

SOROTAN KEWANGAN

Nilai portfolio Khazanah yang diukur oleh Nilai Bersih Dilaraskan (NWA) susut kepada RM91 bilion pada 31 Disember 2018, berkurangan 21.6% daripada RM116 bilion pada 31 Disember 2017.

Nilai Aset Boleh Tunai (RAV) juga berkurangan kepada RM136 bilion daripada RM157 bilion dalam tempoh yang sama. Prestasi portfolio dalam tempoh jangka panjang kekal meningkat dengan NWA mencatatkan pulangan tahunan sebanyak 11.0% sepanjang tempoh 10 tahun yang lalu.

Pada tahun 2018, portfolio Khazanah telah terjejas akibat ketidakpastian ekonomi global yang menyaksikan pasaran lemah akibat ketegangan geopolitik dan tinjauan pertumbuhan yang suram bagi pasaran baru muncul. Di samping itu, portfolio itu juga dipengaruhi oleh perkembangan dalam negeri, termasuk tinjauan pendapatan yang lemah, ketidakpastian pasaran, dan berlaku perubahan peraturan sepanjang tempoh kewangan dalam kajian.

Khazanah mencatat Kerugian Sebelum Cukai sebanyak RM6.3 bilion pada tahun 2018, berbanding Keuntungan Sebelum Cukai sebanyak RM2.9 bilion setahun sebelumnya. Keuntungan terjejas akibat penurunan pelaburan, pendapatan dividen yang berkurangan dan rosot nilai yang tinggi sepanjang tempoh peralihan Khazanah berlaku ketika pasaran tidak menggalakkan. Khazanah mengumumkan dividen sebanyak RM1.5 bilion bagi tahun 2018.

Pada tahun lalu, Kerajaan Malaysia memulakan penyusunan korporat dan organisasi Khazanah, yang melibatkan perubahan kepimpinan dalam Lembaga Pengarah dan Pengurusan, serta memperbaharui mandat dan objektif Khazanah. Sebagai sebahagian daripada usaha tersebut, Khazanah telah mengkaji dan menilai semula pelaburannya yang diperlihatkan dalam keputusan kewangan 2018.



Imbas di sini bagi
Penyata Kewangan 2018
yang lengkap

PRESTASI PORTFOLIO

	RAV ¹ (RM bilion)	NWA ² (RM bilion)
31 Dis 2008	68	32
31 Dis 2017	157	116
31 Dis 2018	136	91
△2017-2018	-22 (-13.8%)	-25 (-21.6%)
△2008-2018	+68 (+7.2% p.a. ³)	+59 (+11% p.a. ³)

¹ RAV: Nilai pasaran semua ekuiti, sekuriti dan wang tunai dipegang; dengan tiada harga pasaran yang tersedia, sesuatu nilai anggaran konservatif akan digunakan

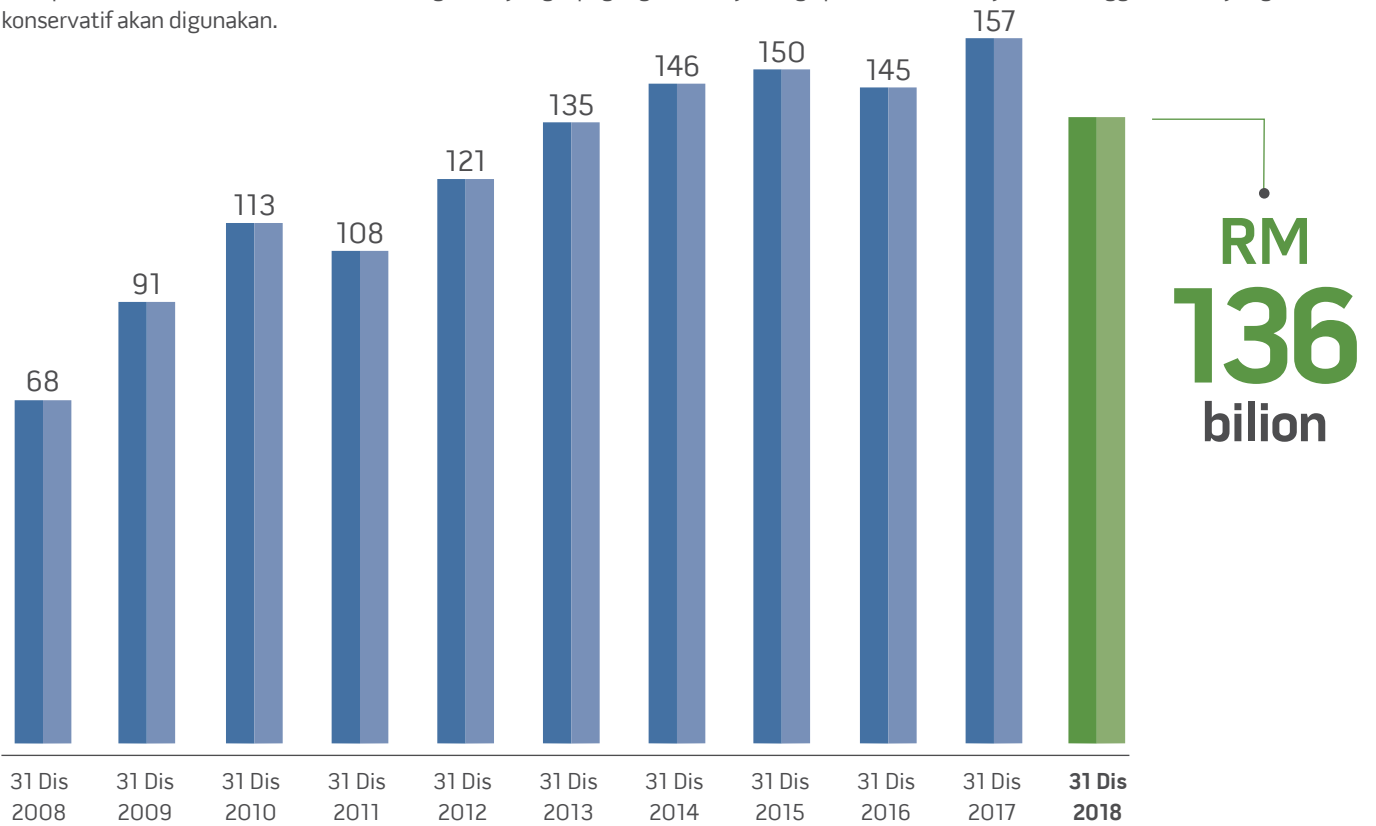
² NWA: RAV tolak jumlah liabiliti dan diselaraskan untuk mengukur nilai yang diwujudkan

³ Kadar Pertumbuhan Tahunan Terkumpul

Nota: Angka dibundarkan ke titik perpuluhan yang terdekat

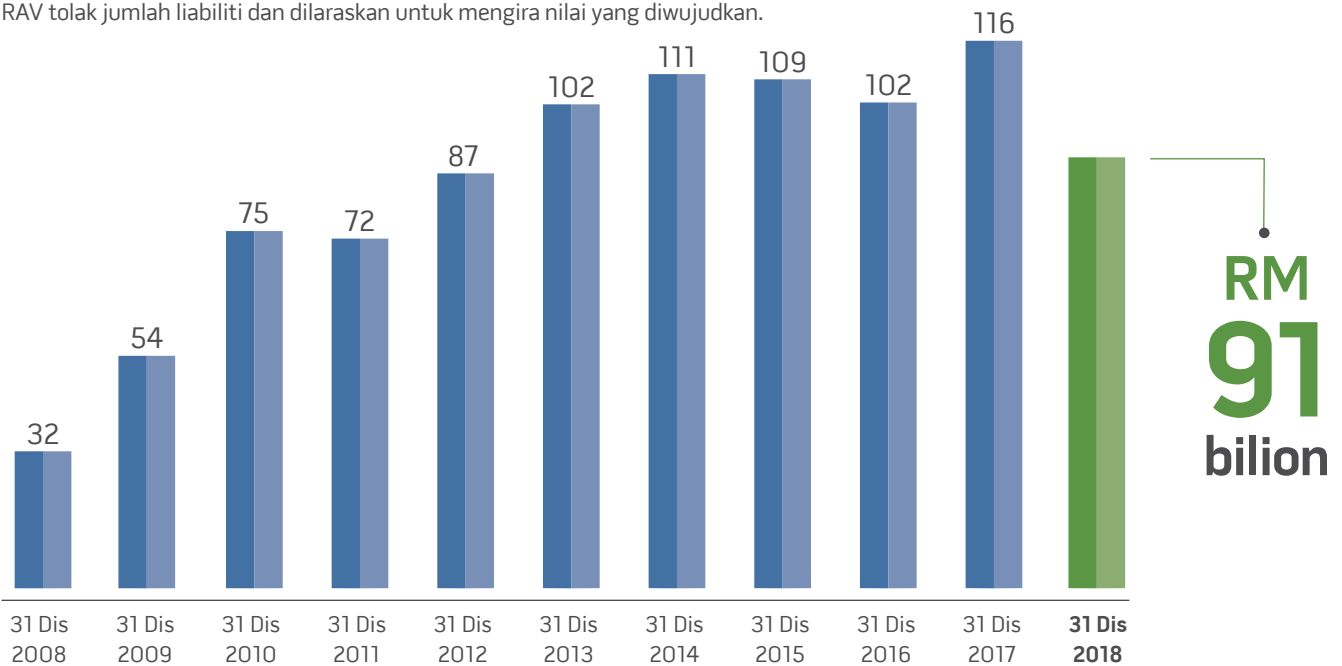
NILAI ASET BOLEH TUNAI (RAV)

Nilai pasaran semua ekuiti, sekuriti dan wang tunai yang dipegang. Sekiranya harga pasaran tidak dinyatakan, anggaran nilai yang konservatif akan digunakan.



NILAI BERSIH DILARASKAN (NWA)

RAV tolak jumlah liabiliti dan dilaraskan untuk mengira nilai yang diwujudkan.



LAPORAN JURUAUDIT BEBAS

**Kepada Pengarah-pengarah Khazanah Nasional Berhad
(Diperbadankan di Malaysia)**

LAPORAN BERKENAAN RINGKASAN MAKLUMAT KEWANGAN

Pendapat

Ringkasan maklumat kewangan, yang merangkumi ringkasan penyataimbangan pada 31 Disember 2018, 2017, 2016, 2015 dan 2014, ringkasan penyata pendapatan bagi tahun-tahun berakhir dan nota berkaitan, diperolehi daripada penyata kewangan diaudit Khazanah Nasional Berhad dan akaun pengurusan untuk tahun berakhir pada 31 Disember 2018, 2017, 2016, 2015 dan 2014.

Pada pendapat kami, ringkasan maklumat kewangan yang disertakan adalah konsisten, dalam semua aspek material, dengan penyata kewangan diaudit dan akaun pengurusan tersebut, sejajar dengan dasar yang dinyatakan pada halaman 27.

Ringkasan maklumat kewangan

Ringkasan maklumat kewangan tidak mengandungi semua pendedahan yang diperlukan oleh Piawaian Laporan Kewangan dan keperluan Akta Syarikat 2016 di Malaysia. Oleh itu, pembacaan ringkasan maklumat kewangan dan laporan juruaudit dalam laporan, tidak mengganti pembacaan penyata kewangan diaudit Khazanah Nasional Berhad dan laporan juruaudit yang berkenaan. Ringkasan maklumat kewangan dan penyata kewangan yang diaudit tidak menggambarkan kesan daripada peristiwa yang berlaku selepas tarikh laporan kami terhadap penyata kewangan yang diaudit.

Penyata kewangan diaudit dan laporan kami

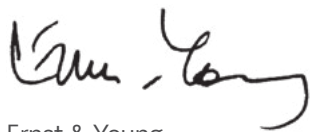
Kami menyatakan pendapat audit yang tidak diubah suai pada penyata kewangan diaudit dalam laporan kami untuk tahun-tahun yang berkenaan.

Tanggungjawab Pengarah terhadap ringkasan maklumat kewangan

Pengarah bertanggungjawab untuk penyediaan ringkasan maklumat kewangan menurut asas yang dinyatakan pada halaman 27.

Tanggungjawab juruaudit

Tanggungjawab kami adalah untuk menyatakan pendapat sama ada ringkasan maklumat kewangan konsisten dalam semua aspek material, dengan penyata kewangan diaudit berdasarkan prosedur kami, yang dijalankan mengikut Piawaian Pengauditan Malaysia yang Diluluskan (ISA) 810 (Disemak), 'Penglibatan untuk Melaporkan Ringkasan Penyata Kewangan'



Ernst & Young
19 April 2019
Kuala Lumpur

PETUNJUK KEWANGAN TERPILIH

PENYATA PENDAPATAN (RM JUTA)

Bagi tahun-tahun berakhir 31 Disember

	2018	2017	2016	2015	2014
Hasil	4,471	6,112	6,210	5,763	7,949
Keuntungan/(kerugian) sebelum cukai	(6,271)	2,896	1,566	1,181	3,217
Cukai	(249)	(88)	(129)	(126)	(129)
Keuntungan/(kerugian) bersih bagi tahun	(6,520)	2,808	1,437	1,055	3,088
Dividen yang diisytiharkan:					
- Dividen biasa	(1,000)	(700)	(650)	(650)	(650)
- Dividen khas	(500)	(300)	-	(400)	(250)
Keuntungan/(kerugian) bersih bagi tahun selepas dividen	(8,020)	1,808	787	5	2,188

PENYATA IMBANGAN (RM JUTA)

Setakat 31 Disember

	2018	2017	2016	2015	2014
Aset semasa	3,852	6,141	5,071	6,089	5,214
Aset bukan semasa	82,967	86,426	83,378	78,253	72,687
Jumlah aset	86,819	92,567	88,449	84,342	77,901
Liabiliti semasa	17,109	12,064	10,338	13,575	13,282
Liabiliti bukan semasa	38,793	39,136	40,281	34,414	29,280
Jumlah liabiliti (lihat Nota A)	55,902	51,200	50,618	47,989	42,562
Modal saham	12,284	12,284	6,644	6,644	6,644
Saham premium	-	-	3,840	3,840	3,840
Untung tertahan	9,587	17,607	16,983	16,010	16,004
Rizab lain	9,046	11,476	10,364	9,859	8,851
Dana pemegang saham	30,917	41,367	37,831	36,353	35,339
Jumlah ekuiti dan liabiliti	86,819	92,567	88,449	84,342	77,901

Nota A – Termasuk dalam jumlah liabiliti ialah pinjaman seperti berikut:

PINJAMAN (RM JUTA)

Setakat 31 Disember

	2018	2017	2016	2015	2014
Bon jaminan Kerajaan Khazanah	12,626	14,013	14,373	15,683	15,019
Bon dan nota lain	23,015	19,449	17,253	17,123	14,760
Pinjaman bertempoh	5,067	5,022	5,286	4,215	3,397
Sukuk boleh tukar	2,899	4,622	4,826	3,423	3,748
Kemudahan kredit pusingan	11,628	6,766	7,525	6,012	-
	55,235	49,872	49,263	46,456	36,924

Penyata Pendapatan dan Penyata Imbangan di atas diperoleh daripada Penyata Kewangan Proforma Khazanah, yang merujuk kepada penyatuan penyata kewangan Khazanah (Syarikat) yang disatukan dan Syarikat Bertujuan Khas (SPV). SPV ini ialah anak syarikat milik penuh Khazanah, yang ditubuhkan untuk melaksanakan pelaburan secara aktif atau sebagai syarikat pendanaan bagi Khazanah.