bad debts written off	160,074	12,033	160,074	12,033
Share of loss/(profit) retained in associated company	5,799	(2,354)	-	-
Net gain from disposal of investment securities	(15,044)	(8,733)	(14,789)	(8,733)
Loss from winding-up of subsidiary	1	-	-	-
Dividend income	(9,114)	(5,813)	(9,114)	(5,813)
Profit equalisation reserve	5,724	31,361	5,724	31,361
Operating profit before working capital changes	806,826	629,482	777,260	616,801
Changes in deposits and placements with financial institutions	45,000	80,000	45,000	80,000
Changes in loans, advance and financing	(1,535,746)	(1,514,456)	(1,535,746)	(1,514,455)
Changes in other assets	(18,418)	(72,166)	(18,319)	(65,752)
Changes in deposits from customers	1,007,342	1,269,609	1,012,285	1,275,763
Changes in deposits and placements of financial institutions	(108,305)	311,444	(108,305)	297,219
Changes in other liabilities	94,379	8,470	81,959	15,734
Cash flows from Operations	291,078	712,383	254,134	705,310

	GROUP		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Balance brought forward	291,078	712,383	254,134	705,310
Tax paid	(135,398)	(121,791)	(129,303)	(121,637)
Tax credit received	5,346	-	5,346	-
Zakat paid	(4,793)	(2,757)	(4,657)	(2,757)
Net cash generated from operating activities	156,233	587,835	125,520	580,916
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES				
Proceeds from disposal of property, plant and equipment	(127)	4,247	-	4,238
Investment in subsidiary company is dissolved	2,499	-	2,500	-
Write-back impairment loss investment in subsidiary	(2,500)	-	(2,500)	-
Purchase of property, plant and equipment	(75,174)	(58,182)	(69,845)	(53,478)
Net purchase of investment securities	(2,910,548)	(2,956,499)	(2,335,329)	(2,954,099)
Dividend received	7,947	5,237	7,947	5,237
Proceeds from disposal of investment securities	2,580,283	2,545,098	2,018,643	2,547,934
Net cash used in investing activities	(397,620)	(460,099)	(378,584)	(450,168)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES				
Borrowing received from financial institutions	4,115	12,622	4,115	12,622
Utilisation of development grant from Government	(569)	(980)	(569)	(980)
Development grant received from Government	200,000	-	200,000	-
Net cash from financing activities	203,546	11,642	203,546	11,642
NET (DECREASE)/INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	(37,841)	139,378	(49,518)	142,390
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 1 JANUARY	1,393,195	1,253,817	1,374,634	1,232,244
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 31 DECEMBER	1,355,354	1,393,195	1,325,116	1,374,634
CASH AND CASH EQUIVALENTS REPRESENT:				
Cash and short-term funds (Note 3)	1,355,354	1,393,195	1,325,116	1,374,634



Notes To The Financial Statements

GENERAL INFORMATION

Bank Simpanan Nasional is incorporated under the Bank Simpanan Nasional Act 1974 and domiciled in Malaysia. The address of its registered office and principal place of operation is as follows:

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

The consolidated financial statements as at and for the year ended 31 December 2010 comprise the Bank and its subsidiaries (together referred to as the Group) and the Group's interest in associated company. The financial statements of the Bank as at and for the financial year ended 31 December 2010 is not included other entities.

The principal activity of the Bank is to carry out the functions of a savings bank that is to accept deposits and to provide loans to customers which include Islamic banking operation.

The principal activities of the subsidiaries are shown in Note 9.

1. BASIS OF PREPARATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS

a) Statement of compliance

The financial statements of the Group and of the Bank have been prepared in accordance with Financial Reporting Standards (FRS) issued by the Malaysian Accounting Standards Board (MASB), Guidelines issued by Bank Negara Malaysia, Treasury Circular, accounting principles generally accepted in Malaysia, Bank Simpanan Nasional Act 1974, Development Financial Institutions Act 2002, Takaful Act 1984 and Syariah requirements where applicable.

The financial statements were authorised for issue by the Board of Directors on 25 March 2011.

b) Basis of measurement

The financial statements have been prepared on the historical cost basis except for the following:

- i) Financial instruments at fair value through profit or loss are measured at fair value.
- ii) Available-for-sale financial assets are measured at fair value.

c) Functional and presentation currency

These financial statements are presented in Ringgit Malaysia (RM), which is the Bank's functional currency and has been rounded to the nearest thousand, unless otherwise stated.

d) Use of estimates and judgements

The preparation of the financial statements of the Group and the Bank are in accordance with FRSs, requires the management to make judgements, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates.

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

In particular, information about significant areas of estimation, uncertainty and critical judgements in applying accounting policies that have the most significant effect on the amount recognised in the financial statements are described in the Note 35.

e) Change in accounting policy

Effective 1 January 2010, the Group and the Bank has changed its accounting policies in the following areas:

i) Presentation of financial statements

The Group and the Bank applied FRS 101 - Presentation of Financial Statements. This standard sets out the overall requirements for the presentation of financial statements, guidelines for their structure and the minimum requirements for their content. The standard separates owner and non-owner changes in equity, whereby the statement of changes in equity includes only details of transactions with owners, and all non-owner changes in equity are presented separately in the statement of comprehensive income.

The Group and the Bank have elected to present all information of non-owner in one statement of comprehensive income. These changes are only presentational in nature and do not have any impact on the financial results of the Group and the Bank.

ii) Recognition and measurement of financial instrument

FRS 139 Financial Instruments: Recognition and Measurement – With the application of this standard the Group and the Bank establishes the principles for the recognition, derecognition and measurement of an entity's financial instruments and for hedge accounting. The impact of applying FRS 139 on the financial statements upon first adoption of this standard as required by paragraph 30(b) of FRS 108 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors is not required to be disclosed by virtue of exemptions provided under paragraph 103AB of FRS 139.

With effect from the financial period 2006, upon the Group's and the Bank's adoption of Bank Negara Malaysia's ("BNM") revised BNM/GP8 – Guidelines on Financial Reporting for Licensed Institutions, certain principles in connection with the recognition, derecognition and measurement of financial instruments which are similar to those prescribed by FRS 139 have been adopted by the Group and the Bank.

Therefore, the adoption of FRS 139 on 1 January 2010 has resulted in changes in accounting policies mainly pertaining to the following:

a) Impairment of loans, advances and financing

The Group and the Bank now assesses at the end of each reporting period whether there is any objective evidence that a loan or a group of loans, advances and financing is impaired, as a result of one or more events that have occurred after the initial recognition. Allowances for loan impairment are determined either via the individual assessment or collective assessment basis.

b) Interest/Profit income recognition

Financial assets classified as held-to-maturity and loans, advances and financing and receivables are measured at amortised cost using the effective interest/profit method. Interest income on loans, advances and financing which were previously recognised on contractual interest rates are now recognised using effective interest rates. Interest-in-suspense is also no longer recognised on loans, advances and financing.

c) Classification of loans, advances and financing as impaired

Loans, advances and financing are now classified as impaired when they fulfill the criteria listed in Note i (f) (i).

iii) Financial instruments disclosures

FRS 7 Financial instruments disclosures – This new standard requires disclosures in financial statements that enable users to evaluate the significance of financial instruments for the entity's financial position and performance, and the nature and extent of risks arising from financial instruments to which an entity is exposed and how these risks are managed.

This standard requires both qualitative disclosures describing management's objectives, policies and processes for managing those risks, and quantitative disclosures providing information about the extent to which an entity is exposed to risk, based on information provided internally to the entity's key management personnel.

The application of this standard is not expected to have a material impact on the financial results of the Group and the Bank as this standard deals only with disclosures in the financial statements.



Notes To The Financial Statements

1. BASIS OF PREPARATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

e) Change in accounting policy (Continued)

iv) Insurance contracts

FRS 4 Insurance Contracts - This standard specifies the financial reporting requirements for insurance contracts by any entity that issues such contracts ("insurers"). In particular, it requires disclosures that identify and explain the amounts in an insurer's financial statements arising from insurance contracts and helps users of those financial statements understand the amount, timing and uncertainty of future cash flows from insurance contracts. The application of this standard did not have a material impact on the financial results of the Group, as the Group has only an immaterial amount of revenue generated from the insurance business.

f) Standards, revision and interpretations not yet adopted

The following are the Financial Reporting Standards (FRS), amendments and IC Interpretations and Technical Released (TR) which have been issued by the Malaysian Accounting Standards Board (MASB) as of the financial position date but are not yet effective:

i) Effective for annual periods beginning on or after 1 March 2010

Revised FRS 132 Financial instruments: Presentation – Classification of rights issues

ii) Effective for annual periods beginning on or after 1 July 2010

FRS 1	First-time adoption of financial reporting standards (Revised)
FRS 3	Business combinations (Revised)
Revised FRS 5	Non-current assets held for sale and discontinued operations
FRS 127	Consolidated and separate financial statements (Revised)
Revised FRS 138	Intangible assets
Revised	
Interpretation IC9	Reassessment of embedded derivatives
Interpretation IC12	Service concession arrangements
Interpretation IC16	Hedges of a net investment in a foreign operation
Interpretation IC17	Distribution of non-cash assets to owners

iii) Effective for annual periods beginning on or after 1 January 2011

Interpretation IC4	Determining whether an arrangement contains a lease
Interpretation IC18	Transfers of assets from customers
Revised FRS 1	Limited exemption from comparative FRS 7 disclosures for first-time adopters and additional exemptions for first-time adopters
Revised FRS 2	Group cash-settled share-based payment transactions
Revised FRS 7	Improving disclosures about financial instruments
TR i-4	Shariah compliant sale contracts
Amendments to FRSs contained in the document entitled "Improvements to FRSs (2010)"	

iv) Effective for annual periods beginning on or after 1 July 2011

Interpretation IC19	Extinguishing financial liabilities with equity instruments
Revised	
Interpretation IC14	Prepayments of a minimum funding requirement

v) Effective for annual periods beginning on or after 1 January 2012

FRS 124	Related party disclosures
Interpretation IC15	Agreements for the construction of real estate

The FRSs, Amendments to FRSs, IC Interpretations, Amendments to IC Interpretation and Technical Releases which related to the Group and the Bank which have been issued but which the Group and the Bank have not yet adopted are summarised below:

i) FRS 127 Consolidated and separate financial statements (Revised) and FRS 3 Business combinations (Revised)

The revisions to the two standards will result in several changes in accounting for business combinations and the preparation of consolidated financial statements. Amongst the changes introduced under FRS 127 is that minority interest in a business combination is henceforth referred to as “non-controlling interest”. Total comprehensive income will be proportionately allocated to non-controlling interests, even if it results in the non-controlling interests to be in a deficit position.

Changes in ownership interest which does not result in a loss of control (ie. “piecemeal disposal”) is accounted for in equity instead of the statement of comprehensive income. Where changes in ownership interest results in loss of control, any remaining interest in the entity is remeasured at fair value and a gain or loss is recognised in the statement of comprehensive income.

The revised FRS 3 introduces the option, on an acquisition-by-acquisition basis, to measure non-controlling interest in a business combination either at fair value or at the non-controlling interest’s proportionate share of the net identifiable assets acquired. Goodwill on acquisition will be measured as the difference between the aggregate of fair value of consideration transferred, any non-controlling interest in the acquiree and the fair value at acquisition date of any previously-held equity interest in the acquiree, and the net identifiable assets acquired. Any bargain purchase will be recognised directly in the statement of comprehensive income. Any consideration transferred is to be measured at fair value as of the acquisition date. All acquisition-related costs are expensed off in the statement of comprehensive income.

As the revised accounting standards above only have prospective effect, their adoption will only have an impact on future acquisitions of the Group and the Bank.

ii) Revised FRS 7 Improving disclosures about financial instruments

These amendments are intended to enhance disclosures on fair value and liquidity. The amendments require the disclosure of a three-level fair value hierarchy, by class for all financial instruments recognised at fair value and specific disclosures related to transfers between levels in the hierarchy and detailed disclosures on level three of the fair value hierarchy. In addition, certain disclosures on liquidity are also modified. These changes are only presentational in nature and do not have any impact on the financial results of the Group and the Bank.

iii) FRS 124 Related party disclosures

The revision to this standard simplify the definition of related parties, clarifies its intended meaning and eliminates inconsistencies from the definition and gives partial exemption from disclosure for government-related entities. These changes affect disclosures in the financial statements only and will not have any impact on the financial results of the Group and the Bank.



Notes To The Financial Statements

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICY

The accounting policies set out below have been applied consistently to all periods presented in these financial statements, and have been applied consistently by Group entities, unless otherwise stated.

a) Basis of consolidation

i) Subsidiaries

Subsidiaries are entities, including unincorporated entities, controlled by the Group. Control exists when the Group has the ability to exercise its power to govern the financial and operating policies of an entity so as to obtain benefits from its activities. In assessing control, potential voting rights that presently are exercisable are taken into account.

The financial statements of subsidiaries are included in the consolidated financial statements from the date that control commences until the date that control ceases.

Investments in subsidiaries are stated in the Bank's statements of financial position at cost less impairment losses, unless the investment is classified as held for sale (or included in a disposal group that is classified as held for sale).

Minority interests at the financial position date, being the portion of the net assets of subsidiaries attributable to equity interests that are not owned by the Bank, whether directly or indirectly through subsidiaries, are presented in the consolidated statement of financial position and statement of changes in equity within equity, separately from equity attributable to the equity shareholders of the Bank.

Minority interests in the results of the Group are presented on the face of the consolidated statement of comprehensive income as an allocation of the total profit or loss for the year between minority interests and the equity shareholders of the Bank.

Where losses applicable to the minority exceed the minority's interest in the equity of a subsidiary, the excess, and any further losses applicable to the minority, are charged against the Group's interest except to the extent that the minority has a binding obligation to, and is able to, make additional investment to cover the losses.

If the subsidiary subsequently reports profits, the Group's interest is allocated all such profits until the minority's share of losses previously absorbed by the Group has been recovered.

ii) Associated company

Associated company is entities, including unincorporated entities, in which the Group has significant influence, but not control, over the financial and operating policies.

Associate is accounted for in the consolidated financial statements using the equity method unless it is classified as held for sale (or included in a disposal group that is classified as held for sale). The consolidated financial statements include the Group's share of the income and expenses of the equity accounted associate, after adjustments to align the accounting policies with those of the Group, from the date that significant influence commences until the date that significant influence ceases.

When the Group's share of losses exceeds its interest in an equity accounted associate, the carrying amount of that interest (including any long-term investments) is reduced to nil and the recognition of further losses is discontinued except to the extent that the Group has an obligation or has made payments on behalf of the investee.

Investments in associate is stated in the Bank's statement of financial position at cost less impairment losses, unless the investment is classified as held for sale (or included in a disposal group that is classified as held for sale).

iii) Transactions eliminated on consolidation

Intra-group balances, and any unrealised income and expenses arising from intra-group transactions, are eliminated in preparing the consolidated financial statements.

Unrealised gains arising from transactions with equity accounted investees are eliminated against the investment to the extent of the Group's interest in the investee. Unrealised losses are eliminated in the same way as unrealised gains, but only to the extent that there is no evidence of impairment.

b) Foreign currency transactions

Transactions in foreign currencies are translated to the respective functional currencies of Group entities at the exchange rates at the dates of the transaction.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the statement of financial position date are retranslated to the functional currency at the exchange rate at that date. Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies that are measured at fair value are retranslated to the functional currency at the exchange rate at the date that the fair value was determined. Foreign currency differences arising on retranslation are recognised in the statement of comprehensive income.

c) Interest/Profit

Interest/Profit income and expense are recognised in profit or loss using the effective interest method. The effective interest/profit rate is the rate that exactly discounts the estimated future cash payments and receipts through the expected life of the financial asset or liability (or, where appropriate, a shorter period) to the carrying amount of the financial asset or liability. When calculating the effective interest rate, the Group and the Bank estimates future cash flows considering all contractual terms of the financial instrument, but not future credit losses.

The calculation of the effective interest/profit rate includes all fees and points paid or received that are an integral part of the effective interest/profit rate.

Transaction costs include incremental costs that are directly attributable to the acquisition or issue of a financial asset or liability.

Interest/Profit income and expense presented in the statement of comprehensive income include:

- i) Interest/Profit on financial assets and financial liabilities measured at amortised cost calculated on an effective interest basis.
- ii) Interest/Profit on available-for-sale investment securities calculated on an effective interest basis.

Interest/Profit income and expense on all trading assets and liabilities are considered to be incidental to the Group's and the Bank's trading operations and are presented together with all other changes in the fair value of trading assets and liabilities in net trading income.

d) Fees and commissions

Fees and commissions income and expense that are integral to the effective interest/profit rate on a financial asset or liability are included in the measurement of the effective interest/profit rate.

Other fees and commission income, including account servicing fees, investment management fees, sales commission, placement fees and syndication fees, are recognised as the related services are performed. When a loan commitment is not expected to result in the draw-down of a loan, the related loan commitment fees are recognised on a straight-line basis over the commitment period.

Other fees and commission expense relate mainly to transaction and service fees, which are expensed as the services are received.



Notes To The Financial Statements

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICY (Continued)

Wakalah fees, commission expenses and management expenses

In accordance with the principles of Wakalah, as approved by the Shariah Committee and agreed between the participants and the subsidiary, an agreed percentage of the gross contribution will be charged by the shareholders' fund on an upfront basis to the general takaful and family takaful funds as wakalah fees.

The wakalah fees charged by the shareholders' fund from the participants are used to pay all management expenses and commission expenses in the shareholders' fund, which were incurred on behalf of the general takaful and family takaful funds. All management expenses are recognised in the shareholders' fund as incurred.

Commission expenses, which are costs directly incurred in securing contributions on takaful certificates are recognised in the shareholders' fund as incurred and properly allocated to the periods in which it is probable they give rise to income.

e) Net trading income

Net trading income comprises gains less loss related to trading assets and liabilities, and includes all realised and unrealised fair value changes, interest and dividends.

f) Dividend

Dividend income from subsidiaries, associate and other investments is recognised when the right to the shareholder to receive payment is established.

g) Government development grant

Government development grant received is accounted as deferred income and

i) depreciation amount of assets finance by the grant is recognised as income as a whole useful lives of the related assets, and

ii) individually loss amount of the loans finance by the grant throughout the maturity of the loans.

h) Tax expense

Tax expense comprises current and deferred tax. Tax expense is recognised in the statement of comprehensive income except to the extent that it relates to items recognised directly in equity, in which case it is recognised in equity.

Current tax is the expected tax payable on the taxable income for the year, using tax rates enacted or substantially enacted at the statement of financial position date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years.

Deferred tax is recognised using the statement of financial position method, providing for temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for reporting purposes and the amounts used for taxation purposes. Deferred tax is not recognised for the following temporary differences: the initial recognition of goodwill, the initial recognition of assets or liabilities in a transaction that is not a business combination and that affects neither accounting nor taxable profit (tax loss). Deferred tax is measured at the tax rates that are expected to be applied to the temporary differences when they reverse, based on the laws that have been enacted or substantively enacted by the statement of financial position date.

Deferred tax liability is recognised for all taxable temporary differences.

A deferred tax asset is recognised to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which temporary difference can be utilised. Deferred tax assets are reviewed at each reporting date and are reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realised.

Additional taxes that arise from the distribution of dividends are recognised at the same time as the liability to pay the related dividend is recognised.

i) Financial assets and liabilities

a) Recognition

The Group and the Bank initially recognises loans, advance and financing, deposits and placements with bank and other financial institution on the date at which they are originated. Regular way purchases and sales of financial assets are recognised on the trade date at which the Group and the Bank commits to purchase or sell the asset. All other financial assets and liabilities (including assets and liabilities designated at fair value through profit or loss) are initially recognised on the trade date at which the Group and the Bank becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

A financial asset or financial liability is measured initially at fair value plus, for an item not at fair value through profit or loss, transaction costs that are directly attributable to its acquisition or placement.

b) Derecognition

The Group and the Bank derecognises a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire, or when it transfers the financial asset in a transaction in which substantially all the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred or in which the Group and the Bank neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and it does not retain control of the financial asset.

Any interest in transferred financial assets that qualify for derecognition that is created or retained by the Group and the Bank is recognised as a separate asset or liability in the statement of financial position.

On derecognition of a financial asset, the difference between the carrying amount of the asset (or the carrying amount allocated to the portion of the asset transferred), and the sum of:

- i) the consideration received (including any new asset obtained less any new liability assumed) and
- ii) any cumulative gain or loss that had been recognised in other comprehensive income is recognised in profit or loss.

The Group and the Bank enters into transactions whereby it transfers assets recognised on its statement of financial position, but retains either all or substantially all of the risks and rewards of the transferred assets or a portion of them.

If all or substantially all risks and rewards are retained, then the transferred assets are not derecognised.

Transfers of assets with retention of all or substantially all risks and rewards include, for example, securities lending and repurchase transactions.

When assets are sold to a third party with a concurrent total rate of return swap on the transferred assets, the transaction is accounted for as a secured financing transaction similar to repurchase transactions as the Group and the Bank retains all or substantially all the risks and rewards of ownership of such assets.

In transactions in which the Group and the Bank neither retains nor transfers substantially all the risks and rewards of ownership of a financial asset and it retains control over the asset, the Group and the Bank continues to recognise the asset to the extent of its continuing involvement, determined by the extent to which it is exposed to changes in the value of the transferred asset.

In certain transactions the Group and the Bank retains the obligation to service the transferred financial asset for a fee.

The transferred asset is derecognised if it meets the derecognition criteria. An asset or liability is recognised for the servicing contract, depending on whether the servicing fee is more than adequate (asset) or is less than adequate (liability) for performing the servicing.

The Group and the Bank derecognises a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled or expire.



Notes To The Financial Statements

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICY (Continued)

i) Financial assets and liabilities (Continued)

c) Offsetting

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

Income and expenses are presented on a net basis only when permitted under FRSs, or for gains and losses arising from a group of similar transactions such as in the Group's and the Bank's trading activity.

d) Amortised cost measurement

The amortised cost of a financial asset or liability is the amount at which the financial asset or liability is measured at initial recognition, minus principal repayments, plus or minus the cumulative amortisation using the effective interest method of any difference between the initial amount recognised and the maturity amount, minus any reduction for impairment.

e) Fair value measurement

Fair value is the amount for which an asset could be exchanged, or a liability settled, between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction on the measurement date.

When available, the Group and the Bank measures the fair value of an instrument using quoted prices in an active market for that instrument. A market is regarded as active if quoted prices are readily and regularly available and represent actual and regularly occurring market transactions on an arm's length basis.

If a market for a financial instrument is not active, the Group and the Bank establishes fair value using a valuation technique. Valuation techniques include using recent arm's length transactions between knowledgeable, willing parties (if available), reference to the current fair value of other instruments that are substantially the same, discounted cash flow analyses and option pricing models.

The chosen valuation technique makes maximum use of market inputs, relies as little as possible on estimates specific to the Group and the Bank, incorporates all factors that market participants would consider in setting a price, and is consistent with accepted economic methodologies for pricing financial instruments. Inputs to valuation techniques reasonably represent market expectations and measures of the risk-return factors inherent in the financial instrument.

The Group and the Bank calibrates valuation techniques and tests them for validity using prices from observable current market transactions in the same instrument or based on other available observable market data.

The best evidence of the fair value of a financial instrument at initial recognition is the transaction price, i.e., the fair value of the consideration given or received, unless the fair value of that instrument is evidenced by comparison with other observable current market transactions in the same instrument (i.e., without modification or repackaging) or based on a valuation technique whose variables include only data from observable markets.

When transaction price provides the best evidence of fair value at initial recognition, the financial instrument is initially measured at the transaction price and any difference between this price and the value initially obtained from a valuation model is subsequently recognised in profit or loss on an appropriate basis over the life of the instrument but not later than when the valuation is supported wholly by observable market data or the transaction is closed out.

Assets and long positions are measured at a bid price; liabilities and short positions are measured at an asking price.

Where the Group and the Bank has positions with offsetting risks, mid-market prices are used to measure the offsetting risk positions and a bid or asking price adjustment is applied only to the net open position as appropriate.

Fair values reflect the credit risk of the instrument and include adjustments to take account of the credit risk of the Group entity and the counterparty where appropriate. Fair value estimates obtained from models are adjusted for any other factors, such as liquidity risk or model uncertainties; to the extent that the Group believes a third-party market participant would take them into account in pricing a transaction.

f) Identification and measurement of impairment

At each reporting date the Group and the Bank assesses whether there is objective evidence that financial assets not carried at fair value through profit or loss are impaired. A financial asset or a group of financial assets is (are) impaired when objective evidence demonstrates that a loss event has occurred after the initial recognition of the asset(s), and that the loss event has an impact on the future cash flows of the asset(s) that can be estimated reliably.

Objective evidence that financial assets (including equity securities) are impaired can include significant financial difficulty of the borrower or issuer, default or delinquency by a borrower, restructuring of a loan or advance by the Group and the Bank on terms that the Group and the Bank would not otherwise consider, indications that a borrower or issuer will enter bankruptcy, the disappearance of an active market for a security, or other observable data relating to a group of assets such as adverse changes in the payment status of borrowers or issuers in the group, or economic conditions that correlate with defaults in the group. In addition, for an investment in an equity security, a significant or prolonged decline in its fair value below its cost is objective evidence of impairment.

i) Loans, advances and financing

The Group and the Bank considers evidence of impairment for loans and advances at collective level. All individually significant loans and advances are assessed for specific impairment. If all individually significant loans, advance and financing found not to be specifically impaired are then collectively assessed for any impairment that has been incurred but not yet identified.

Loans, advance and financing that are not individually significant are collectively assessed for impairment by grouping together loans, advance and financing with similar risk characteristics.

In assessing collective impairment the Group and the Bank uses statistical modelling of historical trends of the probability of default, timing of recoveries and the amount of loss incurred, adjusted for management's judgement as to whether current economic and credit conditions are such that the actual losses are likely to be greater or less than suggested by historical modelling. Default rates, loss rates and the expected timing of future recoveries are regularly benchmarked against actual outcomes to ensure that they remain appropriate.

The cumulative loss that is reclassified from other comprehensive income to profit or loss is the difference between the acquisition cost, net of any principal repayment and amortisation, and the current fair value, less any impairment loss previously recognised in profit or loss. Interest on impaired loans, advances and financing continues to be recognised through the unwinding of the discount.

When a subsequent event causes the amount of impairment loss to decrease, the decrease in impairment loss is reversed through profit or loss.

Impairment losses on assets carried at amortised cost are measured as the difference between the carrying amount of the financial asset and the present value of estimated future cash flows discounted at the asset's original effective interest rate. Impairment losses are recognised in profit or loss and reflected in an allowance account against loans, advances and financing.

Changes in impairment provisions attributable to time value are reflected as a component of interest income.

The Group and the Bank writes off certain loans, advances and financing when they are determined to be uncollectible.



Notes To The Financial Statements

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICY (Continued)

i) Financial assets and liabilities (Continued)

f) Identification and measurement of impairment (Continued)

ii) Investment securities held-to-maturity

For securities carried at amortised cost in which there are objective evidence of impairment, impairment loss is measured as the difference between the securities' carrying amount and the present value of the estimated future cash flows discounted at the securities' original effective interest rate. The amount of the impairment loss is recognised in the statement of comprehensive income. Interest on impaired investment securities held-to-maturity continues to be recognised through the unwinding of the discount.

Subsequent reversals in the impairment loss is recognised when the decrease can be objectively related to an event occurring after the impairment was recognised, to the extent that the securities' carrying amount does not exceed its amortised cost if no impairment had been recognised. The reversal is recognised in the statement of comprehensive income.

For securities carried at cost, impairment loss is measured as the difference between the securities' carrying amount and the present value of estimated future cash flows discounted at the current market rate of return for similar securities. The amount of impairment loss is recognised in the statement of comprehensive income and such impairment losses are not reversed subsequent to its recognition. The Group and the Bank writes off certain investment securities held-to-maturity when they are determined to be uncollectible.

iii) Investment securities available-for-sale

For investment securities available-for-sale in which there are objective evidence of impairment, the cumulative impairment loss that had been recognised directly in equity shall be transferred from equity to the statement of comprehensive income, even though the securities have not been derecognised. The cumulative impairment loss is measured as the difference between the acquisition cost (net of any principal repayment and amortisation) and the current fair value, less any impairment loss previously recognised in the statement of comprehensive income.

Impairment losses on investments in equity instruments classified as available-for-sale are not reversed subsequent to its recognition. Reversals of impairment losses on debt instruments classified as available-for-sale are recognised in the statement of comprehensive income if the increase in the fair value can be objectively related to an event occurring after the recognition of the impairment loss in the statement of comprehensive income.

Impairment losses on available-for-sale investment securities are recognised by transferring the cumulative loss that has been recognised in other comprehensive income to profit or loss as a reclassification adjustment. When a subsequent event causes the amount of impairment loss to decrease, the decrease in impairment loss is reversed through profit or loss.

If, in a subsequent period, the fair value of an impaired available-for-sale debt security increases and the increase can be objectively related to an event occurring after the impairment loss was recognised in profit or loss, the impairment loss is reversed, with the amount of the reversal recognised in profit or loss. However, any subsequent recovery in the fair value of an impaired available-for-sale equity security is recognised in other comprehensive income. The Group and the Bank writes off certain investment securities available-for-sale when they are determined to be uncollectible.

g) Designation at fair value through profit or loss

The Group and the Bank has designated financial assets and liabilities at fair value through profit or loss in the following circumstances:

- i) The assets or liabilities are managed, evaluated and reported internally on a fair value basis.
- ii) The designation eliminates or significantly reduces an accounting mismatch which would otherwise arise.
- iii) The asset or liability contains an embedded derivative that significantly modifies the cash flows that would otherwise be required under the contract.

Note 35 sets out the amount of each class of financial asset or liability that has been designated at fair value through profit or loss. A description of the basis for each designation is set out in the note for the relevant asset or liability class.

j) Impairment of non financial assets and liabilities

The carrying amount for the non financial assets and liabilities of the Group and the Bank are reviewed at each financial position date to determine whether there are any indications of impairment. If any such indications exist, the asset's recoverable amount is estimated and an impairment loss is recognised in the statement of comprehensive income of the Group and the Bank.

The policies on impairment of non financial assets and liabilities are summarised as follows:

i) Goodwill

Goodwill that has an indefinite useful life is tested annually for impairment, or more frequently if events or changes in circumstances indicate that it might be impaired. For impairment testing, goodwill from business combinations is allocated to cash-generating units ("CGU") which are expected to benefit from the synergies of the business combination.

The recoverable amount is determined for each CGU based on its value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset.

An impairment loss is recognised in the statement of comprehensive income when the carrying amount of the CGU, including the goodwill, exceeds the recoverable amount of the CGU. The total impairment loss is allocated, first, to reduce the carrying amount of goodwill allocated to the CGU and then to the other assets of the CGU on a pro-rata basis.

ii) Other assets

Other assets such as property and equipment, investments in subsidiary companies and associated companies are reviewed for objective indications of impairment at each financial position date or whenever there is any indication that these assets may be impaired. Where such indications exist, impairment loss is determined as the excess of the asset's carrying value over its recoverable amount (greater of value in use or fair value less costs to sell) and is recognised in the statement of comprehensive income. Any reversal of an impairment loss for these assets is recognised in the statement of comprehensive income. The carrying amount is increased to its revised recoverable amount, provided that the amount does not exceed the carrying amount that would have been determined (net of amortisation or depreciation) had no impairment loss been recognised for the asset in prior years.



Notes To The Financial Statements

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICY (Continued)

i) Financial assets and liabilities (Continued)

k) Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents include cash and bank balances at banks and other financial institutions and short term funds. Cash and cash equivalents are carried at amortised cost in the statement of financial position.

l) Trading assets and liabilities

Trading assets and liabilities are those assets and liabilities that the Group and the Bank acquires or incurs principally for the purpose of selling or repurchasing in the near term, or holds as part of a portfolio that is managed together for short-term profit or position taking.

Trading assets and liabilities are initially recognised and subsequently measured at fair value in the statement of financial position, with transaction costs recognised in profit or loss. All changes in fair value are recognised as part of net trading income in profit or loss. Trading assets and liabilities are not reclassified subsequent to their initial recognition, except that non-derivative trading assets, other than those designated at fair value through profit or loss upon initial recognition, may be reclassified out of the fair value through profit or loss (i.e., trading) category if they are no longer held for the purpose of being sold or repurchased in the near term and the following conditions are met:

- i) If the financial asset would have met the definition of loans and receivables (if the financial asset had not been required to be classified as held-for-trading at initial recognition), then it may be reclassified if the Group and the Bank has the intention and ability to hold the financial asset for the foreseeable future or until maturity.
- ii) If the financial asset would not have met the definition of loans and receivables, then it may be reclassified out of the trading category only in 'rare circumstances'.

m) Loans, advances and financing

Loans and advances are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market and that the Group and the Bank does not intend to sell immediately or in the near term.

When the Group and the Bank is the lessor in a lease agreement that transfers substantially all of the risks and rewards incidental to ownership of the asset to the lessee, the arrangement is classified as a finance lease and a receivable equal to the net investment in the lease is recognised and presented within loans and advances.

When the Group and the Bank purchases a financial asset and simultaneously enters into an agreement to resell the asset (or a substantially similar asset) at a fixed price on a future date ("reverse repo" or "stock borrowing"), the arrangement is accounted for as a loan or advance, and the underlying asset is not recognised in the Group's and the Bank's financial statements.

Loans and advances are initially measured at fair value plus incremental direct transaction costs, and subsequently measured at their amortised cost using the effective interest method, except when the Group and the Bank chooses to carry the loans and advances at fair value through profit or loss as described in accounting policy; refer Note i(e).

n) Investment securities

Investments in securities of the Group and the Bank are classified according to the following categories depending on the purpose for which the securities were acquired.

Investment securities are initially measured at fair value plus, in case of investment securities not at fair value through profit or loss, incremental direct transaction costs, and subsequently accounted for depending on their classification as either held-to-maturity, fair value through profit or loss, or available-for-sale.

i) Held-to-maturity

Held-to-maturity investments are non-derivative assets with fixed or determinable payments and fixed maturity that the Group and the Bank has the positive intent and ability to hold to maturity, and which are not designated as at fair value through profit or loss or as available-for-sale.

Held-to-maturity investments are carried at amortised cost using the effective interest method. A sale or reclassification of a more than insignificant amount of held-to-maturity investments would result in the reclassification of all held-to-maturity investments as available-for-sale, and would prevent the Group and the Bank from classifying investment securities as held-to-maturity for the current and the following two financial years. However, sales and reclassifications in any of the following circumstances would not trigger a reclassification:

- a) Sales or reclassifications that are so close to maturity that changes in the market rate of interest would not have a significant effect on the financial asset's fair value.
- b) Sales or reclassification after the Group and the Bank has collected substantially all of the asset's original principal.
- c) Sales or reclassifications attributable to non-recurring isolated events beyond the Group's and the Bank's control that could not have been reasonably anticipated.

Securities held-to-maturity are financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturity that the Group and the Bank have the positive intent and ability to hold to maturity. Unquoted shares in organisations set up for socio-economic purposes and equity instruments received as a result of loan restructuring or loan conversion which do not have a quoted market price in an active market and whose fair value cannot be reliably measured are also classified as securities held-to-maturity.

The securities held-to-maturity are measured at accreted/amortised cost based on the effective yield method. Amortisation of premium, accretion of discount and impairment as well as gain or loss arising from derecognition of securities held-to-maturity are recognised in the statement of comprehensive income.

Any sale or reclassification of a significant amount of securities held-to-maturity not close to their maturity would result in the reclassification of all securities held-to-maturity to securities available-for-sale, and prevent the Group and the Bank from classifying the similar class of securities as securities held-to-maturity for the current and following two financial years.

ii) Fair value through profit or loss

The Group and the Bank designates some investment securities at fair value, with fair value changes recognised immediately in profit or loss as described in accounting policy.

Securities are classified as held-for-trading if these financial assets are acquired principally for the purpose of benefiting from actual or expected short-term price movement or to lock in arbitrage profits. Securities held-for-trading are stated at fair value and any gain or loss arising from a change in their fair values and the derecognition of securities held-for-trading are recognised in the statement of comprehensive income. Fair value of quoted securities obtained from bid-market price.

iii) Available-for-sale

Available-for-sale investments are non-derivative investments that are designated as available-for-sale or are not classified as another category of financial assets. Unquoted equity securities whose fair value cannot reliably be measured are carried at cost. All other available-for-sale investments are carried at fair value.

Interest income is recognised in profit or loss using the effective interest method. Dividend income is recognised in profit or loss when the Group and the Bank becomes entitled to the dividend. Gains or losses on available-for-sale debt security investments are recognised in profit or loss.

Other fair value changes are recognised in other comprehensive income until the investment is sold or impaired, whereupon the cumulative gains and losses previously recognised in other comprehensive income are reclassified to profit or loss as a reclassification adjustment.



Notes To The Financial Statements

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICY (Continued)

i) Financial assets and liabilities (Continued)

n) Investment securities (Continued)

iii) Available-for-sale (Continued)

A non-derivative financial asset may be reclassified from the available-for-sale category to the loans and receivables category if it otherwise would have met the definition of loans and receivables and if the Group and the Bank has the intention and ability to hold that financial asset for the foreseeable future or until maturity.

Securities available-for-sale are financial assets that are not classified as held-for-trading or held-to-maturity. The securities available-for-sale are measured at fair value or at cost (less impairment losses) if the fair value cannot be reliably measured. Any gain or loss arising from change in fair value are recognised directly in equity through the statement of changes in equity, until the financial asset is sold, collected, disposed of or impaired, at which time the cumulative gain or loss previously recognised in equity will be transferred to the statement of comprehensive income.

o) Provisions

A provision is recognised if, as a result of a past event, the Group and the Bank has a present legal or constructive obligation that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation.

Provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and, where appropriate, the risks specific to the liability.

A provision for onerous contracts is recognised when the expected benefits to be derived by the Group and the Bank from a contract are lower than the unavoidable cost of meeting its obligations under the contract. The provision is measured at the present value of the lower of the expected cost of terminating the contract and the expected net cost of continuing with the contract. Before a provision is established, the Group and the Bank recognises any impairment loss on the assets associated with that contract.

Contingent liabilities

Where it is not probable that an outflow of economic benefits will be required, or the amount cannot be estimated reliably, the obligation is disclosed as a contingent liability, unless the probability of outflow of economic benefits is remote. Possible obligations, whose existence will only be confirmed by the occurrence or non-occurrence of one or more future events are also disclosed as contingent liabilities unless the probability of outflow of economic benefits is remote.

Where the Bank enters into financial guarantee contracts to guarantee the indebtedness of others within its group, the Bank considers these to be insurance arrangements, and accounts for them as such. In this respect, the Bank treats the guarantee contract as a contingent liability until such time as it becomes probable that the Bank will be required to make a payment under the guarantee.

Provision for wakalah fee reserves

In the current year a provision is made to record certain future expected losses to the shareholders' fund arising from servicing of individual policy contracts with participants.

The provision is estimated based on discounted future net cash flows to the shareholders' fund using an actuarial method consistent with that used for non unit reversing in a conventional life insurer called sterling reserves methodology.

The assumptions used are consistent with that used in the valuation of tabarru' fund and the shareholders' fund expense assumptions are based on an affiliated subsidiary practice.

Profit equalisation reserve (“PER”) for the Islamic Banking Scheme

Profit equalisation reserve is the amount provided in order to maintain a certain level of return for depositors in conformity with Bank Negara Malaysia’s Guidelines - “The Framework of the Rate of Return”. The PER is deducted at a maximum amount of 15% of the total gross income and is maintained to 30% or above of total Islamic banking capital funds.

p) Receivables

Receivables are initially recognised at their cost when the contractual right to receive cash or another financial asset from another entity is established.

Subsequent to initial recognition, receivables are stated at cost less allowance for impairment.

Receivables are not held for the purpose of trading.

Known bad debts for takaful business are written off and specific allowances are made for any outstanding premiums or reinsurance balances, which remain outstanding for more than 6 months from the date on which they become receivable, and for all debts which are considered impaired.

q) Property, plant and equipment

i) Recognition and measurement

Items of property, plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and impairment losses. Cost includes expenditures that are directly attributable to the acquisition of the asset. The cost of self-constructed assets includes the cost of materials and direct labour, any other costs directly attributable to bringing the asset to working condition for its intended use, and the costs of dismantling and removing the items and restoring the site on which they are located. Purchased software that is integral to the functionality of the related equipment is capitalised as part of that equipment.

The cost of property, plant and equipment recognised as a result of a business combination is based on fair value at acquisition date. The fair value of property is the estimated amount for which a property could be exchanged on the date of valuation between a willing buyer and a willing seller in an arm’s length transaction after proper marketing wherein the parties had each acted knowledgeably, prudently and without compulsion. The fair value of other items of plant and equipment is based on the quoted market prices for similar items.

At the end of the financial year, when the property, plant and equipment been fully depreciated in accordance with the useful life and yet bringing the economic benefits, the property, plant and equipment is valued at fair value.

When significant parts of an item of property, plant and equipment have different useful lives, they are accounted for as separate items (major components) of property, plant and equipment.

Inclusive in property, plant and equipment are the recognised finance lease if any as at the date of the statement of financial position of the Group and the Bank.

ii) Reclassification to investment property

When the use of a property changes from owner-occupied to investment property, the property is measured at cost and reclassified as investment property.

iii) Subsequent costs

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

iv) Depreciation

Depreciation is recognised in the statement of comprehensive income on a straight-line basis over the estimated useful lives of each part of an item of property, plant and equipment. Leased assets are depreciated over the shorter of the lease term and their useful lives. Freehold land is not depreciated. Property, plant and equipment under construction are not depreciated until the assets are ready for their intended use.



Notes To The Financial Statements

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICY (Continued)

i) Financial assets and liabilities (Continued)

q) Property, plant and equipment (Continued)

iv) Depreciation (Continued)

The estimated useful lives for the current and comparative periods are as follows:

• buildings	50 years
• plant and equipment	5 - 7 years
• fixtures and fittings	5 - 7 years
• major components	25 - 30 years
• renovations	7 years

The depreciable amount is determined after deducting the residual value. Depreciation methods, useful lives and residual values are reassessed at the reporting date.

r) Investment property

Investment properties are properties which are owned or held under a leasehold interest to earn rental income or for capital appreciation or for both. These include land held for a currently undetermined future use. Properties that are occupied by the companies in the Group are accounted for as owner-occupied rather than as investment properties.

Investment properties are stated at cost less accumulated depreciation and impairment losses, consistent with the accounting policy for property, plant and equipment as stated in the accounting policy notes.

Depreciation is charged to the statement of comprehensive income on a straight-line basis over the estimated useful lives of 25 to 50 years.

s) Leasehold land / Prepaid lease payments

Leasehold land that normally has an indefinite economic life and title and is not expected to pass to the lessee by the end of the lease term is treated as an operating lease. The payment made on entering into or acquiring a leasehold land is accounted for as prepaid lease payments that are amortised over the lease term in accordance with the pattern of benefits provided except for leasehold land classified as investment property. Inclusive in property, plant and equipment are the recognised operating lease if any as at the date of the statement of financial position of the Group and the Bank.

t) Deposits from customers

Deposits from customers are stated at placement values and adjusted for accrued interest.

u) Payables

Payables are measured initially and subsequently at cost. Payables are recognised when there is a contractual obligation to deliver cash or another financial asset to another entity.

v) Interest, financing and related expense recognition

Interest expense and attributable profit (on activities relating to SPI business) on deposits and borrowings of the Group and the Bank are expensed as incurred and is recognised on an accrual basis.

w) Employee benefits

i) Short term benefits

Short-term employee benefit obligations in respect of salaries, annual bonuses, paid annual leave and sick leave are measured on an undiscounted basis and are expensed as the related service is provided. A provision is recognised for the amount expected to be paid under short-term cash bonus or profit-sharing plans if the Group and the Bank has a present legal or constructive obligation to pay this amount as a result of past service provided by the employee and the obligation can be estimated reliably.

The Group's and the Bank's contributions to the Employee's Provident Fund are charged to the statement of comprehensive income in the year to which they relate. Once the contributions have been paid, the Group and the Bank has no further payment obligations.

ii) Termination benefits

Termination benefits are recognised as an expense when the Group and the Bank is committed demonstrably, without realistic possibility of withdrawal, to a formal detailed plan to either terminate employment before the normal retirement date, or to provide termination benefits as a result of an offer made to encourage voluntary redundancy. Termination benefits for voluntary redundancies are recognised if the Group and the Bank has made an offer of voluntary redundancy, it is probable that the offer will be accepted, and the number of acceptances can be estimated reliably. If benefits are payable more than 12 months after the reporting period, then they are discounted to their present value.

x) General takaful underwriting results

The general takaful underwriting results are determined for each class of business after taking into account retakaful, commissions, unearned contributions and claims incurred.

i) Unearned contributions reserves

The unearned contribution reserves ("UCR") represent the portion of the net contributions of takaful policies written that relate to the unexpired periods of the certificates at the end of the financial period. The 1/365 method is used for all general takaful business of the Company.

ii) Provision for claims

A liability for outstanding claims is recognised in respect of direct insurance. The amount of outstanding claims is the best estimate of the expenditure required together with related expenses less recoveries to settle the present obligation at the financial position date.

Provision is also made for the cost of claims, together with related expenses incurred but not reported at financial position date, using a mathematical method of estimation.

iii) Acquisition costs

The cost of acquiring and renewing insurance policies net of income derived from ceding reinsurance premiums is recognised as incurred and properly allocated to the periods in which it is probable they give rise to income.

y) Family takaful underwriting results

The surplus transferable from the Life fund to the statement of comprehensive income is based on the surplus determined by an annual actuarial valuation of the long term liabilities to policy holders.

i) Contribution income

Contribution is recognised as soon as the amount of the contribution can be reliably measured.

Unit-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 certificate holder.

ii) Commission and agency expenses

Commission and agency expenses, which are costs directly incurred in securing contribution on takaful certificates, net of income derived from retakaful in the course of ceding of contribution to retakaful, are charged to the revenue account in the period in which they are incurred.



Notes To The Financial Statements

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICY (Continued)

i) Financial assets and liabilities (Continued)

y) Family takaful underwriting results (Continued)

iii) Provision for claims

Claims and settlement costs that are incurred during the financial period are recognised when a claimable event occurs and/or the insurer is notified.

Claims and provisions for claims arising on family takaful certificates, including settlement costs, are accounted for using the case basis method and for this purpose, the benefits payable under a family takaful certificates are recognised as follows:

- a) Maturity or other takaful benefit payments due on specified dates are treated as claims payable on the due dates.
- b) Death, surrender and other benefits without due dates are treated as claims payable on the date of receipt of termination of death of the assured or occurrence of contingency covered.

iv) Actuary reserve

The actuarial liability for the Mortgage Reducing Term Takaful ("MRTT") products managed under group family fund is calculated using the net contribution method of valuation ("NCV"). The liability is ascertained by deducting the present value of future net contribution from the present value of the future amount-at-risk.

The actuarial liability for the investment-linked products managed under individual family fund 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.

As with all projections, there are elements of uncertainty and thus the projected liabilities may be different from its actual liabilities due to the significant level of uncertainty involved in the discount rate used as well as mortality and morbidity assumptions.

3. CASH AND SHORT-TERM FUNDS

	GROUP		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Cash and balances with banks and other financial institutions	346,933	400,228	336,306	391,740
Money at call and deposit placements maturing within one month	1,008,421	992,967	988,810	982,894
	1,355,354	1,393,195	1,325,116	1,374,634

4. DEPOSITS AND PLACEMENTS WITH BANKS AND OTHER FINANCIAL INSTITUTIONS

	GROUP		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Other financial institutions	-	45,000	-	45,000
	-	45,000	-	45,000

	GROUP		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
The maturity structure of deposits and placements with other financial institutions	-	45,000	-	45,000
Maturity within one year	-	45,000	-	45,000

5. INVESTMENT SECURITIES

	NOTE	GROUP		BANK	
		2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Investment securities through profit or loss	5 a)	87,675	-	-	-
Investment securities held-to-maturity	5 b)	7,112,208	6,383,573	7,112,208	6,311,943
Investment securities available-for-sale	5 c)	710,770	1,129,001	710,770	1,129,001
		7,910,653	7,512,574	7,822,978	7,440,944



Notes To The Financial Statements

5. INVESTMENT SECURITIES (Continued)

a) Investment securities held-for-trading

	GROUP	
	2010 RM'000	2009 RM'000
At fair value through profit or loss		
<u>Money market instruments:</u>		
Malaysian Government Securities	8,548	-
	8,548	-
<u>Unquoted securities:</u>		
Islamic Debt Securities	79,127	-
	79,127	-
	87,675	-

	GROUP	
	2010 RM'000	2009 RM'000
At fair value through profit or loss		
<u>Held-for-trading</u>		
Government bonds	8,548	-
Corporate bonds	79,127	-
Investment debt securities held-for-trading	87,675	-

b) Investment securities held-to-maturity

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
At amortised cost		
<u>Money Market Instruments (Long-term)</u>		
Malaysian Government Securities	3,570,665	3,269,593
Cagamas Bonds	193,279	193,279
Malaysian Government Investment Issues	1,784,714	1,076,156
Government Guaranteed Bonds	530,385	426,623
Khazanah Bonds	339,260	473,966
	6,418,303	5,439,617
<u>Money Market Instruments (Short-term)</u>		
Bank Negara Note	24,823	-
Bankers Acceptance	-	205,927
Treasury Bill-Islamic	48,857	-
	73,680	205,927
<u>Unquoted securities in Malaysia:</u>		
Private Debt Securities	169,122	194,811
Islamic Debt Securities	456,695	464,114
	625,817	658,925
Less : Net amortisation of premiums		
less accretion of discounts	(5,592)	7,474
	7,112,208	6,311,943

b) Investment securities held-to-maturity (Continued)

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
At amortised cost		
<u>Held-to-maturity</u>		
Government bonds	6,494,922	5,663,986
Corporate bonds	617,286	647,957
Investment securities held-to-maturity	7,112,208	6,311,943

Maturity structure for securities held-to-maturity as follow:

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
More than one year	6,867,072	5,411,810
Maturity within one year	245,136	900,133
	7,112,208	6,311,943

c) Investment securities available-for-sale

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
At fair value		
<u>Money market instruments:</u>		
Malaysian Government Securities	153,620	504,717
Malaysian Government Investment Issues	445,340	429,789
Government Guaranteed Bond	-	10,000
	598,960	944,506
<u>Unquoted securities in Malaysia:</u>		
Shares	2,400	2,400
Private Debt Securities	15,000	15,000
Islamic Debt Securities	14,957	25,253
	32,357	42,653
Less : Net amortisation of premiums less accretion of discounts	(3,629)	(2,133)
Less : Accumulated impairment losses unquoted securities in Malaysia	(2,400)	(2,400)
Unrealised (loss)/gain on revaluation	(5,191)	(16,398)
	620,097	966,228
<u>Quoted securities in Malaysia:</u>		
Shares	43,304	189,294
Unit Trust investment	93,173	91,051
	136,477	280,345
Less : Accumulated impairment losses Quoted shares and Unit Trust investment in Malaysia	(49,133)	(119,148)
Unrealised gain/(loss) on revaluation	3,329	1,576
	90,673	162,773
	710,770	1,129,001



Notes To The Financial Statements

5. INVESTMENT SECURITIES (Continued)

c) Investment securities available-for-sale (Continued)

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
At fair value		
Available-for-sale		
Government bonds	589,817	925,480
Corporate bonds	30,280	40,748
Investment debt securities	620,097	966,228
Equity securities at fair value	90,673	162,773
Securities available-for-sale	710,770	1,129,001

Maturity structure for securities available-for-sale as follow:

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Maturity within one year	620,097	966,228
No maturity period	90,673	162,773
	710,770	1,129,001

6. LOANS, ADVANCES AND FINANCING

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Loans, advances and financing at fair value through profit or loss	131,691	-
Loans, advances and financing at amortised cost	10,361,902	-
Loans, advances and financing not at fair value through profit or loss, and amortised cost	-	9,220,040
	10,493,593	9,220,040

The following are the detailed breakdown of loans, advances and financing with fair value.

GROUP/BANK	Gross Value 2010 RM'000	Impairment Value 2010 RM'000	Carrying Amount 2010 RM'000
Loans, advances and financing at fair value through profit or loss			
Staff loans/financing	102,822	(127)	102,695
Other term loans	26,435	(2)	26,433
	129,257	(129)	129,128

6. LOANS, ADVANCES AND FINANCING (Continued)

GROUP/BANK	Gross Value 2010 RM'000	Impairment Value 2010 RM'000	Carrying Amount 2010 RM'000
Loans, advances and financing at amortised cost			
Housing loans/financing	3,131,591	(263,514)	2,868,077
Personal loans	6,873,612	(101,616)	6,771,996
Hire purchase receivables	75,221	(12,824)	62,397
Micro credit	3,366	(333)	3,033
Micro finance	234,916	(28,272)	206,644
Credit/charge cards	179,715	(1,792)	177,923
Other term loans/financing	239,705	(3,275)	236,430
Revolving credit	37,965	-	37,965
	10,776,091	(411,626)	10,364,465
	10,905,348	(411,755)	10,493,593

a) Loans, advances and financing by type

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Term loans/financing		
Housing loans/financing	4,128,739	3,972,800
Personal loans	10,827,301	8,905,591
Hire purchase receivables	89,716	69,988
Other term loans/financing *	278,993	294,656
Micro credit	3,366	82,696
Micro finance	235,304	160,025
Staff loans/financing	105,256	120,226
Credit/charge cards	179,715	178,581
Revolving credit	44,047	54,493
Less: Unearned interest/income	(4,987,089)	(3,988,548)
Gross loans, advances and financing	10,905,348	9,850,508
Less: Allowance for impairment on loans, advance and financing		
General	-	(212,225)
Specific	-	(323,969)
Collective impairment	(411,755)	-
Less: Interest/income-in-suspense	-	(94,274)
Total net loans, advances and financing	10,493,593	9,220,040

* Included in the Bank's term loans is a subordinated term loan given to BSNC Corporation (M) Berhad, an associate company amounting to RM150 million whereby settlement has been made for RM90 million through a transfer of 45 million units of Affin Holdings Berhad shares at RM2 per unit in year 2005. The repayment of the balance amounting to RM33 million has been restructured in the financial year 2008, with payments due on a quarterly basis at the yearly rest of 2% per annum and the last payment is due on December 2033.



Notes To The Financial Statements

6. LOANS, ADVANCES AND FINANCING (Continued)

b) Loans, advances and financing by type of customers

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Domestic non-bank financial institutions		
Co-operative	37,965	44,988
Domestic business enterprises		
Subordinate	26,435	32,812
Corporate	20,626	-
Individuals	10,820,322	9,772,708
	10,905,348	9,850,508

c) Loans, advances and financing by interest/profit rate sensitivity

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Fixed rate		
Housing loans/financing	981,103	877,543
Hire purchase receivables	75,206	64,798
Micro credit	3,366	82,696
Micro finance	234,916	159,925
Other fixed rate loan/financing	7,274,186	6,319,159
Variable rate		
Base lending rate-plus	2,150,488	2,138,779
Cost-plus	186,083	207,608
	10,905,348	9,850,508

d) Loans, advances and financing by sector

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Purchase of residential property	3,221,503	3,110,068
Finance, insurance and business services	52,066	37,817
Purchase of securities	1,625	4,024
Purchase of transport vehicles	230,914	233,822
Consumer durables	3,017	5,730
Consumption credit	6,978,226	6,037,845
Credit cards	179,715	178,581
Micro credit	3,366	82,696
Micro finance	234,916	159,925
	10,905,348	9,850,508

7. IMPAIRED LOANS, ADVANCES AND FINANCING

a) Movement in impaired loans, advances and financing

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
As at 1 January		
As previously stated	591,296	692,509
Effect on adoption FRS 139	137,646	-
As at 1 January as restated	728,942	692,509
Classified as impaired during the year	415,031	214,862
Reclassified as non impaired during the year		
Reimbursement on micro credit loan	(76,962)	(149,970)
Others	(445,288)	(147,917)
Amount written off	(66,476)	(18,188)
At end of year	555,247	591,296
Ratio of impaired loans/financing to gross loans/financing	5.09%	6.00%
Ratio of impaired loans/financing impaired after adoption FRS 139 to gross loans/financing	7.40%	

b) Movement in allowance for bad and doubtful debts/impairment and interest/profit in suspense

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Collective impairment		
As at 1 January	-	-
Effect on adoption FRS 139	522,796	-
As at 1 January as restated	522,796	-
Increasing impairment during the year (Note 29)	228,499	-
Decreasing impairment during the year (Note 29)	(339,540)	-
Transfer to reserve	-	-
At end of year	411,755	-
As % of gross loans, advance and financing	3.78%	0.00%

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
General allowance		
At beginning of year	212,225	179,637
Transfer to reserve	(212,225)	-
Allowance made during the year (Note 29)	-	39,879
Transfer to specific allowance	-	(7,291)
At end of year	-	212,225
As % of gross loans, advance and financing less specific allowance	0.00%	2.25%



Notes To The Financial Statements

7. IMPAIRED LOANS, ADVANCES AND FINANCING (Continued)

b) Movement in allowance for bad and doubtful debts/impairment and interest/profit in suspense (Continued)

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Specific allowance		
At beginning of year	323,969	461,577
Allowance made during the year (Note 29)	-	96,537
Transfer to reserve	(323,969)	-
Transfer from general allowance	-	7,291
Amount recovered (Note 29)	-	(59,622)
Amount written off	-	(181,814)
At end of year	-	323,969

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Interest/income-in-suspense		
At beginning of year	94,274	111,989
Allowance made during the year	-	36,688
Transfer to reserve	(94,274)	-
Amount recovered	-	(19,692)
Amount written off	-	(34,711)
At end of year	-	94,274

c) Impaired loans, advances and financing by sector

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Finance, insurance and business services	-	34,335
Purchase of residential property	338,996	296,756
Purchase of securities	1,553	3,946
Purchase of transport vehicles	32,437	45,375
Consumption credit	125,422	107,377
Consumer durables	2,296	2,690
Micro finance	39,258	15,408
Micro credit	2,381	79,534
Credit cards	12,904	5,875
	555,247	591,296

8. OTHER ASSETS

	GROUP		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Interest/Profit receivables	73,966	72,152	71,716	70,965
Deposits and prepayments	9,768	8,583	9,768	8,583
Sundry receivables	138,759	108,351	105,096	74,756
Dividend receivables	1,627	1,018	1,627	1,018
Due from subsidiaries	-	-	1,009	237
	224,120	190,104	189,216	155,559
Less :				
Allowance for doubtful debts	(1,956)	(2,278)	(1,956)	(2,278)
	222,164	187,826	187,260	153,281

9. INVESTMENT IN SUBSIDIARIES

	BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Unquoted shares at cost	32,000	34,500
Less: Accumulated impairment losses	-	(2,500)
	32,000	32,000

Detailed of subsidiaries as follows:

Name	Principal activity	Country of incorporation	Percentage of equity held directly		Paid up capital RM'000
			2010 %	2009 %	
Permodalan BSN Berhad *	Management of Unit Trust Fund	Malaysia	100	100	2,000
Prudential BSN Takaful Berhad* (Note a)	Management of Takaful Funds	Malaysia	51	51	58,824
Permodalan BSN Venture Sendirian Berhad **	Venture capital	Malaysia	-	100	2,500

* Audited by other than Auditor General of Malaysia

** Company dissolved during the year

Note:

- a) On 29 June 2006, a Shareholder Agreement was signed between Bank Simpanan Nasional and Prudential Corporation Holdings Limited (PCHL). Under the agreement, BSN shall be required to pay to PCHL the sum of RM21 million by end of the first ten financial years being reimbursement of part of premium paid by PCHL subjected to the terms of the agreement.



Notes To The Financial Statements

10. INVESTMENT IN ASSOCIATE

	GROUP		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Unquoted shares, at cost	231,809	231,809	231,809	231,809
Add: Group's share of post-acquisition results	7,816	13,615	-	-
Less: Accumulated impairment losses	(231,200)	(231,200)	(231,200)	(231,200)
	8,425	14,224	609	609

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Represented by:		
Share of net tangible assets	8,425	14,224

Details of the associate is as follows:

Name	Principal activity	Country of incorporation	Effective equity interest		Financial year end
			2010 %	2009 %	
BSNC Corporation (M) Berhad	Investment holding	Malaysia	41.34	41.34	31 December

11. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

GROUP											
COST		Buildings	Major components lift	Major components aircond	Plant and equipment	Plant and equipment source grant	Fixtures and fittings	Motor vehicles	Work in progress	Renovations	Total
	NOTE	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
As at 1 January 2009		209,318	3,297	4,233	275,929	-	74,668	24,430	9,335	97,562	698,772
Addition		-	-	-	27,300	-	3,983	3,991	4,661	18,247	58,182
Reclassification		(1,078)	-	-	3,264	-	41	-	(3,270)	(35)	(1,078)
Write-off		-	-	-	(8,495)	-	(15,765)	(187)	(6,065)	(537)	(31,049)
Adjustments		-	-	-	-	-	(28)	(1,590)	-	-	(1,618)
Disposals		-	-	-	(474)	-	(421)	(4,879)	-	-	(5,774)
As at 31 December 2009/											
As at 1 January 2010		208,240	3,297	4,233	297,524	-	62,478	21,765	4,661	115,237	717,435
Addition		-	-	-	33,018	1,250	5,120	3,015	2,407	30,364	75,174
Reclassification		-	-	-	4,238	-	-	-	(4,238)	-	-
Reclassification from prepaid lease payment	12	1,078	-	-	-	-	-	-	-	-	1,078
Write-off		-	-	-	(3,978)	-	(2,756)	(77)	-	(2,029)	(8,840)
Adjustments		1	-	-	4	-	1,513	1	-	(1,795)	(276)
Disposals		-	-	-	-	-	(44)	(1)	-	-	(45)
As at 31 December 2010		209,319	3,297	4,233	330,806	1,250	66,311	24,703	2,830	141,777	784,526

11. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (Continued)

GROUP

DEPRECIATION AND IMPAIRMENT LOSS	NOTE	Buildings RM'000	Major components lift RM'000	Major components aircond RM'000	Plant and equipment RM'000	Plant and equipment source grant RM'000	Fixtures and fittings RM'000	Motor vehicles RM'000	Work in progress RM'000	Renovations RM'000	Total RM'000
As at 1 January 2009											
Accumulated depreciation		56,234	1,102	1,573	224,192	-	63,515	11,838	-	78,377	436,831
Accumulated impairment loss		5,744	-	-	-	-	-	-	-	-	5,744
Depreciation	27	4,168	137	240	23,981	-	3,129	1,201	-	5,661	38,517
Reclassification		(23)	-	-	-	-	-	-	-	-	(23)
Impairment loss	30	380	-	-	-	-	-	-	-	-	380
Write-back impairment loss	30	(4,666)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,666)
Effect FRS on disposals value		-	-	-	-	-	-	1,145	-	-	1,145
Disposals		-	-	-	(465)	-	(376)	(4,279)	-	-	(5,120)
Adjustments		-	-	-	(6)	-	(17)	(938)	-	(3)	(964)
Write-off		-	-	-	(7,972)	-	(15,765)	(168)	-	(537)	(24,442)
As at 31 December 2009/ As at 1 January 2010											
Accumulated depreciation		60,379	1,239	1,813	239,730	-	50,486	8,799	-	83,498	445,944
Accumulated impairment loss		1,458	-	-	-	-	-	-	-	-	1,458
Depreciation	27	4,192	136	240	21,238	136	3,623	1,617	-	8,890	40,072
Effect FRS on disposals value		-	-	-	-	-	-	98	-	-	98
Effect FRS on residuals value		-	-	-	-	-	-	(154)	-	-	(154)
Reclassification from prepaid lease payment		46	-	-	-	-	-	-	-	-	46
Disposals		-	-	-	-	-	(3)	(4)	-	(152)	(159)
Write-off		-	-	-	(3,910)	-	(2,608)	-	-	(1,499)	(8,017)
Adjustments		1	-	-	(2)	-	154	-	-	(189)	(36)
As at 31 December 2010											
Accumulated depreciation		64,618	1,375	2,053	257,056	136	51,652	10,356	-	90,548	477,794
Accumulated impairment loss		1,458	-	-	-	-	-	-	-	-	1,458
		66,076	1,375	2,053	257,056	136	51,652	10,356	-	90,548	479,252

GROUP

CARRYING AMOUNTS	Buildings RM'000	Major components lift RM'000	Major components aircond RM'000	Plant and equipment RM'000	Plant and equipment source grant RM'000	Fixtures and fittings RM'000	Motor vehicles RM'000	Work in progress RM'000	Renovations RM'000	Total RM'000
As at 1 January 2009										
	147,340	2,195	2,660	51,737	-	11,153	12,592	9,335	19,185	256,197
As at 31 December 2009/ As at 1 January 2010										
	146,403	2,058	2,420	57,794	-	11,992	12,966	4,661	31,739	270,033
As at 31 December 2010										
	143,243	1,922	2,180	73,750	1,114	14,659	14,347	2,830	51,229	305,274



Notes To The Financial Statements

11. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

BANK

COST		Buildings	Major components lift	Major components aircond	Plant and equipment	Plant and equipment source grant	Fixtures and fittings	Motor vehicles	Work in progress	Renovations	Total
	NOTE	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
As at 1 January 2009		205,276	3,297	4,233	267,011	-	73,790	24,345	9,335	95,682	682,969
Addition		-	-	-	24,265	-	3,606	3,598	4,661	17,348	53,478
Reclassification		-	-	-	3,264	-	41	-	(3,270)	(35)	-
Write-off		-	-	-	(8,495)	-	(15,765)	(187)	(6,065)	(537)	(31,049)
Adjustments		-	-	-	-	-	(28)	(1,590)	-	-	(1,618)
Disposals		-	-	-	-	-	(397)	(4,875)	-	-	(5,272)
As at 31 December 2009/ As at 1 January 2010		205,276	3,297	4,233	286,045	-	61,247	21,291	4,661	112,458	698,508
Addition		-	-	-	30,472	1,250	4,810	2,744	2,407	28,162	69,845
Reclassification		-	-	-	4,238	-	-	-	(4,238)	-	-
Write-off		-	-	-	(3,978)	-	(2,756)	(77)	-	(1,551)	(8,362)
Adjustments		-	-	-	-	-	1,376	-	-	(1,652)	(276)
Disposals		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
As at 31 December 2010		205,276	3,297	4,233	316,777	1,250	64,677	23,958	2,830	137,417	759,715

DEPRECIATION AND IMPAIRMENT LOSS

As at 1 January 2009

Accumulated depreciation		56,165	1,102	1,573	217,467	-	63,229	11,779	-	78,123	429,438
Accumulated impairment loss		5,744	-	-	-	-	-	-	-	-	5,744
Depreciation	27	4,111	137	240	21,821	-	3,015	1,159	-	5,408	35,891
Reclassification		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impairment loss	30	380	-	-	-	-	-	-	-	-	380
Write back impairment loss	30	(4,666)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,666)
Effect FRS on disposals value		-	-	-	-	-	-	1,145	-	-	1,145
Disposals		-	-	-	-	-	(353)	(4,275)	-	-	(4,628)
Adjustments		-	-	-	(6)	-	(17)	(938)	-	(3)	(964)
Write-off		-	-	-	(7,972)	-	(15,765)	(168)	-	(537)	(24,442)

As at 31 December 2009/ As at 1 January 2010

Accumulated depreciation		60,276	1,239	1,813	231,310	-	50,109	8,702	-	82,991	436,440
Accumulated impairment loss		1,458	-	-	-	-	-	-	-	-	1,458

11. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (Continued)

BANK

DEPRECIATION AND IMPAIRMENT LOSS	NOTE	Buildings RM'000	Major components lift RM'000	Major components aircond RM'000	Plant and equipment RM'000	Plant and equipment source grant RM'000	Fixtures and fittings RM'000	Motor vehicles RM'000	Work in progress RM'000	Renovations RM'000	Total RM'000
As at 31 December 2009/											
As at 1 January 2010											
Accumulated depreciation		60,276	1,239	1,813	231,310	-	50,109	8,702	-	82,991	436,440
Accumulated impairment loss		1,458	-	-	-	-	-	-	-	-	1,458
Depreciation	27	4,111	136	240	18,983	136	3,495	1,492	-	8,593	37,186
Effect FRS on disposals value		-	-	-	-	-	-	98	-	-	98
Effect FRS on residuals value		-	-	-	-	-	-	(154)	-	-	(154)
Disposals		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-off		-	-	-	(3,910)	-	(2,608)	-	-	(1,499)	(8,017)
Adjustments		-	-	-	-	-	153	-	-	(189)	(36)
As at 31 December 2010											
Accumulated depreciation		64,387	1,375	2,053	246,383	136	51,149	10,138	-	89,896	465,517
Accumulated impairment loss		1,458	-	-	-	-	-	-	-	-	1,458
		65,845	1,375	2,053	246,383	136	51,149	10,138	-	89,896	466,975
CARRYING AMOUNTS											
As at 1 January 2009		143,367	2,195	2,660	49,544	-	10,561	12,566	9,335	17,559	247,787
As at 31 December 2009/											
As at 1 January 2010		143,542	2,058	2,420	54,735	-	11,138	12,589	4,661	29,467	260,610
As at 31 December 2010		139,431	1,922	2,180	70,394	1,114	13,528	13,820	2,830	47,521	292,740



Notes To The Financial Statements

12. PREPAID LEASE PAYMENT

GROUP

COST	NOTE	Leasehold Land RM'000	Total RM'000
As at 1 January 2009		99,867	99,867
Transfer to investment properties		-	-
Disposals		-	-
Reclassification from property, plant and equipment		1,078	1,078
As at 31 December 2009 / 1 January 2010		100,945	100,945
Transfer to investment properties		-	-
Disposals		-	-
Reclassification to property, plant and equipment		(1,078)	(1,078)
As at 31 December 2010		99,867	99,867

DEPRECIATION AND IMPAIRMENT LOSS

As at 1 January 2009		14,314	14,314
Transfer to investment properties		-	-
Depreciation	27	1,084	1,084
Disposals		-	-
Reclassification from property, plant and equipment		23	23
As at 31 December 2009 / 1 January 2010		15,421	15,421
Reclassification to property, plant and equipment		(46)	(46)
Depreciation	27	1,061	1,061
As at 31 December 2010		16,436	16,436

CARRYING AMOUNT

As at 1 January 2009	85,553	85,553
As at 31 December 2009 / 1 January 2010	85,524	85,524
As at 31 December 2010	83,431	83,431

12. PREPAID LEASE PAYMENT (Continued)**BANK**

COST	NOTE	Leasehold Land RM'000	Total RM'000
As at 1 January 2009		99,867	99,867
Transfer to investment properties		-	-
Disposals		-	-
Reclassification from property, plant and equipment		-	-
As at 31 December 2009 / 1 January 2010		99,867	99,867
Transfer to investment properties		-	-
Disposals		-	-
Reclassification to property, plant and equipment		-	-
As at 31 December 2010		99,867	99,867

DEPRECIATION AND IMPAIRMENT LOSS

As at 1 January 2009		14,314	14,314
Transfer to investment properties		-	-
Depreciation	27	1,061	1,061
Disposals		-	-
Reclassification from property, plant and equipment		-	-
As at 31 December 2009 / 1 January 2010		15,375	15,375
Depreciation	27	1,061	1,061
As at 31 December 2010		16,436	16,436

CARRYING AMOUNT

As at 1 January 2009	85,553	85,553
As at 31 December 2009 / 1 January 2010	84,492	84,492
As at 31 December 2010	83,431	83,431



Notes To The Financial Statements

13. INVESTMENT PROPERTIES

GROUP/BANK

COST		Land	Buildings	Major components lift	Major components aircond	Total
	NOTE	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
As at 1 January 2009		873	25,586	820	3,639	30,918
Transfer from prepaid lease payment		-	-	-	-	-
As at 31 December 2009/ As at 1 January 2010		873	25,586	820	3,639	30,918
Transfer from prepaid lease payment		-	-	-	-	-
Reclassification		-	-	-	-	-
As at 31 December 2010		873	25,586	820	3,639	30,918

DEPRECIATION AND IMPAIRMENT LOSS

As at 1 January 2009		220	4,959	200	985	6,364
Transfer from prepaid lease payment		-	-	-	-	-
Depreciation	27	9	512	31	174	726
Reclassification		-	-	-	-	-
As at 31 December 2009/ As at 1 January 2010		229	5,471	231	1,159	7,090
Transfer from prepaid lease payment		-	-	-	-	-
Depreciation	27	9	512	31	174	726
Reclassification		-	-	-	-	-
As at 31 December 2010		238	5,983	262	1,333	7,816

CARRYING AMOUNT

As at 1 January 2009		653	20,627	620	2,654	24,554
As at 31 December 2009/ As at 1 January 2010		644	20,115	589	2,480	23,828
As at 31 December 2010		635	19,603	558	2,306	23,102

FAIR VALUE

As at 1 January 2010/ 31 December 2010	RM'000
	31,504

Rental income received from investment properties as per below:

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Rental income	1,123	1,100

14. DEPOSITS FROM CUSTOMERS

a) Deposits from customer by type of deposit

	GROUP		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Savings deposits	6,178,072	5,930,278	6,178,072	5,933,506
Fixed deposits	9,565,384	8,957,714	9,576,570	8,960,729
Others	1,456,646	1,291,641	1,456,646	1,291,641
	17,200,102	16,179,633	17,211,288	16,185,876

b) Deposits from customer by type of customer

	GROUP		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Government and statutory bodies	3,005,646	1,810,609	3,005,646	1,810,609
Business enterprises	4,330,528	4,601,431	4,341,714	4,607,674
Individual investment deposits	9,787,971	9,701,673	9,787,971	9,701,673
Others	75,957	65,920	75,957	65,920
	17,200,102	16,179,633	17,211,288	16,185,876

At the date of the statement of financial position an amount of RM1,178.56 million (2009: RM1,375.62 million) has been reclassified from deposits of individual investment to business enterprise.

15. DEPOSITS AND PLACEMENTS OF BANKS AND OTHER FINANCIAL INSTITUTIONS

	GROUP		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Licensed banks	-	242,800	-	242,800
Other financial institutions	696,773	562,278	696,773	562,278
	696,773	805,078	696,773	805,078

16. DEFERRED INCOME

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
At cost		
As at 1 January	69,900	69,900
Grant received from Government	200,000	-
As at 31 December	269,900	69,900
Less: Accumulated amortisation		
As at 1 January	980	-
Grant asset amortisation expenses for the year	136	-
Other utilisations of grant	433	980
As at 31 December	1,549	980
Net value	268,351	68,920

On 13 January 2010, BSN has received a grant of RM200 million from Government for the purpose of Creatif Industry Fund. The fund is used as a financing to provide loans for the purpose of producing, asset acquisition and other related activities which is related to the commercial of creative industry. Government imposed 1% Finance charge from the interest revenue of Creatif Industry Fund loans.



Notes To The Financial Statements

17. BORROWING FROM INSTITUTION

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Borrowing from Bank Negara Malaysia	16,737	12,622

The borrowing is given by Bank Negara Malaysia for the purpose of financing the Micro Financing Loan called Teman Mesra. This borrowing bears a fixed interest rate of 1.5% per annum payable semi-annually in June and December each year for 5 years.

18. OTHER LIABILITIES

	GROUP		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Interest payable	108,279	117,378	108,279	117,378
Sundry payables	221,707	147,533	161,818	100,064
Accruals	65,979	66,607	65,979	66,607
Advanced loan repayment	168,037	140,393	168,037	140,393
Profit equalisation reserve (Note 37(j))	119,297	126,700	119,297	126,700
Dividend on Premium Savings				
Certificates payable	8,295	6,007	8,295	6,007
	691,594	604,618	631,705	557,149

19. PROVISION FOR TAX AND ZAKAT/(TAX RECOVERABLE)

	GROUP		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
At beginning of year				
-tax	39,933	23,867	38,423	23,867
-zakat	5,175	3,317	5,175	3,317
Payment made during the year				
-tax	(135,398)	(121,791)	(129,303)	(121,637)
-zakat	(4,793)	(2,757)	(4,657)	(2,757)
Under/(Over) provision in previous year	350	(638)	(75)	(638)
Provision for the year				
-tax	151,118	138,495	142,114	136,831
-zakat	4,836	4,615	4,700	4,615
	16,113	17,924	12,779	16,414
At end of year				
-tax	56,003	39,933	51,159	38,423
-zakat	5,218	5,175	5,218	5,175
	61,221	45,108	56,377	43,598
Less: Tax recoverable	-	(14,431)	-	(14,171)
	61,221	30,677	56,377	29,427

20. DEFERRED TAX ASSETS/(LIABILITIES)

Deferred tax assets and liabilities are offset when there is a legally enforceable right to set-off current tax assets against current tax liabilities and when the deferred income taxes relates to the same fiscal authority. The components of deferred tax assets and liabilities during the financial year prior to offsetting are as follows:

GROUP

	ASSETS		LIABILITIES		NET TOTAL	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Property, plant and equipment	-	-	(21,051)	(17,287)	(21,051)	(17,287)
Loans, advances and financing	3,148	53,056	-	-	3,148	53,056
Securities available-for-sale	467	3,707	-	-	467	3,707
Other liabilities	50,868	51,676	-	-	50,868	51,676
Net tax assets/(liabilities)	54,483	108,439	(21,051)	(17,287)	33,432	91,152

BANK

	ASSETS		LIABILITIES		NET TOTAL	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Property, plant and equipment	-	-	(21,051)	(17,269)	(21,051)	(17,269)
Loans, advances and financing	3,148	53,056	-	-	3,148	53,056
Securities available-for-sale	467	3,707	-	-	467	3,707
Other liabilities	46,317	48,504	-	-	46,317	48,504
Net tax assets/(liabilities)	49,932	105,267	(21,051)	(17,269)	28,881	87,998



Notes To The Financial Statements

20. DEFERRED TAX ASSETS/(LIABILITIES) (Continued)

Component and movement in deferred tax assets and liabilities during the financial year:

GROUP	Recognised		Recognised	As at	Effect on	As at		Recognised	As at
	As at	in				1 January	in		
	1 January	Income	in	31 December	adoption	after adoption	Income	in	31 December
	2009	Statement	Equity	2009	FRS 139	FRS 139	Statement	Equity	2010
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Property, plant and equipment	(14,952)	(2,335)	-	(17,287)	-	(17,287)	(3,764)	-	(21,051)
Loans, advances and financing	44,909	8,147	-	53,056	(52,161)	895	2,253	-	3,148
Securities available-for-sale	9,051	-	(5,344)	3,707	-	3,707	-	(3,240)	467
Other liabilities	35,371	16,305	-	51,676	-	51,676	(808)	-	50,868
Others	(1,369)	1,369	-	-	-	-	-	-	-
	73,010	23,486	(5,344)	91,152	(52,161)	38,991	(2,319)	(3,240)	33,432

BANK	Recognised		Recognised	As at	Effect on	As at		Recognised	As at
	As at	in				1 January	in		
	1 January	Income	in	31 December	adoption	after adoption	Income	in	31 December
	2009	Statement	Equity	2009	FRS 139	FRS 139	Statement	Equity	2010
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Property, plant and equipment	(14,934)	(2,335)	-	(17,269)	-	(17,269)	(3,782)	-	(21,051)
Loans, advances and financing	44,909	8,147	-	53,056	(52,161)	895	2,253	-	3,148
Securities available-for-sale	9,051	-	(5,344)	3,707	-	3,707	-	(3,240)	467
Other liabilities	35,371	13,133	-	48,504	-	48,504	(2,187)	-	46,317
Others	(1,369)	1,369	-	-	-	-	-	-	-
	73,028	20,314	(5,344)	87,998	(52,161)	35,837	(3,716)	(3,240)	28,881

21. REVENUE

Revenue comprises all types of revenue derived from lending, treasury investment and other banking activities undertaken by the Bank.

	GROUP		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Interest income (Note 22)	657,863	596,004	655,563	592,847
Fees and commissions income (Note 24)	240,514	229,746	74,967	76,811
Income from Islamic banking operation (Note 37)	523,186	503,764	523,186	503,764
Other operating income	103,184	69,926	40,434	35,474
	1,524,747	1,399,440	1,294,150	1,208,896

22. INTEREST INCOME

	GROUP		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Loans and advances				
Interest income other than recoveries from non performing loans	438,056	383,764	438,056	383,764
Recoveries from non performing loans	-	11,193	-	11,193
Money at call and deposits with bank and other financial institutions	17,403	12,255	16,725	12,171
Investment securities:				
Held-to-maturity	185,224	175,375	185,224	172,302
Available-for-sale	16,449	17,879	14,827	17,879
	657,132	600,466	654,832	597,309
Net amortisation of premiums less accretion of discounts	731	11,609	731	11,609
Net interest suspended	-	(16,071)	-	(16,071)
Total interest income	657,863	596,004	655,563	592,847

23. INTEREST EXPENSE

	GROUP		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Deposits from customers	71,446	79,819	71,705	80,002
Deposits and placements of bank and other financial institutions	88,308	78,850	88,308	78,850
Others	19,273	17,901	19,273	17,901
	179,027	176,570	179,286	176,753



Notes To The Financial Statements

24. FEES AND COMMISSIONS INCOME

	GROUP		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Service charges and fees	233,348	224,800	62,441	64,538
Other fee income	7,166	4,946	12,526	12,273
	240,514	229,746	74,967	76,811

25. OTHER OPERATING INCOME

	GROUP		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
<i>Gain on disposal of investment securities</i>				
Securities available-for-sale	14,789	4,608	14,789	4,608
Securities held-for-trading	1,669	4,125	255	4,125
<i>Gain/(Loss) on other investment</i>				
Securities held-for-trading	886	-	-	-
<i>Gross dividend income</i>				
Quoted in Malaysia				
Securities available-for-sale	5,148	3,702	5,148	3,702
Unquoted in Malaysia				
Securities held-to-maturity	3,966	2,151	3,966	2,111
<i>Other income</i>				
Net gain on foreign exchange currency	2,049	1,976	2,049	1,976
Net (loss)/gain on disposal of property, plant and equipment	(13)	3,593	(13)	3,594
Net loss on dissolution of subsidiary company	(1)	-	-	-
Rental income	1,897	2,081	2,025	2,213
Others	72,794	47,690	12,215	13,145
	103,184	69,926	40,434	35,474

26. PERSONNEL EXPENSES

	GROUP		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Salaries and wages	186,737	167,688	172,169	158,259
Allowances and bonuses	54,339	54,196	54,156	53,645
Social security costs	2,778	2,683	2,778	2,676
Pension costs - defined contribution plan	32,603	29,850	32,495	29,021
Other staff related expenses	52,764	48,350	51,521	47,544
	329,221	302,767	313,119	291,145

Included in personnel expenses of the Group and of the Bank is directors' remuneration amounting to RM867,000 (2009: RM833,000) and RM810,000 (2009: RM666,000), respectively as further disclosed in Note 28.

27. OTHER OVERHEADS

	GROUP		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Promotion and marketing				
Advertisement and publicity	20,275	14,883	16,786	12,393
Establishment cost				
Rental of premises	17,303	15,980	16,639	15,445
Depreciation (Note 11, 12 & 13)	41,859	40,327	38,973	37,678
Electronic data processing expenses	21,664	18,332	20,887	17,847
Hire of equipment	4,398	4,866	4,398	4,866
General expenses				
Auditors' fee	591	449	168	195
Subsidised interest on staff loans*	47	116	47	116
Reimbursement on micro credit financing**	(4,241)	(9,024)	(4,241)	(9,024)
Property, plant and equipment written off	268	6,654	268	6,654
Subsidiaries investment write off	-	-	2,500	-
Commission expenses	117,850	103,482	4,897	2,258
Outsourcing fees	39,472	36,666	5,562	2,869
Others	117,818	103,244	82,849	75,604
	377,304	335,975	189,733	166,901

* This relates to interest subsidised by the Bank for loans granted by the Government to the Bank's employees.

** This relates to expenses incurred for micro credit financing. This item is reimbursed by the Government at a rate of 8.45% per annum.

28. KEY MANAGEMENT PERSONNEL COMPENSATION

	GROUP		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Director				
Short-term benefits	867	833	810	666
	867	833	810	666
Other short-term employee benefits (including estimated monetary value)	389	300	131	130
	1,256	1,133	941	796
Other key management personnel:				
Short-term employee benefits	2,638	3,354	1,815	976
Long-term employee benefits	398	78	-	-
	3,036	3,432	1,815	976
	4,292	4,565	2,756	1,772



Notes To The Financial Statements

29. ALLOWANCE FOR LOSSES ON LOANS, ADVANCE AND FINANCING

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Allowance for bad and doubtful debts/impairment for loans and financing		
General allowance		
Provided during the year (Note 7)	-	39,879
Transfer to specific allowance (Note 7)	-	(7,291)
Specific allowance		
Provided during the year (Note 7)	-	96,537
Written back (Note 7)	-	(59,622)
Transfer from general allowance (Note 7)	-	7,291
Collective impairment		
Increasing impairment for the year (Note 7)	228,499	-
Decreasing impairment for the year (Note 7)	(339,540)	-
Reimbursement on micro credit loan	(76,962)	(149,970)
Bad debts (recovered)/written off		
Recovered	(8,922)	(6,291)
Written off	160,074	12,033
	(36,851)	(67,434)

30. IMPAIRMENT WRITE BACK/(LOSS)

	GROUP		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Impairment write back on investment in a subsidiary	-	-	2,500	-
Impairment loss on property, plant and equipment (Note 11)	-	(380)	-	(380)
Impairment write back on property, plant and equipment (Note 11)	-	4,666	-	4,666
	-	4,286	2,500	4,286

31. TAX EXPENSE

	GROUP		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Tax expense				
Current year	151,118	138,495	142,114	136,831
Previous years	350	(638)	(75)	(638)
	151,468	137,857	142,039	136,193
Deferred tax expense				
Origination and reversal of temporary differences				
Current year	(19,014)	(23,576)	(16,087)	(20,404)
Previous years	19,122	90	19,803	90
Tax credit	(5,346)	-	(5,346)	-
	146,230	114,371	140,409	115,879

	GROUP	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Profit before tax	523,919	479,435
Taxation at Malaysian statutory tax rate of 25% (2009: 25%)	130,980	119,859
Tax exempt income	(1,032)	(7,904)
Non-deductible expenses	1,592	2,602
Effect of changes in temporary difference not recognised	-	670
Effect of change in tax rate	-	9
(Expenses)/Income subject to tax at Bank but eliminated at Group	564	(317)
	132,104	114,919
Under/(Over) provision of the previous years	350	(638)
Under recognised on deferred tax asset previous years	19,122	90
Tax credit	(5,346)	-
Tax expenses for the year	146,230	114,371

	BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Profit before tax	505,035	467,050
Taxation at Malaysian statutory tax rate of 25% (2009: 25%)	126,259	116,763
Tax exempt income	(1,022)	(2,835)
Non-deductible expenses	790	2,499
	126,027	116,427
Over provision of the previous years	(75)	(638)
Under recognised on deferred tax asset previous years	19,803	90
Tax credit	(5,346)	-
Tax expenses for the year	140,409	115,879

32. RELATED PARTY TRANSACTIONS

Parties are considered to be related to the Group or the Company if the Group or the Company has the ability, directly or indirectly, to control the party or exercise significant influence over the party in making financial and operating decisions, or vice versa, or where the Group or the Company and the party are subject to common control or common significant influence. Related parties may be individuals or other entities. The related parties of the Group and the Bank are:

a) Subsidiaries

Details of the subsidiaries are shown in Note 9.

b) Associated company

Associated company is the entity in which the Group has significant influence but not control, and where it generally holds interest between 20% to 50% in the entity as disclosed in Note 10.



Notes To The Financial Statements

32. RELATED PARTY TRANSACTIONS (Continued)

c) Key management personnel

Key management personnel are defined as those persons having authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the Group and the Bank either directly or indirectly. The key management personnel of the Group and the Bank include Executive Directors and Non-Executive Directors of the Bank and certain members of senior management of the Bank and heads of major subsidiary companies of the Group.

d) Companies in which have financial interest

These are entities in which significant voting power in such entities directly or indirectly resides with the Group and the Bank. Entity which has the financial interest is Koperasi Kakitangan Bank Simpanan Nasional Berhad (KOBANAS).

The significant transactions of the Group and the Bank with its related parties are as follows:

GROUP

	Associated company		Companies in which have financial interest	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Income received:				
Interest on loans, advances and financing	612	635	245	232
	612	635	245	232

BANK

	Subsidiaries		Associated company		Companies in which have financial interest	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Income received:						
Interest on loans, advances and financing	-	-	612	635	245	232
Commissions received	5,360	7,327	-	-	-	-
Rental of premises	128	132	-	-	-	-
	5,488	7,459	612	635	245	232
Expenditure incurred:						
Interest on deposits	259	183	-	-	-	-
	259	183	-	-	-	-

32. RELATED PARTY TRANSACTIONS

The significant outstanding balances of the Group and the Bank with its related parties are as follows:

GROUP

	Associated company		Companies in which have financial interest	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Amount due from related parties:				
Loans, advances and financing	26,435	32,812	6,403	5,005
Less: Impairment/Provision	(2)	(32,106)	-	-
	26,433	706	6,403	5,005

BANK

	Subsidiaries		Associated company		Companies in which have financial interest	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Amount due from related parties:						
Loans, advances and financing	-	-	25,175	31,545	6,403	5,005
Interest receivables	-	-	1,260	1,267	-	-
	-	-	26,435	32,812	6,403	5,005
Amount due to related parties:						
Deposits and placements received	11,186	6,243	-	-	-	-
	11,186	6,243	-	-	-	-

There were no granting of loans to the Directors of the Bank. Loans made to other key management personnel of the Group and the Bank are on the similar terms and conditions generally available to other employees within the Group.

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 (2009: RM Nil).

Remunerations and other benefits to the key management personnel for the Group and the Bank are shown in Note 28.



Notes To The Financial Statements

33. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

GROUP/BANK	2010			2009		
	Principal amount RM'000	Credit equivalent amount* RM'000	Risk weighted amount RM'000	Principal amount RM'000	Credit equivalent amount* RM'000	Risk weighted amount RM'000
Irrevocable to commitments to extend credit:						
Maturity not exceeding one year	24,834	-	-	8,770	-	-
Maturity exceeding one year	293,578	146,789	73,395	309,150	154,575	77,288
	318,412	146,789	73,395	317,920	154,575	77,288
Contingent Liabilities:						
Amount guaranteed by Bank	355	178	178	484	242	242
	318,767	146,967	73,572	318,404	154,817	77,530

* The credit equivalent amount is arrived at using the credit conversion factor as per Bank Negara Malaysia's Guidelines.

34. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

Introduction and overview

The Group and the Bank has exposure to the following risks from financial instruments:

- Credit risk.
- Liquidity risk.
- Market risks.
- Operational risks.
- Capital management.

This note presents information about the Group's and the Bank's exposure to each of the above risks, the Group's and the Bank's objectives, policies and processes for measuring and managing risk, and the Group's and the Bank's management of capital.

Risk management framework

The Board of Directors has overall responsibility for the establishment and oversight of the Group's and the Bank risk management framework.

The Board has established the Committee of Asset and Liability (ALCO), Credit and Operational Risk committees, which are responsible for developing and monitoring the Group and the Bank risk management policies in their specified areas. All Board committees have both executive and non-executive members and report regularly to the Board of Directors on their activities.

The Group's and the Bank's risk management policies are established to identify and analyse the risks faced by the Group and the Bank, to set appropriate risk limits and controls, and to monitor risks and adherence to limits.

Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions, products and services offered.

The Group and the Bank, through its training and management standards and procedures, aims to develop a disciplined and constructive control environment, in which all employees understand their roles and obligations.

The Group and the Bank Audit Committee is responsible for monitoring compliance with the Group's and the Bank's risk management policies and procedures, and for reviewing the adequacy of the risk management framework in relation to the risks faced by the Group and the Bank.

The Group and the Bank Audit Committee is assisted in these functions by Internal Audit Department. Internal Audit undertakes both regular and ad-hoc reviews of risk management controls and procedures, the results of which are reported to the Group and the Bank Audit Committee.

a) Credit risk

Credit risk is the risk of financial loss to the Group and the Bank if a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations, and arises principally from the Group's and the Bank's loans and advances to customers and other banks, and investment debt securities.

For risk management reporting purposes the Group and the Bank considers and consolidates all elements of credit risk exposure such as individual obligor default risk, country and sector risk.

For risk management purposes, credit risk arising on trading assets is managed independently; and information thereon is disclosed below. The market risk in respect of changes in value in trading assets arising from changes in market credit spreads applied to debt securities and derivatives included in trading assets is managed as a component of market risk.

Management of credit risk

The Board of Directors has delegated responsibility for the oversight of credit risk to its Group and Bank Credit Committee.

A separate Group and Bank Credit department, reporting to the Group Credit Committee, is responsible for management of the Group's and the Bank's credit risk, including:

- i) Formulating credit policies in consultation with business units, covering collateral requirements, credit assessment, risk grading and reporting, documentary and legal procedures, and compliance with regulatory and statutory requirements.
- ii) Establishing the authorisation structure for the approval and renewal of credit facilities. Authorisation limits are allocated to business unit Credit Officers. Larger facilities require approval by Group and Bank Credit, Head of Group and Bank Credit, Group and Bank Credit Committee or the Board of Directors as appropriate.
- iii) Reviewing and assessing credit risk. The Group and the Bank assesses all credit exposures in excess of designated limits, prior to facilities being committed to customers by the business unit concerned. Renewals and reviews of facilities are subject to the same review process.



Notes To The Financial Statements

34. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

a) Credit risk (Continued)

- iv) Limiting concentrations of exposure to counterparties, geographies and industries (for loans and advances), and by issuer, credit rating band, market liquidity and country (for investment securities).
- v) Developing and maintaining the Group's risk gradings in order to categorise exposures according to the degree of risk of financial loss faced and to focus management on the attendant risks. The risk grading system is used in determining where impairment allowance may be required against specific credit exposures. The current risk grading framework consists of 7 grades reflecting varying degrees of risk of default and the availability of collateral or other credit risk mitigation. The responsibility for setting risk grades lies with the final approving executive/committee as appropriate. Risk grades are subject to regular reviews by Group Risk.
- vi) Reviewing compliance of business units with agreed exposure limits, including those for selected industries, country risk and product types. Regular reports on the credit quality of local portfolios are provided to Group Credit who may require appropriate corrective action to be taken.
- vii) Providing advice, guidance and specialist skills to business units to promote best practice throughout the Group in the management of credit risk.

Regular audits of business units and Group Credit processes are undertaken by Internal Audit.

i) Past due but not impaired loans and investment securities

Past due but not impaired loans and investment debt securities, other than those carried at fair value through profit or loss, are those for which contractual interest or principal payments are past due, but the Group and the Bank believes that impairment is not appropriate on the basis of the level of security/collateral available and/or the stage of collection of amounts owed to the Group and the Bank.

ii) Loans, advances and financing with renegotiated terms

Loans, advances and financing with renegotiated terms are loans that have been restructured due to deterioration in the borrower's financial position and where the Group has made concessions that it would not otherwise consider. Once the loan is restructured it remains in this category independent of satisfactory performance after restructuring.

iii) Allowances for impairment

The Group establishes an allowance for impairment losses on assets carried at amortised cost or classified as available-for-sale that represents its estimate of incurred losses in its loans, advances and financing and investment debt security portfolio. The main components of this allowance are a specific loss component that relates to individually significant exposures, and a collective loans, advances and financing loss allowance established for groups of homogeneous assets in respect of losses that have been incurred but have not been identified on loans, advances and financing that are considered individually insignificant as well as individually significant exposures that were subject to individual assessment for impairment but not found to be individually impaired. Assets carried at fair value through profit or loss are not subject to impairment testing as the measure of fair value reflects the credit quality of each asset.

iv) Write-off policy

The Group writes off a loan, advance and financing or an investment debt security balance, and any related allowances for impairment losses, when Group Credit determines that the loan, advance and financing or security is uncollectible.

This determination is made after considering information such as the occurrence of significant changes in the borrower's/ issuer's financial position such that the borrower/issuer can no longer pay the obligation, or that proceeds from collateral will not be sufficient to pay back the entire exposure.

For smaller balance standardised loans, advances and financing, write-off decisions generally are based on a product-specific past due status.



Notes To The Financial Statements

34. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

a) Credit risk (Continued)

Set out below is an analysis of the gross and net (of allowances for impairment) assets by risk grade.

i) Loans, advances and financing

	NOTE	GROUP/ BANK 2010 RM'000
Carrying amount	6	10,493,593
Asset fair value at amortisation cost		
<u>Collectively impaired</u>		
Grade 5 Impaired		108,899
Grade 6 Impaired		59,668
Grade 7 Impaired		386,680
Gross total	7	555,247
Collective impairment allowance		(399,132)
Carrying amount		156,115
<u>Past due and not impaired</u>		
Grade 2-3 Low risk		1,037,609
Grade 4 Watch list		1,623
Gross total		1,039,232
Collective impairment allowance		(10,469)
Carrying amount		1,028,763
<u>Past due and not impaired according to:</u>		
1-30 days		761,653
31-60 days		275,956
61-90 days		1,623
Gross total		1,039,232
Collective impairment allowance		(10,469)
Carrying amount		1,028,763
<u>Not past due and not impaired</u>		
Grade 1 Low risk		9,181,612
Gross total		9,181,612
Collective impairment allowance		(2,025)
Carrying amount		9,179,587
Carrying amount at amortisation cost		10,364,465
Asset at fair value through profit or loss		
<u>Not past due and not impaired</u>		
Grade 1 Low risk		129,257
Gross total		129,257
Collective impairment allowance		(129)
Carrying amount-fair value	6	129,128
Total carrying amount		10,493,593

ii) Held-for-trading

	NOTE	GROUP Investment Securities 2010 RM'000
Carrying amount	5	87,675
Asset at fair value through profit or loss		
<u>Not past due and not impaired</u>		
Grade 1-2 Low risk		87,675
Gross total		87,675
Impairment allowance		-
Carrying amount at fair value through profit or loss		87,675

iii) Held-to-maturity

	NOTE	GROUP/ BANK Investment Securities 2010 RM'000
Carrying amount	5	7,112,208
Asset fair value at amortisation cost		
<u>Not past due and not impaired</u>		
Grade 1-2 Low risk		7,112,208
Gross total		7,112,208
Impairment allowance		-
Carrying amount at amortisation cost		7,112,208

iv) Available-for-sale

	NOTE	GROUP/ BANK Investment Securities 2010 RM'000
Carrying amount	5	620,097
Available-for-sale assets		
<u>Not past due and not impaired</u>		
Grade 1-2 Low risk		620,097
Gross total		620,097
Impairment allowance		-
Carrying amount		620,097



Notes To The Financial Statements

34. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

a) Credit risk (Continued)

Impaired loans, advances and financing and investment securities.

Collectively impaired loans and individually impaired securities are loans and advances and investment debt securities (other than those carried at fair value through profit or loss) for which the Group determines that there is objective evidence of impairment and it does not expect to collect all principal and interest due according to the contractual terms of the loan/investment security agreement(s).

These loans are graded 5 to 7 in the Group's internal credit risk grading system. Loans and advances and investment debt securities carried at fair value through profit or loss are not assessed for impairment but are subject to the same internal grading system.

	Loans, advances and financing	
	Gross	Net
	RM'000	RM'000
As at 31 December 2010		
Grade 5 Impaired	108,899	104,893
Grade 6 Impaired	59,668	46,196
Grade 7 Impaired	386,680	5,026
Total	555,247	156,115

The Group monitors concentrations of credit risk by sector. An analysis of concentrations of credit risk from loans and advances and investment securities at the reporting date is shown below:

		GROUP/ BANK Loans, Advances and Financing	GROUP Investment Securities	BANK Investment Securities
	NOTE	2010 RM'000	2010 RM'000	2010 RM'000
Carrying amount	5 & 6	10,493,593	7,910,653	7,732,305
Concentration by sector:				
<i>Corporate</i>				
Energy		-	140,965	140,965
Financial services		52,064	114,286	35,159
<i>Government</i>				
		-	7,655,402	7,556,181
<i>Retail</i>				
Housing		2,957,985	-	-
Transportation		217,775	-	-
Micro finance		206,644	-	-
Others		7,059,125	-	-
Carrying amount		10,493,593	7,910,653	7,732,305

b) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Group will encounter difficulty in meeting obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset.

Management of liquidity risk

The Group's approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Group's reputation.

Treasury department receives information from other business units regarding the liquidity profile of their financial assets and liabilities and details of other projected cash flows arising from projected future business.

Treasury department then maintains a portfolio of short-term liquid assets, largely made up of short-term liquid investment securities, loans and advances to banks and other inter-bank facilities, to ensure that sufficient liquidity is maintained within the Group as a whole.

The liquidity requirements of business units and subsidiaries are met through short-term loans from Treasury department to cover any short-term fluctuations and longer term funding to address any structural liquidity requirements.

When an operating subsidiary or branch is subject to a liquidity limit imposed by its local regulator, the subsidiary or branch is responsible for managing its overall liquidity within the regulatory limit in co-ordination with Treasury department.

Treasury department monitors compliance of all operating branches with local regulatory limits on a daily basis. The daily liquidity position is monitored and regular liquidity stress testing is conducted under a variety of scenarios covering both normal and more severe market conditions.

All liquidity policies and procedures are subject to review and approval by ALCO. Daily reports cover the liquidity position of both the Group and operating subsidiaries and branches. A summary report, including any exceptions and remedial action taken, is submitted regularly to ALCO.

The Group relies on deposits from customers and banks and other financial institutions, as its primary sources of funding. While the Group's and the Bank's deposits from customers and banks generally have shorter maturities and a large proportion of them are repayable on demand. The short-term nature of these deposits increases the Group's liquidity risk and the Group actively manages this risk through maintaining competitive pricing and constant monitoring of market trends.



Notes To The Financial Statements

34. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

b) Liquidity risk (Continued)

Exposure to liquidity risk

The key measure used by the Group for managing liquidity risk is the ratio of net liquid assets to deposits from customers. For this purpose net liquid assets are considered as including cash and cash equivalents less any deposits from banks and commitments maturing within the next month. A similar, but not identical, calculation is used to measure the Group's compliance with the liquidity limit established by the Group's lead regulator, Bank Negara Malaysia (BNM) as New Liquidity Framework (BNM/DFI/GP7) which been issued on December 2006.

Details of the reported Group ratio of net liquid assets to deposits from customers at the reporting date and during the reporting period according to new liquidity framework were as follows:

	2010	2009
	%	%
Ratio of net liquid asset to deposits from customer		
As at 31 December	54	55
Average for the year	56	54
Maximum for the year	57	57
Minimum for the year	54	52

Behavioral maturity analysis for financial liabilities

31 December 2010

	Gross carrying amount RM'000	Gross nominal flow in/(out) RM'000	Up to 1 week RM'000	1 week up to 1 month RM'000	1 to 3 months RM'000	3 to 6 months RM'000	6 months up to 1 year RM'000	Above 1 year RM'000
<u>Non-derivative liabilities</u>								
Deposits from customers and placements of other bank and other financial institutions								
Individuals	9,787,971	(9,783,971)	(382,037)	773,495	(615,528)	452,430	(226,117)	(9,786,214)
Non individuals	8,120,090	(8,124,090)	(1,264,671)	360,911	(661,045)	(507,487)	627,292	(6,679,090)
Deferred income	268,351	(268,351)	-	-	-	-	-	(268,351)
Borrowing from institution	16,737	(16,737)	-	-	-	-	-	(16,737)
Other liabilities	631,705	(631,705)	-	-	-	-	-	(631,705)
Provision for tax and zakat	56,377	(56,377)	-	-	-	-	-	(56,377)
Irrevocable to commitments to extend credit and contingent liabilities	318,767	(318,767)	(63,773)	-	-	-	-	(254,994)
	19,199,998	(19,199,998)	(1,710,481)	1,134,406	(1,276,573)	(55,057)	401,175	(17,693,468)

b) Liquidity risk

31 December 2009

	Gross carrying amount	Gross nominal flow in/(out)	Up to 1 week	1 week up to 1 month	1 to 3 months	3 to 6 months	6 months up to 1 year	Above 1 year
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
<u>Non-derivative liabilities</u>								
Deposits from customers and placements of other bank and other financial institutions								
Individuals	9,701,673	(9,701,673)	(765,030)	(149,790)	(232,470)	(297,110)	692,110	(8,949,383)
Non individuals	7,289,281	(7,289,281)	130,800	(1,606,730)	(1,133,530)	1,618,330	(193,660)	(6,104,491)
Deferred income	68,920	(68,920)	-	-	-	-	-	(68,920)
Borrowing from institution	12,622	(12,622)	-	-	-	-	-	(12,622)
Other liabilities	557,149	(557,149)	-	-	-	-	-	(557,149)
Provision for tax and zakat	43,598	(43,598)	-	-	-	-	-	(43,598)
Irrevocable to commitments to extend credit and contingent liabilities	318,404	(318,404)	(63,196)	-	-	-	-	(255,208)
	17,991,647	(17,991,647)	(697,426)	(1,756,520)	(1,366,000)	1,321,220	498,450	(15,991,371)

c) Market risks

Market risk is the risk that changes in market prices, such as interest rates, equity prices, foreign exchange rates and credit spreads (not relating to changes in the obligor's/issuer's credit standing) will affect the Group's income or the value of its holdings of financial instruments. The objective of market risk management is to manage and control market risk exposures within acceptable parameters, while optimising the return on risk.

Management of market risks

The Group separates its exposure to market risk between trading and non-trading portfolios. Trading portfolios are mainly held by the investment unit, and include positions arising from market making and proprietary position taking, together with financial assets and liabilities that are managed on a fair value basis.

Overall authority for market risk is vested in ALCO.

Group Market Risk is responsible for the development of detailed risk management policies (subject to review and approval by ALCO) and for the day-to-day review of their implementation.

Exposure to interest rate risk of non-trading portfolios

The principal risk to which non-trading portfolios are exposed is the risk of loss from fluctuations in the future cash flows or fair values of financial instruments because of a change in market interest rates. Interest rate risk is managed principally through monitoring interest rate gaps and by having pre-approved limits for repricing bands.

ALCO is the monitoring body for compliance with these limits and is assisted by Central Treasury in its day-to-day monitoring activities.



Notes To The Financial Statements

34. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

c) Market risks (Continued)

A summary of the Bank's interest rate gap position on non-trading portfolios is as follows:

	Gross carrying amount RM'000	Gross nominal in/(out) flow RM'000	Up to 1 week RM'000	1 week up to 1 month RM'000	1 to 3 months RM'000	3 to 6 months RM'000	6 months up to 1 year RM'000	Above 1 year RM'000
Bank core activities - non trading								
<u>Inflows</u>								
Loans, advances and financing	10,905,348	10,905,348	487,704	916	1,703	14,882	41,413	10,358,730
Cash in hand	336,306	336,306	336,306	-	-	-	-	-
Other assets	216,141	216,141	-	-	-	-	-	216,141
Investment in securities	139,806	139,806	-	-	-	-	-	139,806
Investment in subsidiaries/associates	263,809	263,809	-	-	-	-	-	263,809
Property, plant and equipment								
Investment properties and prepaid lease payment	890,500	890,500	-	-	-	-	-	890,500
<u>Outflows</u>								
Deposits from customers and placements								
of other bank and other financial institutions	(17,908,061)	(17,908,061)	(8,308,242)	(2,436,806)	(2,554,595)	(1,705,930)	(1,626,647)	(1,275,841)
Reserves and other liabilities	(3,564,964)	(3,564,964)	-	-	-	-	-	(3,564,964)
Net maturity gap	(8,721,115)	(8,721,115)	(7,484,232)	(2,435,890)	(2,552,892)	(1,691,048)	(1,585,234)	7,028,181
Treasury and capital market activities								
<u>Inflows</u>								
Short-term placements	988,810	988,810	848,810	140,000	-	-	-	-
Investment debt securities	7,732,305	7,732,305	29,938	24,823	5,872	618,685	819,562	6,233,425
	8,721,115	8,721,115	878,748	164,823	5,872	618,685	819,562	6,233,425
Total maturity gap	-	-	(6,605,484)	(2,271,067)	(2,547,020)	(1,072,363)	(765,672)	13,261,606
<u>Outflows</u>								
Irrevocable to commitments to extend								
credit and contingent liabilities	(318,767)	(318,767)	(318,410)	(80)	-	-	(277)	-
Total net maturity gap	(318,767)	(318,767)	(6,923,894)	(2,271,147)	(2,547,020)	(1,072,363)	(765,949)	13,261,606

d) Operational risks

Operational risk is the risk of direct or indirect loss arising from a wide variety of causes associated with the Group's processes, personnel, technology and infrastructure, and from external factors other than credit, market and liquidity risks such as those arising from legal and regulatory requirements and generally accepted standards of corporate behaviour. Operational risks arise from all of the Group's operations.

The Group's objective is to manage operational risk so as to balance the avoidance of financial losses and damage to the Group's reputation with overall cost effectiveness and to avoid control procedures that restrict initiative and creativity.

The primary responsibility for the development and implementation of controls to address operational risk is assigned to senior management within each business unit. This responsibility is supported by the development of overall Group standards for the management of operational risk in the following areas:

- i) Requirements for appropriate segregation of duties, including the independent authorisation of transactions
- ii) Requirements for the reconciliation and monitoring of transactions
- iii) Compliance with regulatory and other legal requirements
- iv) Documentation of controls and procedures
- v) Requirements for the periodic assessment of operational risks faced, and the adequacy of controls and procedures to address the risks identified
- vi) Requirements for the reporting of operational losses and proposed remedial action
- vii) Development of contingency plans (contingency)
- viii) Training and professional development
- ix) Ethical and business standards
- x) Risk mitigation, including insurance where this is effective.

Compliance with Group standards is supported by a programmed of periodic reviews undertaken by Internal Audit. The results of Internal Audit reviews are discussed with the management of the business unit to which they relate, with summaries submitted to the Audit Committee and senior management of the Group.



Notes To The Financial Statements

34. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

e) Capital management

i) Regulatory capital

The Group's lead regulator Bank Negara Malaysia (BNM) sets and monitors capital requirements for the Group as a whole.

The parent company and individual banking operations are directly supervised by their local regulators. Effective from 22 February 2008 Group and Bank had to follow the provisions being set in the capital adequacy framework for the regulation of the capital.

ii) Capital requirement of Group and Bank is analysed into two capital tiers as follows:

- a) Tier I capital inclusive ordinary share capital, share premium, innovative bonds, retained profits, translation reserve and uncontrolled interest after deducting goodwill and tangible assets, and other statutory adjustment relating to the items included in the equity but accounted differently for the purpose of capital adequacy,
- b) Tier II capital inclusive qualified subordinate liabilities, collective impairment allowances (limited to the credit portfolios as per assessment on historical losses under the FRS 139 methodology) and the elements of fair value reserves relating to unrealised gain/losses on the equity instrument which classified as available-for-sale.

iii) Various limits are applied to elements of the capital base:

- a) If tier I capital is less or equal to zero then the maximum allowable for tier II capital is zero.
- b) If tier I capital is less or equal to the amount of tier II capital then the maximum allowable capital for the tier II capital is equivalent to the tier I capital, otherwise if tier I capital exceed or equal to the amount of tier II capital then the maximum allowable for the tier II capital is equivalent to the tier II capital.
- c) If maximum allowable capital for tier II capital exceed or equal to the investment amount in subsidiaries and investment in capital of domestic/foreign banking institution, then the core capital is equal to the tier I capital.
- d) If maximum allowable capital for tier II capital less or equal to the investment amount in subsidiaries and investment in capital of domestic/foreign banking institution, then the core capital is equal to the capital base.
- e) Investment to capital ratio inclusive the investment in shares not deductible from capital base and unit trust and property trust held and investment in fixed assets and foreclosed property held longer than specified period to the capital base.
- f) Minimum allowable absolute capital is RM300 million and the minimum allowable risk weighted capital ratio is always at 8% and the maintenance to the capital reserve need to established when the risk weighted capital ratio is lower than 16%.

e) Capital management

The table below shows the risk weighted capital ratio of Group and Bank as at the statement of financial position date.

	GROUP		BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Tier I Capital				
General reserve	100,000	100,000	100,000	100,000
Retained earnings	893,119	730,828	872,510	718,078
Capital reserve	437,365	257,402	437,365	257,402
Minority interest	71,562	64,734	-	-
	1,502,046	1,152,964	1,409,875	1,075,480
Less:				
Deferred tax assets	(31,568)	(87,445)	(28,414)	(84,291)
Total Tier I capital	1,470,478	1,065,519	1,381,461	991,189
Tier II Capital				
Other reserve	268,351	68,920	268,351	68,920
General allowance for bad and doubtful debts and financing	-	212,225	-	212,225
Collective impairment for non impaired loans, advances and financing	12,623	-	12,623	-
Total Tier II capital	280,974	281,144	280,974	281,145
Less: Investment in subsidiaries (Note 9)	-	-	32,000	34,500
Capital base	1,751,452	1,346,663	1,630,435	1,237,834
Core capital ratio	13.68%	10.89%	12.91%	10.24%
Risk-weighted capital ratio	16.29%	13.76%	15.24%	12.79%
Core capital ratio (net of proposed dividends)	13.68%	10.89%	12.91%	10.24%
Risk-weighted capital ratio (net of proposed dividends)	16.29%	13.76%	15.24%	12.79%



Notes To The Financial Statements

34. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

e) Capital management (Continued)

The table below shows the breakdown of gross risk weighted assets in the various category of weighted risk:

GROUP	2010		2009	
	Principal RM'000	Risk Weighted RM'000	Principal RM'000	Risk Weighted RM'000
0%	7,665,403	-	6,747,138	-
10%	196,089	19,609	195,607	19,561
20%	1,073,810	214,762	1,383,445	276,689
50%	3,026,778	1,513,389	3,030,600	1,515,300
100%	9,001,387	9,001,387	7,975,565	7,975,565
	20,963,467	10,749,147	19,332,355	9,787,115

BANK	2010		2009	
	Principal RM'000	Risk Weighted RM'000	Principal RM'000	Risk Weighted RM'000
0%	7,627,029	-	6,722,629	-
10%	196,089	19,609	195,607	19,561
20%	1,073,810	214,762	1,383,445	276,689
50%	3,026,778	1,513,389	3,030,600	1,515,300
100%	8,952,940	8,952,940	7,869,273	7,869,273
	20,876,646	10,700,700	19,201,554	9,680,823

35. FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES

Classification and fair value

The table below shows the carrying amount and fair value of financial assets and liabilities of the Group and the Bank:

GROUP

		Trading	Designated at fair value	Held to maturity	Loans receivable	Available for sale	Other amortised cost	Total carrying amount	Total fair value
31 December 2010	NOTE	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Financial assets									
Cash and short-term funds	3	-	-	-	1,355,354	-	-	1,355,354	1,355,354
Investment securities	5								
At fair value		87,675	90,673	-	-	620,097	-	798,445	798,445
At amortised cost		-	-	7,112,208	-	-	-	7,112,208	7,308,260
Loans, advances and financing	6								
At fair value		-	129,128	-	-	-	-	129,128	129,257
At amortised cost		-	-	-	10,364,465	-	-	10,364,465	10,776,091
		87,675	219,801	7,112,208	11,719,819	620,097	-	19,759,600	20,367,407
Financial liabilities									
Deposits from customers	14	-	-	-	-	-	17,200,102	17,200,102	17,200,102
Deposits and placements of banks and other financial institutions	15	-	-	-	-	-	696,773	696,773	696,773
Borrowing from institution	17	-	-	-	-	-	16,737	16,737	16,737
		-	-	-	-	-	17,913,612	17,913,612	17,913,612

BANK

		Designated at fair value	Held to maturity	Loans receivable	Available for sale	Other amortised cost	Total carrying amount	Total fair value
31 December 2010	NOTE	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Financial assets								
Cash and short-term funds	3	-	-	1,325,116	-	-	1,325,116	1,325,116
Investment securities	5							
At fair value		90,673	-	-	620,097	-	710,770	710,770
At amortisation cost		-	7,112,208	-	-	-	7,112,208	7,308,260
Loans, advances and financing	6							
At fair value		129,128	-	-	-	-	129,128	129,257
At amortisation cost		-	-	10,364,465	-	-	10,364,465	10,776,091
		219,801	7,112,208	11,689,581	620,097	-	19,641,687	20,249,494
Financial liabilities								
Deposits from customers	14	-	-	-	-	17,211,288	17,211,288	17,211,288
Deposits and placements of banks and other financial institutions	15	-	-	-	-	696,773	696,773	696,773
Borrowing from institutions	17	-	-	-	-	16,737	16,737	16,737
		-	-	-	-	17,924,798	17,924,798	17,924,798



Notes To The Financial Statements

35. FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES (Continued)

Methods and assumptions

The following methods and assumptions are used to estimate the fair value of each class of financial instruments:

a) Cash and short term funds and placements with financial institutions

The carrying amount of cash and short term funds and placements with financial institutions approximates fair value due to the relatively short term maturity of these instruments.

b) Investment securities

The fair value of publicly traded investment securities are estimated based on quoted market prices at the financial position date. Investment securities are initially measured at fair value plus, in case of investment securities not at fair value through profit or loss, incremental direct transaction costs, and subsequently accounted for depending on their classification as either held-to-maturity, fair value through profit or loss, or available-for-sale.

For an investment in an equity security, a significant or prolonged decline in its fair value below its cost is objective evidence of impairment. In this respect, the Group and the Bank regards a decline in fair value in excess of 20 percent to be "significant" and a decline in quoted market price that persists for nine months or longer to be "prolonged".

c) Loans, advances and financing

The Group and the Bank consider the carrying amount of loans, advances and financing to customers as a reasonable approximation of its fair value.

Loans and advances are initially measured at fair value plus incremental direct transaction costs, and subsequently measured at their amortised cost using the effective interest method, except when the Group and the Bank chooses to carry the loans and advances at fair value through profit or loss as described in accounting policy; refer Note i(e).

d) Other receivables and payables

The carrying amounts of other receivables and payables are reasonable estimates of fair value due to their relatively short term maturity.

e) Other investments

Fair value of other investments is based on the share of net tangible assets of the investee companies as at the financial position date.

f) Deposits from customers and from financial institutions

The Group and the Bank consider the carrying amounts of all its deposits, such as non-bank customers' deposits and deposits and balances of banks, agents and related companies, as reasonable approximation of their respective fair value given that these are mostly payable on demand and are short-term in nature.

g) Borrowing from institution

The fair value of borrowing from Bank Negara Malaysia is estimated at the carrying value.

36. COMPARATIVE FIGURE

a) Impairment of loans, advances and financing

The impact of applying FRS 139 on the financial statements upon first adoption of this standard as required by para 103AA of FRS 139, with adjustment to the carrying value of financial assets affecting the statement of comprehensive income as at beginning of the current financial period being adjusted to opening retained profits.

Group and Bank wrote back general allowance of RM212.225 million dan specific allowance of RM323.969 million against opening retained profit as at 1 January 2010. In addition the group and the Bank have also recognised opening collective impairment allowance of RM522.796 million against opening retained profit as at 1 January 2010. Any further collective impairment allowance subsequent to the initial adoption of FRS 139 is recognised in statement of comprehensive income.

b) Classification of loans, advances and financing as impaired

Prior to the adoption of FRS 139, when an account is classified as non-performing, interest is suspended and clawed back to day one until it is realised on a cash basis. Customers' accounts are classified as non-performing where repayments are in arrears for six months or more from the first day of default for loan and advances, except for credit card accounts and micro financing loans, which are classified as non-performing where payments are in arrears for more than three months.

Upon adoption of FRS 139, loans, advances and financing are classified as impaired when principal or interest or both are past due for 90 days or more or where loans in arrears for less than that exhibit indications of credit weakness. The changes in the classification of impaired loans have increased the opening balance of the impaired loan for Group and Bank with RM137.646 million.

c) Interest/Profit income recognition

FRS 139 prescribes that financial assets classified as held-to-maturity and loans and receivables are measured at amortised cost using the effective interest method. Whilst the Group and the Bank's financial investments held-to-maturity are already measured on this basis under the requirements of BNM's revised BNM/GP8 effective from financial year ended December 2006, interest income on its loans and receivables continued to be recognised based on contractual interest rates. Upon the adoption of FRS 139 on 1 January 2010, interest income is recognised using effective interest rates, which is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts through the expected life of the loan or, when appropriate, a shorter period to the net carrying amount of the loan.

Prior to the adoption of FRS 139, interest accrued and recognised as income prior to the date that a loan is classified as non-performing is reversed out of income and set-off against the interest receivable account in the statement of financial position. Thereafter, interest on the non-performing loan is recognised as income on a cash basis. Upon adoption of FRS 139, once a loan has been written down as a result of an impairment loss, interest income is thereafter recognised using the rate of interest used to discount the future cash flows. This change in accounting policy has resulted in the writeback of interest-in-suspense amounting to RM94.274 million to opening retained profits of Group and Bank.



Notes To The Financial Statements

36. COMPARATIVE FIGURE (Continued)

d) Adjustment due to changes in accounting policy

The changes in accounting policies as described above have resulted in the following changes to opening retained profits:

	GROUP RM'000	BANK RM'000
Effect on retained profit		
As at 1 January	730,828	718,078
Effect on adoption FRS 139	(23,771)	(25,531)
After adoption FRS 139	707,057	692,547

The changes in accounting policies as described above have resulted the following adjustment on the opening statements of financial position of the Group and Bank:

GROUP	AS PREVIOUSLY STATED RM'000	EFFECT ON ADOPTION FRS 139 RM'000	AS RESTATED RM'000
AS AT 1 JANUARY 2010			
ASSETS			
Cash and short-term funds	1,393,195	-	1,393,195
Deposits and placements with banks and other financial institutions	45,000	-	45,000
Investment securities	7,512,574	1,760	7,514,334
Loans, advances and financing	9,220,040	(25,531)	9,194,509
Other assets	187,826	-	187,826
Tax recoverable	14,431	-	14,431
Investment in associate	14,224	-	14,224
Property, plant and equipment	270,033	-	270,033
Prepaid lease payment	85,524	-	85,524
Investment properties	23,828	-	23,828
Deferred tax assets	91,152	-	91,152
General and family takaful fund assets	269,653	-	269,653
Total assets	19,127,480	(23,771)	19,103,709
LIABILITIES AND EQUITY			
Deposits from customers	16,179,633	-	16,179,633
Deposits and placements of banks and other financial institutions	805,078	-	805,078
Deferred income	68,920	-	68,920
Borrowing from institution	12,622	-	12,622
Other liabilities	604,618	-	604,618
Provision for tax and zakat	45,108	-	45,108
General and family takaful fund liabilities	58,918	-	58,918
General and family takaful policy holders' fund	210,735	-	210,735
Total liabilities	17,985,632	-	17,985,632
Total reserves	1,077,114	(23,771)	1,053,343
Minority interest	64,734	-	64,734
Total liabilities and equity	19,127,480	(23,771)	19,103,709

d) Adjustment due to changes in accounting policy

BANK	AS PREVIOUSLY STATED RM'000	EFFECT ON ADOPTION FRS 139 RM'000	AS RESTATE RM'000
AS AT 1 JANUARY 2010			
ASSETS			
Cash and short-term funds	1,374,634	-	1,374,634
Deposits and placements with banks and other financial institutions	45,000	-	45,000
Investment securities	7,440,944	-	7,440,944
Loans, advances and financing	9,220,040	(25,531)	9,194,509
Other assets	153,281	-	153,281
Tax recoverable	14,171	-	14,171
Investment in subsidiaries	32,000	-	32,000
Investment in associate	609	-	609
Property, plant and equipment	260,610	-	260,610
Prepaid lease payment	84,492	-	84,492
Investment properties	23,828	-	23,828
Deferred tax assets	87,998	-	87,998
Total assets	18,737,607	(25,531)	18,712,076
LIABILITIES AND EQUITY			
Deposits from customers	16,185,876	-	16,185,876
Deposits and placements of banks and other financial institutions	805,078	-	805,078
Deferred income	68,920	-	68,920
Borrowing from institution	12,622	-	12,622
Other liabilities	557,149	-	557,149
Provision for tax and zakat	43,598	-	43,598
Total liabilities	17,673,243	-	17,673,243
Total reserves	1,064,364	(25,531)	1,038,833
Total liabilities and equity	18,737,607	(25,531)	18,712,076



Notes To The Financial Statements

37. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AS AT 31 DECEMBER 2010

		GROUP/BANK	
	NOTE	2010 RM'000	2009 RM'000
ASSETS			
Cash and short-term funds	(a)	323,761	413,521
Deposits and placements with financial institutions	(b)	-	45,000
Securities available-for-sale	(c)	260,981	407,716
Securities held-to-maturity	(d)	1,758,671	1,320,517
Advances and financing	(e)	4,730,814	4,295,627
Other assets	(g)	25,638	19,200
Deferred tax asset		-	2,926
Property, plant and equipment		135	181
		7,100,000	6,504,688
LIABILITIES AND ISLAMIC BANKING			
CAPITAL FUNDS			
Deposits from customers	(h)	5,585,847	5,550,458
Deposits and placements of banks and other financial institutions	(i)	159,931	238,008
Other liabilities		665,867	214,600
Profit equalisation reserve	(j)	119,297	126,700
		6,530,942	6,129,766
ISLAMIC BANKING CAPITAL FUNDS			
Islamic banking funds		80,000	80,000
Reserves		489,058	294,922
Islamic banking capital funds		569,058	374,922
Liabilities and Islamic banking capital funds		7,100,000	6,504,688

37. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING

INCOME STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2010

	NOTE	GROUP/BANK	
		2010 RM'000	2009 RM'000
Revenue	(k)	523,186	503,764
Income derived from investment of depositors' funds	(l)	491,139	481,141
Allowance for losses on advances and financing	(m)	(298)	(43,501)
Transfer to profit equalisation reserve	(j)	(5,724)	(31,361)
Income attributable to the depositors	(n)	(140,604)	(147,406)
Income derived from investment of Islamic banking capital funds	(o)	32,047	22,623
Total net income		376,560	281,496
Other operating expenses	(p)	(187,084)	(168,802)
Profit before zakat		189,476	112,694
Zakat	(r)	(4,700)	(4,615)
Net profit for the year		184,776	108,079

Net income from Islamic banking operations as reported in the comprehensive income statements of the Group and the Bank is derived as follows:-

	NOTE	GROUP/BANK	
		2010 RM'000	2009 RM'000
Income derived from financing	(k)	395,731	389,784
Income derived from investment of depositors' funds	(k)	91,050	82,348
Other income	(k)	36,405	31,632
Income attributable to depositors	(n)	(140,604)	(147,406)
Transfer to profit equalisation reserve	(j)	(5,724)	(31,361)
Net income from Islamic banking operations as reported in the income statement of the Group and the Bank		376,858	324,997



Notes To The Financial Statements

37. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

STATEMENT OF CHANGE IN ISLAMIC BANKING FUND FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2010

	--- Non-distributable ---		Distributable	
	Islamic Banking Fund RM'000	Fair Value Reserve RM'000	Profit Earning RM'000	Total RM'000
As at 1 January 2009	70,000	6,544	195,622	272,166
Total comprehensive income for the year				
Profit for the year	-	-	108,079	108,079
Other comprehensive income for the year	-	(15,323)	-	(15,323)
Additional fund	10,000	-	-	10,000
As at 31 December 2009	80,000	(8,779)	303,701	374,922
As at 1 January 2010	80,000	(8,779)	303,701	374,922
As previously stated	80,000	(8,779)	303,701	374,922
Effect on adoption FRS 139				
BNM GP3	-	-	166,172	166,172
FRS 139	-	-	(162,328)	(162,328)
As at 1 January 2010 restated	80,000	(8,779)	307,545	378,766
Total comprehensive income for the year				
Net profit for the year	-	-	184,776	184,776
Total comprehensive income for the year	-	5,516	-	5,516
As at 31 December 2010	80,000	(3,263)	492,321	569,058

CASH FLOW STATEMENT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2010

	GROUP/BANK	
	2010	2009
	RM'000	RM'000
CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES		
Profit before zakat	189,476	112,694
Adjustments for:		
Depreciation	62	90
Net amortisation of premiums	(6,119)	(1,742)
Effect on adoption FRS 139	3,844	-
Net profit suspended	-	4,703
Allowance for impairment on financing	(10,192)	-
Allowance for losses on financing	-	36,882
Financing write-off	10,490	6,619
Operating profit before working capital changes	187,561	159,246
Changes in deposits and placements with financial institutions	45,000	80,000
Changes in advances and financing	(435,485)	(1,061,558)
Changes in other assets	(6,438)	(3,823)
Changes in deposits from customers	(55,815)	1,175,675
Changes in other liabilities	451,224	(131,021)
Increase in profit equalisation reserve	5,724	31,361
Net cash generated from operating activities	191,771	249,880
Zakat paid	(4,657)	(2,757)
Net cash from operating activities	187,114	247,123
CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES		
Purchases of property, plant and equipment	(16)	(44)
Net purchases of investment securities representing net cash used in investing activities	(276,858)	(374,542)
Net cash used in investing activities	(276,874)	(374,586)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES		
Addition of fund	-	10,000
Net cash from financing activities	-	10,000
NET DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	(89,760)	(117,463)
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR	413,521	530,984
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR	323,761	413,521
CASH AND CASH EQUIVALENTS REPRESENT:		
Cash and short-term funds [Note 37(a)]	323,761	413,521



Notes To The Financial Statements

37. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

a) Cash and short-term funds

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Cash and balances with banks and other financial institution	14,321	11,085
Money at call and deposit placements maturing within one month	309,440	402,436
	323,761	413,521

b) Deposits and placements with banks and other financial institutions

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Other financial institutions	-	45,000
	-	45,000

The maturity structure of
deposits and placements
with banks and other financial institutions
are as follows:

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Maturity within one year	-	45,000
	-	45,000

c) Securities available-for-sale

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
At fair value		
<u>Money market instruments:</u>		
Malaysian Government Investment Issues	265,320	404,800
Government Guaranteed Bond	-	10,000
	265,320	414,800
<u>Unquoted securities in Malaysia :</u>		
Islamic Debt Securities	-	5,142
	-	5,142
Less : Net amortisation of premiums less accretion of discounts	(1,076)	(521)
Unrealised (loss)/gain on revaluation	(3,263)	(11,705)
Securities available-for-sale	260,981	407,716

The maturity structure of securities
available-for-sale are
as follows :

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
More than one year	260,981	407,716
	260,981	407,716

d) Securities held-to-maturity

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
At amortised cost		
<u>Money Market Instruments (Long Term)</u>		
Malaysian Government Investment Issues	1,350,132	980,530
Government Guaranteed Bonds	99,257	99,257
Khazanah Bonds	42,725	42,725
	1,492,114	1,122,512
<u>Money Market Instruments (Short Term)</u>		
Bank Negara Note	24,823	
Bankers Acceptance	-	-
Treasury Bill-Islamic	48,857	-
	73,680	-
<u>Unquoted securities in Malaysia:</u>		
Islamic Debt Securities	177,256	189,058
	177,256	189,058
Less : Net amortisation of premiums		
less accretion of discounts	15,621	8,947
Investment securities	1,758,671	1,320,517
The maturity structure of securities held-to-maturity are as follows:	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
More than one year	1,758,671	1,320,517
	1,758,671	1,320,517



Notes To The Financial Statements

37. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

e) Advances and financing

i) Advances and financing by type

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Term advances and financing		
Housing financing	1,978,251	1,834,021
Personal financing	5,678,400	5,102,991
Other term financing	75,829	89,484
Micro finance	752	335
Staff financing	22,714	25,131
Credit/Charge cards	141,239	140,005
Less: Unearned income	(3,076,051)	(2,727,882)
Gross advances and financing	4,821,134	4,464,085
Less: Allowance for bad and doubtful debts/impairment		
General	-	(98,876)
Specific	-	(55,296)
Impairment	(90,320)	-
Less: Income-in-suspense	-	(14,286)
Total net advances and financing	4,730,814	4,295,627

ii) Advances and financing by type of customer

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Individuals	4,821,134	4,464,085
	4,821,134	4,464,085

iii) Advances and financing by profit rate sensitivity

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Fixed rate		
Housing financing	981,103	877,543
Micro finance	580	235
Other term financing	3,839,451	3,586,307
	4,821,134	4,464,085

iv) Advances and financing by sector

	GROUP/BANK	
	2010	2009
	RM'000	RM'000
Purchase of landed residential properties	981,103	877,543
Purchase of transport vehicles	9	61
Consumer durables	3,017	5,730
Consumption credit	3,695,208	3,440,511
Credit cards	141,239	140,005
Micro finance	558	235
	4,821,134	4,464,085

v) Advances and financing by contract

	GROUP/BANK	
	2010	2009
	RM'000	RM'000
Bai' Bithaman Ajil	981,884	877,543
Bai' Inah	3,835,666	3,577,567
Murabahah	3,584	6,026
Qadh	-	2,949
	4,821,134	4,464,085

f) Impaired advances and financing**i) Movement in impaired advances and financing**

	GROUP/BANK	
	2010	2009
	RM'000	RM'000
As at 1 January		
As previously stated	104,665	89,871
Effect on adoption FRS 139	52,312	-
As at 1 January restated	156,977	89,871
Classified as impaired during the year	125,032	55,605
Reclassified as non impaired during the year	(116,038)	(39,727)
Amount written off	(19,934)	(1,084)
At end of year	146,037	104,665
Ratio of impaired advances and financing to gross advances and financing	3.03%	2.34%
Ratio on impaired advances and financing of effect on adoption FRS 139 to gross advances and financing	3.52%	



Notes To The Financial Statements

37. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

f) Impaired advances and financing (Continued)

ii) Movement in allowance for bad and doubtful debts/impairment and income in suspense of advances and financing

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Collective impairment		
As at 1 January	-	-
Effect on adoption FRS 139	100,512	-
As at 1 January restated	100,512	-
Increasing impairment for the year (Note 37(m))	55,973	-
Decreasing impairment for the year (Note 37(m))	(66,165)	-
At end of year	90,320	-
As % of gross advances and financing	1.87%	0.00%

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
General provision		
At beginning of year	98,876	75,552
Transfer to reserve	(98,876)	-
Allowance made during the year (Note 37 (m))	-	24,570
Transfer from general allowance	-	(1,246)
At end of year	-	98,876
As % of gross advances and financing less specific allowance	0.00%	2.25%

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Specific allowance		
At beginning of year	55,296	42,628
Transfer to reserve	(55,296)	-
Allowance made during the year (Note 37 (m))	-	27,718
Transfer from general allowance	-	1,246
Amount written off	-	(890)
Amount recovered (Note 37 (m))	-	(15,406)
At end of year	-	55,296

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Income-in-suspense		
At beginning of year	14,286	9,583
Transfer to reserve	(14,286)	-
Allowance made during the year	-	9,056
Amount written off	-	(236)
Amount recovered	-	(4,117)
At end of year	-	14,286

iii) Impaired advances and financing by sector

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Purchase of landed residential properties	64,919	48,242
Purchase of transport vehicles	9	32
Credit cards	6,626	4,375
Micro finance	80	-
Consumer durables	2,296	2,690
Consumption credit	72,107	49,326
	146,037	104,665

g) Other assets

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Income receivables	16,671	15,507
Sundry receivables	8,967	3,693
	25,638	19,200

h) Deposits from customers

i) Deposits from customers by type

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Mudharabah fund:		
Fixed deposits	4,668,807	4,840,126
Non-mudharabah fund:		
Savings deposits	917,040	710,332
	5,585,847	5,550,458

ii) Deposits from customers by type of customer

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Government and statutory bodies	1,009,327	660,342
Business enterprises	2,678,635	1,777,724
Individuals	1,838,004	3,078,380
Others	59,881	34,012
	5,585,847	5,550,458

i) Deposits and placements of banks and other financial institutions

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Other financial institutions	159,931	238,008
	159,931	238,008



Notes To The Financial Statements

37. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

j) Profit equalisation reserve ("PER")

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
At beginning of year	126,700	95,339
Amount provided during the year	5,724	31,361
Amount given out to depositor	(13,127)	-
At end of year (Note 18)	119,297	126,700

k) Revenue

Revenue comprises all types of revenue derived from financing, treasury, investment and other Islamic banking activities undertaken by the Bank.

Income from Islamic banking operations

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Income derived from financing	395,731	389,784
Income derived from investment of depositors' funds		
Income from Islamic debt securities	9,442	10,765
Income from placements with financial institutions	10,821	10,718
Others	70,787	60,865
Other income	36,405	31,632
	523,186	503,764

l) Income derived from investment of depositors' funds

	NOTE	GROUP/BANK	
		2010 RM'000	2009 RM'000
Income derived from investment of:			
General investment deposits	i)	412,752	422,098
Other deposits	ii)	78,387	59,043
		491,139	481,141
Transfer to profit equalisation reserves		(5,724)	(31,361)
		485,415	449,780

i) Income derived from investment of general investment deposits

	GROUP/BANK	
	2010	2009
	RM'000	RM'000
Finance income:		
Income derived from financing	312,200	326,596
Income derived from investment of depositors' funds		
Income from Islamic debt securities	7,449	9,020
Income from placements with financial institutions	8,537	8,980
Others	55,845	50,998
Total income from investment and financing	384,031	395,594
Other income:		
Commissions	3,675	4,025
Charges	25,046	22,479
Total income	412,752	422,098

ii) Income derived from investment of other deposits

	GROUP/BANK	
	2010	2009
	RM'000	RM'000
Finance income:		
Income derived from financing	59,291	45,684
Income derived from investment of depositors' funds		
Income from Islamic debt securities	1,415	1,262
Income from placements with financial institutions	1,621	1,256
Others	10,606	7,134
Total income from investment and financing	72,932	55,336
Other income:		
Commissions	698	563
Charges	4,757	3,144
Total income	78,387	59,043

m) Allowance for losses on advances and financing

	GROUP/BANK	
	2010	2009
	RM'000	RM'000
(i) Specific allowance		
Made in the financial year (Note 37 (f))	-	(27,718)
Transfer from general allowance (Note 37 (f))	-	(1,246)
Written back (Note 37 (f))	-	15,406
(ii) General allowance		
Made in the financial year (Note 37 (f))	-	(24,570)
Transfer to specific allowance (Note 37 (f))	-	1,246
Collective impairment	10,192	-
Bad debts recovered	3,523	2,107
Bad debts write-off	(14,013)	(8,726)
	(298)	(43,501)



Notes To The Financial Statements

37. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

n) Income attributable to depositors

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Deposits from customers		
Mudharabah fund	131,986	140,569
Non-Mudharabah fund	8,618	6,837
	140,604	147,406

o) Income derived from investment of Islamic banking capital funds

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Finance income:		
Income derived from financing	24,240	17,505
Income derived from investment of depositors' funds		
Income from Islamic debt securities	578	483
Income from placements with financial institutions	663	481
Others	4,336	2,733
Total income from investment and financing	29,817	21,202
Other income:		
Commissions	285	216
Charges	1,945	1,205
Total income	32,047	22,623

p) Other operating expenses

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
<u>Personnel expenses</u>		
Salaries and wages	1,038	948
Social security costs	9	9
Pension costs - defined contribution plan	140	118
Other staff related expenses	51	53
	1,238	1,128
<u>General administrative expenses*</u>		
Maintenance cost	52,463	48,499
Legal and professional fees	11,600	9,787
Others	121,783	109,388
	187,084	168,802

* Included in general administrative expenses is Syariah Committee's remuneration amounting to RM70,000 (2009: RM61,000) as further disclosed in Note 37(q).

q) Syariah Committee's remuneration

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
Syariah Committee's allowance	70	61

r) Zakat

Contribution of zakat is made according to Syariah principles and in accordance with MASB - Technical Release-i-1. Provision of zakat is made at the rate of 2.5% utilizing an adjusted growth model.

s) Syariah Committee

The Syariah Committee was established under Bank Negara Malaysia's "Guidelines on the Governance of Syariah Committee for the Islamic Financial Institutions" (BNM/GPS1) to advise the Board of Directors on Syariah matters in its business operations and to provide technical assistance in ensuring the Islamic Banking products and services offered by the Group and the Bank are in compliance with Syariah principles.

t) Capital adequacy

	GROUP/BANK	
	2010 RM'000	2009 RM'000
(i) The capital adequacy ratios of the reporting institution are as follows:		
Tier I Capital		
Retained profit	492,321	303,701
Islamic banking funds	80,000	80,000
Total Tier I capital	572,321	383,701
Tier II Capital		
General allowance for bad and doubtful debts of advances and financing	-	98,876
Collective impairment on non impaired advances and financing	4,137	-
Total Tier II capital	4,137	98,876
	576,458	482,577
Capital base		
Core capital ratio	12.87%	9.18%
Risk-weighted capital ratio	12.97%	11.54%
Core capital ratio (net of proposed dividends)	12.87%	9.18%
Risk-weighted capital ratio (net of proposed dividends)	12.97%	11.54%

(ii) Breakdown of gross risk-weighted assets in the various categories of risk-weights:

	GROUP/BANK 2010		GROUP/BANK 2009	
	Principal RM'000	Risk Weighted RM'000	Principal RM'000	Risk Weighted RM'000
0%	1,901,633	-	1,612,647	-
10%	-	-	-	-
20%	359,440	71,888	502,436	100,487
50%	998,127	499,064	918,923	459,462
100%	3,875,120	3,875,120	3,621,961	3,621,961
	7,134,320	4,446,072	6,655,967	4,181,910



Notes To The Financial Statements

38. GENERAL TAKAFUL AND FAMILY TAKAFUL FUNDS' BALANCE SHEET AS AT 31 DECEMBER 2010

GROUP

	2010			2009		
	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
ASSET						
Cash and short-term funds	61	-	61	256	-	256
Investments	8,947	201,180	210,127	10,234	143,412	153,646
Other assets	5,240	26,942	32,182	480	985	1,465
Investment-linked business assets	-	170,233	170,233	-	114,286	114,286
	14,248	398,355	412,603	10,970	258,683	269,653
LIABILITIES						
Other liabilities	3,229	37,904	41,133	5,484	29,032	34,516
Provision for outstanding claims	9,331	20,180	29,511	2,782	19,344	22,126
Provision for taxation	429	-	429	-	-	-
Deferred tax liabilities	-	370	370	-	186	186
Investment-linked business liabilities	-	2,971	2,971	-	2,090	2,090
	12,989	61,425	74,414	8,266	50,652	58,918
Liabilities/(Assets) of general and family takaful policy holder's funds	1,259	336,930	338,189	2,704	208,031	210,735
	14,248	398,355	412,603	10,970	258,683	269,653

The operating revenue generated from the general and family takaful of the Group for the financial year amounted to approximately RM100,147,000 (2009: RM93,276,000)

Hubungi kami

Contact us

KHIDMAT PELANGGAN **CUSTOMER SERVICE**

Bank Simpanan Nasional
Wisma BSN
117, Jalan Ampang
50450 KUALA LUMPUR
Telefon/Telephone : 03 – 2142 5258
Faks/Fax : 03 – 2710 7252
Emel/Email : servicemanager@bsn.com.my

HAL EHWAL KORPORAT **CORPORATE AFFAIRS**

Bank Simpanan Nasional
Wisma BSN, Tingkat 19
117, Jalan Ampang
50450 KUALA LUMPUR
Telefon/Telephone : 03 – 2142 1636
Faks/Fax : 03 – 2162 6623

PUSAT KAD KREDIT **CREDIT CARD CENTRE**

Bahagian Perniagaan Kad
117, Jalan Ampang
50450 KUALA LUMPUR
Telefon/Telephone : 03 – 268 8850
Faks/Fax : 03 – 2162 2659

CAWANGAN-CAWANGAN UTAMA **MAIN BRANCHES**

KEDAH/PERLIS

1258, Jalan Sultan Badlishah
05700 Alor Star, Kedah
Tel: 04-733 5562

PULAU PINANG

13, Jalan Macalister
10400 Pulau Pinang
Tel: 04-226 3211

PERAK

Jalan Panglima
Bukit Gantang Wahab
30000 Ipoh, Perak
Tel: 05-241 4400

KUALA LUMPUR

Tingkat Bawah, Wisma BSN
117, Jalan Ampang
50450 Kuala Lumpur
Tel: 03-2162 3222

SELANGOR

Tingkat Bawah, Wisma PKNS
40000 Shah Alam, Selangor
Tel: 03-5519 8333

NEGERI SEMBILAN

Lot 894,
Jalan Dato' Bandar Tunggal
70000 Seremban,
Negeri Sembilan
Tel: 06-761 2266

MELAKA

Lot 779, Jalan Munshi Abdullah,
75100 Melaka
Tel: 06-283 6001

JOHOR

Wisma Maria, Jalan Ngee Heng
80100 Johor Bahru, Johor
Tel: 07-223 0133

PAHANG

Lot 46, Jalan Bank
25050 Kuantan, Pahang
Tel: 09-515 6500

TERENGGANU

11D-11E, Jalan Kota Lama
20930 Kuala Terengganu
Terengganu
Tel: 09-622 7622

KELANTAN

Lot 61-63 & 80-82
Jalan Pintu Pong
15710 Kota Bharu, Kelantan
Tel: 09-7484466

SABAH

Wisma BSN Sabah
Jalan Kemajuan
Karamunsing
88000 Kota Kinabalu
Sabah
Tel: 088-215 600

SARAWAK

Bangunan Hj. A Rasit
Lot 173-175
Jalan Muda Hashim
93400 Kuching
Sarawak
Tel: 082-244 749