ETIQA INSURANCE BERHAD
(9557-T)
(Diperbadankan di Malaysia)

Laporan Pengarah dan Penyata Kewangan yang Telah Diaudit
30 Jun 2010

9557-T
ETIQA INSURANCE BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

KANDUNGAN	**MUKA SURAT**
Laporan para pengarah	1 - 10
Penyata para pengarah	11
Akuan berkanun	11
Laporan juruaudit bebas	12 - 13
Lembaran imbangan	14 - 15
Penyata perubahan dalam ekuiti	16 - 17
Penyata pendapatan	18
Akaun hasil insurans am	19
Lembaran imbangan dana insurans hayat	20
Akaun hasil insurans hayat	21
Penyata aliran tunai	22 - 23
Nota-nota kepada penyata kewangan	24 - 114

9557-T
ETIQA INSURANCE BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

LAPORAN PARA PENGARAH

Para Pengarah dengan sukacita membentangkan laporan mereka berserta penyata kewangan Syarikat yang telah diaudit bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2010.

KEGIATAN UTAMA

Kegiatan utama Syarikat adalah pengunderaitan insurans hayat dan kesemua kelas perniagaan insurans am.

Tiada sebarang perubahan nyata terhadap kegiatan utama Syarikat sepanjang tahun kewangan.

Pada 1 Julai 2009, menurut Perintah Letak Hak yang diperolehi dari Mahkamah Tinggi Malaya di Kuala Lumpur dan Mahkamah Tinggi Singapura, Mayban General Assurance Berhad ("MGAB") memindahkan perniagaan insurans am dan aset bersihnya secara berterusan kepada Syarikat.

SYARIKAT INDUK DAN SYARIKAT INDUK MUKTAMAD

Syarikat induk kepada Syarikat ialah Mayban Fortis Holdings Berhad ("MFHB") dan syarikat induk muktamad kepada Syarikat ialah Malayan Banking Berhad ("MBB"). Kedua-duanya diperbadankan di Malaysia.

HASIL

	RM'000
Keuntungan bersih bagi tahun kewangan semasa	**116,073**

Tiada sebarang pemindahan nyata kepada atau daripada rizab atau peruntukan sepanjang tahun kewangan semasa selain daripada yang telah dibentangkan dalam penyata perubahan dalam ekuiti.

Para pengarah berpendapat bahawa hasil kendalian Syarikat sepanjang tahun kewangan tidak dipengaruhi oleh sebarang perkara, urusniaga atau peristiwa yang bersifat ketara dan luar biasa, selain daripada perkara yang timbul daripada penggunaan Rangka Kerja Modal Berasaskan Risiko ("RBC"), yang dibentangkan di Nota 2.4 dan pemindahan perniagaan daripada MGAB yang dibentangkan di Nota 25.

DIVIDEN

Tiada dividen dibayar atau diisytiharkan oleh Syarikat sejak tahun kewangan berakhir sebelumnya.

Para pengarah tidak menyarankan sebarang bayaran dividen muktamad pada tahun kewangan semasa.

PENGARAH

Para pengarah yang telah memegang jawatan sejak tarikh laporan terakhir dan pada masa laporan ini dibentangkan adalah seperti berikut:

Dato' Mohd Salleh Hj Harun (Pengerusi)	(dilantik pada 2 Mac 2010)
Dato' Johan bin Ariffin	(dilantik pada 2 Mac 2010)
Zainal Abidin bin Jamal	(dilantik pada 2 Mac 2010)
Dato' Aminuddin bin Md Desa	
Damis Jacobus Ziengs	
Hans J. J. De Cuyper	
Datuk Syed Tamim Ansari bin Syed Mohamed	(meletak jawatan pada 2 Mac 2010)

URUSTADBIR KORPORAT

Lembaga Pengarah bertanggungjawab memastikan pelaksanaan urustadbir korporat pada taraf yang tertinggi dalam Syarikat. Ini adalah sebahagian asas pelaksanaan tanggungjawab mereka bagi memelihara dan mempertingkatkan nilai pemegang kepentingan dan prestasi kewangan Syarikat.

(a) Tanggungjawab Lembaga Pengarah

Dalam melaksanakan tugas, Lembaga Pengarah juga bertanggungjawab mematuhi Akta Insurans (“Akta”) dan Peraturan, 1996 dan Garis Panduan Bank Negara Malaysia (“BNM”), termasuk BNM/RH/GL/003-1: Piawaian Minimum untuk Pengurusan Hemat Syarikat Insurans (Disatukan) dan arahan lain. Mereka juga harus mematuhi rukun asas urustadbir korporat dengan mengamalkan praktis terbaik seperti yang telah dinyatakan dalam BNM/RH/GL/003-2: Rangka Hemat Urustadbir Korporat bagi Syarikat Insurans. Selain daripada tanggungjawab berkanun, Lembaga Pengarah juga meluluskan keputusan-keputusan utama Syarikat berkaitan dengan pelaburan, pelupusan dan pembiayaan. Mereka memastikan pelaksanaan sistem yang sesuai bagi mengurus risiko, mengkaji dan meluluskan strategi dan objektif kewangan bagi pelaksanaan pihak pengurusan. Tugas-tugas ini dilaksanakan oleh Lembaga Pengarah secara langsung dan/atau melalui pelbagai jawatankuasa.
Lembaga Pengarah bertanggungjawab mewujudkan rangka kerja dan polisi operasi Syarikat dan pihak pengurusan pula bertanggungjawab melaksanakannya. Pengasingan tugas ini memperkukuhkan lagi peranan penyeliaan dan pengawasan yang dipegang oleh Lembaga Pengarah.

Oleh itu, Syarikat mempunyai struktur organisasi yang jelas menunjukkan semua saluran pelaporan di samping dokumentasi huraian bidang kerja bagi semua kakitangan pengurusan dan eksekutif dan penilaian prestasi yang formal dilaksanakan setiap tahun.

Para pengarah dengan latar belakang dan pengalaman yang berbeza-beza, apabila digabungkan membawa kemahiran dan pengetahuan khusus yang meluas yang diperlukan untuk pengurusan Syarikat.

URUSTADBIR KORPORAT (SAMBUNGAN)

(a) Tanggungjawab Lembaga Pengarah (sambungan)

Sepanjang tahun kewangan, Lembaga Pengarah telah bermesyuarat sebanyak 6 kali dan kehadiran para pengarah adalah seperti berikut:

	Bilangan mesyuarat Lembaga Pengarah	
	Kehadiran	**%**
Dato' Mohd Salleh Hj Harun (Pengerusi) (dilantik pada 2 Mac 2010)	3/3	100
Dato' Aminuddin bin Md Desa	6/6	100
Damis Jacobus Ziengs	6/6	100
Hans J. J. De Cuyper	6/6	100
Dato' Johan bin Ariffin (dilantik pada 2 Mac 2010)	3/3	100
Zainal Abidin bin Jamal (dilantik pada 2 Mac 2010)	3/3	100
Datuk Syed Tamim Ansari bin Syed Mohamed (meletak jawatan pada 2 Mac 2010)	3/3	100

(b) Kebertanggungjawaban pengurusan

Sementara Lembaga Pengarah bertanggungjawab mewujudkan rangka kerja dan polisi operasi Syarikat, pihak pengurusan pula bertanggungjawab dalam pelaksanaan polisi tersebut dan pencapaian objektif korporat Syarikat.

(c) Kebebasan korporat

Semua urusniaga ketara dengan pihak yang berkaitan telah dinyatakan dalam Nota 30 penyata kewangan daripada mana penyata kewangan ringkas dipetik.

(d) Kawalan dalaman dan audit

Lembaga Pengarah bertanggungjawab secara keseluruhan ke atas kawalan dalaman Syarikat dan keberkesanannya. Lembaga Pengarah mengenalpasti bahawa risiko tidak boleh disingkirkan sepenuhnya, oleh itu, sistem dan proses tertentu dilaksanakan bertujuan bagi mengurangkan dan mengurus risiko tersebut. Syarikat juga telah melaksanakan kawalan dalaman yang merangkumi semua lapisan kakitangan dan proses perniagaan untuk memastikan operasi Syarikat berjalan dengan berkesan dan cekap dan juga menjaga aset-aset Syarikat dan kepentingan pihak-pihak yang berkepentingan. Penilaian berterusan ke atas keberkesanan dan kecukupan kawalan dalaman yang merangkumi pemeriksaan bebas ke atas kawalan oleh fungsi audit dalaman memastikan tindakan pembetulan diambil dengan segera jika perlu.

Laporan audit dalaman akan dibentangkan di mesyuarat Jawatankuasa Audit ("AC") yang terawal dijadualkan selepas tarikh penerimaan laporan tersebut. Fungsi audit dalaman melapor kepada Lembaga Pengarah menerusi AC, dan keputusan dan syor-syor akan disampaikan ke pihak pengurusan kanan dan kesemua peringkat kakitangan yang berkenaan. AC telah ditubuhkan pada peringkat syarikat induk.

URUSTADBIR KORPORAT (SAMBUNGAN)

(d) Kawalan dalaman dan audit (sambungan)

Komposisi gabungan AC yang ditubuhkan di MFHB adalah seperti berikut:

Sulaiman bin Salleh (Pengerusi)
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif

Damis Jacobus Ziengs
Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif

Datuk Dr Syed Othman bin Syed Hussin Alhabshi
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif

Datuk Syed Tamim Ansari bin Syed Mohamed (meletak jawatan pada 2 Mac 2010)
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif

AC telah bermesyuarat sebanyak 6 kali sepanjang tahun.

(e) Pengurusan risiko

Lembaga Pengarah bertanggungjawab secara keseluruhan dalam penubuhan Jawatankuasa Pengurusan Risiko ("RMC"). Objektif utama RMC adalah untuk menyelia aktiviti pihak pengurusan kanan dalam mengurus risiko-risiko utama Syarikat dan memastikan proses pengurusan risiko dilaksanakan dan berfungsi secara berkesan.

Syarikat telah menubuhkan RMC pada peringkat syarikat induk. Dalam melaksanakan tugasnya, RMC dibantu oleh Jawatankuasa Pelaburan pihak Lembaga Pengarah dan Jawatankuasa Pengurusan Aset Liabiliti ("ALCO") pihak pengurusan.

Rangka kerja pengurusan risiko bagi Syarikat terdiri daripada tiga komponen penting, iaitu perangkaan dasar, penyeliaan dan kawalan, serta penerimaan risiko, manakala pendekatan pengurusan risiko adalah berasaskan tiga peringkat pertahanan iaitu unit pengambilan risiko, kawalan dan kordinasi risiko dan audit dalaman. Risiko pula telah diklasifikasikan kepada tiga kategori utama, yang terdiri daripada risiko insurans, risiko kewangan (termasuk risiko pasaran, risiko kredit dan risiko lembaran imbangan) serta risiko operasi.

Terdapat proses yang berterusan bagi mengenalpasti, menilai dan mengurus risiko-risiko penting yang dihadapi oleh Syarikat. Ia dicapai melalui fungsi-fungsi pengurusan yang telah ditetapkan dan kawalan dalaman, yang merangkumi pengwujudan had-had risiko operasi bagi kesemua aktiviti teras.
Komposisi gabungan RMC yang ditubuhkan di MFHB adalah seperti berikut:

Dato' Johan bin Ariffin (Pengerusi) (dilantik pada 5 Mei 2010)

URUSTADBIR KORPORAT (SAMBUNGAN)

(e) Pengurusan risiko (sambungan)

Damis Jacobus Ziengs (dilantik pada 23 September 2009)
Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif

Sulaiman bin Salleh
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif (dilantik pada 5 Mei 2010)

Datuk Syed Tamim Ansari bin Syed Mohamed (meletak jawatan pada 2 Mac 2010)
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif

Petrus Bernardus Gerardus van Harten (meletak jawatan pada 18 Julai 2009
Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif

RMC telah bermesyuarat sebanyak 3 kali sepanjang tahun.

(f) Jawatankuasa pencalonan dan ganjaran

Syarikat akan terus menggunakan khidmat Jawatankuasa Pencalonan dan Ganjaran yang telah digabungkan pada Mei 27, 2010 oleh syarikat induk muktamad, iaitu Kumpulan Malayan Banking Berhad ("MBB") sebagai sebahagian daripada struktur urustadbir Syarikat.

Objektif utama Jawatankuasa Pencalonan dan Ganjaran ("NRC") adalah untuk mewujudkan prosedur yang didokumentasikan, formal dan nyata bagi pelantikan para pengarah, ketua pegawai eksekutif dan pegawai-pegawai kanan utama. Jawatankuasa ini juga bertanggungjawab menilai keberkesanan para pengarah, Lembaga Pengarah secara keseluruhan dan lain-lain jawatankuasa Lembaga Pengarah, ketua pegawai eksekutif dan pegawai-pegawai kanan utama.
Selain itu, NRC juga bertanggungjawab menyediakan prosedur formal yang jelas dan nyata bagi mengasaskan polisi ganjaran bagi para pengarah, ketua pegawai eksekutif dan pegawai-pegawai kanan utama dan memastikan ganjaran mereka adalah berdaya saing dan selaras dengan budaya, objektif dan strategi Syarikat.

Komposisi Jawatankuasa Pencalonan dan Ganjaran adalah seperti berikut:

Dato' Seri Ismail bin Shahudin (Pengerusi)
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif

Tan Sri Dr Hadenan bin A. Jalil
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif

Dato' Dr Tan Tat Wai
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif

URUSTADBIR KORPORAT (SAMBUNGAN)

(f) Jawatankuasa pencalonan dan ganjaran (sambungan)

Zainal Abidin bin Jamal
Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif

Alister Maitland
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif

Sebelum digabungkan, pada tahun kewangan semasa, Jawatankuasa Pencalonan telah bermesyuarat sebanyak 9 kali manakala Jawatankuasa Ganjaran & Pertubuhan telah bermesyuarat sebanyak 8 kali.

NRC telah bermesyuarat dua kali.

(g) Jawatankuasa pelaburan

Jawatankuasa Pelaburan ("IC") telah ditubuhkan di Mayban Life Assurance Berhad. Namun begitu, keahliannya, tugasan dan tanggungjawabnya bukan setakat Mayban Life Assurance Berhad dan merangkumi semua syarikat beroperasi di bawah Mayban Fortis Holdings Berhad yang terdiri daripada Etiqa Insurance Berhad dan Etiqa Takaful Berhad.

Objektif IC termasuk memberikan pendapat ke atas polisi pelaburan strategik jangka masa panjang termasuk hartanah, sebagai saranan kepada Mesyuarat Pengurusan Risiko (“RMM”)/RMC/Lembaga Pengarah berasaskan nasihat ALCO, untuk melaksanakan polisi pelaburan taktikal berasaskan cadangan pengurus pelaburan dan dalam garis sempadan yang telah dinyatakan di Mandat Pengurusan Pelaburan (“IMM”), untuk menguji polisi yang telah dilaksanakan oleh pengurus pelaburan dan membezakannya dengan polisi pelaburan taktikal dan strategik/mandat pengurusan aset, untuk menilai dan meluluskan polisi operasi dilaksanakan oleh pengurus pelaburan. Ini juga menilai, ulasan dan mempertahankan Manual Pengurusan Pelaburan ("IMG"), berdasarkan nasihat ALCO dan keadaan berunding dengan, menunjuk atau menolak pengurus dana luaran, kustodian, bank dan perantara kewangan lain.

IC melapor kepada Lembaga Pengarah kesemua syarikat beroperasi di bawah Mayban Fortis Holdings Berhad.

Komposisi IC adalah seperti berikut:

Dato' Sri Abdul Wahid bin Omar (Pengerusi)
Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif

Sulaiman bin Salleh
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif

Datuk Dr. Syed Othman bin Syed Hussin Alhabshi
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif

URUSTADBIR KORPORAT (SAMBUNGAN)

(g) Jawatankuasa pelaburan (sambungan)

Dato' Haji Aminuddin bin Md. Desa
Ketua Pegawai Eksekutif, Mayban Fortis Holdings Berhad

Hans J. J. De Cuyper
Ketua Pegawai Kewangan, Mayban Fortis Holdings Berhad

Haji Mohd Tarmidzi bin Ahmad Nordin (bersara pada 20 Oktober 2009)
Ketua Pegawai Eksekutif, Etiqa Takaful Berhad

Mohd Din bin Merican
Ketua Pegawai Eksekutif, Etiqa Insurance Berhad

Ahmad Shahril Azuar Jimin (dilantik pada 1 Januari 2010)
Ketua Pegawai Eksekutif, Etiqa Takaful Berhad

IC telah bermesyuarat sebanyak 4 kali sepanjang tahun.

(h) Kebertanggungjawaban awam

Sebagai pentadbir dana awam, urusan Syarikat dengan orang awam sentiasa dilaksanakan secara adil, jujur dan profesional.

(i) Laporan kewangan

Lembaga Pengarah bertanggungjawab membentangkan penilaian yang seimbang dan komprehensif berkaitan dengan operasi dan prospek Syarikat pada setiap kali penyata kewangan tahunan diterbitkan untuk pemegang saham. AC pula membantu meneliti maklumat yang dibentangkan bagi memastikan ketepatan, kesesuaian dan kesempurnaannya.

MANFAAT PENGARAH

Pada penghujung tahun kewangan, mahupun sepanjang tahun kewangan, tidak wujud sebarang pengaturan oleh Syarikat yang membolehkan para pengarah Syarikat mendapat manfaat melalui perolehan saham atau debentur Syarikat atau sebarang badan korporat, kecuali opsyen saham yang akan diberikan melalui Skim Opsyen Saham Kakitangan Kumpulan Maybank ("ESOS") syarikat induk muktamad.

URUSTADBIR KORPORAT (SAMBUNGAN)

MANFAAT PENGARAH (SAMBUNGAN)

Sejak akhir tahun kewangan yang lepas, tiada pengarah telah menerima atau berhak menerima manfaat (selain daripada manfaat yang disertakan dalam jumlah agregat daripada emolumen diterima atau berbayar dan berbayar kepada para pengarah seperti dibentangkan dalam Nota 22 pada penyata kewangan berkanun) akibat daripada sebarang kontrak yang dibuat oleh Syarikat atau syarikat perbadanan berkaitan dengan pengarah atau dengan firma di mana dia adalah ahli, atau dengan syarikat di mana dia mempunyai kepentingan kewangan yang nyata.

Berdasarkan daftar pemegangan saham para pengarah, kepentingan para pengarah yang memegang jawatan pada akhir tahun kewangan dalam saham dan saham di bawah opsyen dalam syarikat induk muktamad sepanjang tahun kewangan adalah seperti berikut:

	Bilangan saham biasa RM1 setiap satu			
	1 Julai 2009/ tarikh pelantikan	**Dibeli**	**Dijual**	**30 Jun 2010**
Syarikat induk muktamad:				
MBB				
Kepentingan langsung:				
Dato' Mohd Salleh Hj Harun	287,781	-	-	287,781
Dato' Johan bin Ariffin	-	70,000	-	70,000

MAKLUMAT BERKANUN LAIN

Selain daripada yang dinyatakan, tiada pengarah lain yang memegang jawatan pada akhir tahun kewangan mempunyai sebarang kepentingan di dalam saham Syarikat atau syarikat-syarikat perbadanan berkaitannya sepanjang tahun kewangan.

(a) Sebelum lembaran imbangan dan penyata pendapatan Syarikat telah dinyatakan, para pengarah telah mengambil langkah-langkah munasabah:

(i) untuk memastikan tindakan yang betul telah diambil berkenaan penghapuskiraan hutang lapuk dan peruntukan hutang ragu dan para pengarah puas dengan keputusan mereka kerana tiada hutang lapuk yang diketahui dan peruntukan yang sewajarnya telah dibuat untuk hutang ragu; dan

(ii) untuk memastikan sebarang aset semasa yang tidak pasti akan menepati nilainya seperti mana yang ditunjukkan dalam rekod perakaunan dalam urusan perniagaan harian telah diturunkan nilainya kepada jumlah yang mungkin dapat direalisasikan.

MAKLUMAT BERKANUN LAIN (SAMBUNGAN)

(b) Pada tarikh laporan ini, para pengarah tidak sedar akan sebarang keadaan yang mungkin mengakibatkan:

(i) jumlah untuk hapus kira sebagai hutang lapuk atau peruntukan untuk hutang ragu dinyatakan dalam penyata kewangan Syarikat tidak memadai keperluan; dan

(ii) nilai aset semasa dinyatakan dalam penyata kewangan Syarikat tidak tepat.

(c) Pada tarikh laporan ini, para pengarah tidak sedar akan sebarang keadaan yang mungkin timbul sejurusnya yang mengakibatkan keadah penilaian terkini aset atau liabiliti Syarikat salah atau tidak tepat.

(d) Pada tarikh laporan ini, para pengarah tidak sedar akan sebarang keadaan yang tidak dinyatakan dalam laporan ini atau penyata kewangan Syarikat yang mengakibatkan jumlah dibentangkan dalam penyata kewangan tidak tepat.

(e) Pada tarikh laporan ini, tiada kewujudan:

(i) sebarang caj ke atas aset Syarikat yang timbul sejak akhir tahun kewangan yang melindungi liabiliti sebarang orang; atau

(ii) sebarang liabiliti luar jangkaan Syarikat yang timbul sejak akhir tahun kewangan.

(f) Pada pendapat para pengarah:

(i) tiada liabiliti luar jangkaan atau liabiliti lain yang telah dikuatkuasakan atau mungkin dikuatkuasakan dalam masa dua belas bulan selepas akhir tahun kewangan yang akan menjejaskan atau mungkin menjejaskan kebolehan Syarikat untuk memenuhi obligasinya apabila perlu; dan

(ii) tiada sebarang perkara, urusniaga atau peristiwa yang bersifat ketara dan luar biasa yang timbul semasa akhir tahun kewangan dan tarikh laporan ini dibuat yang mungkin mempengaruhi secara ketara keputusan operasi Syarikat untuk tahun kewangan semasa laporan ini dibuat.

Untuk tujuan perenggan (e) dan (f), liabiliti luar jangkaan atau liabiliti-liabiliti lain tidak termasuk liabiliti yang timbul daripada kontrak pengunderaitan insurans yang dibuat dalam perniagaan harian biasa syarikat.

MAKLUMAT BERKANUN LAIN (SAMBUNGAN)

(g) Sebelum lembaran imbangan dan penyata pendapatan Syarikat telah dinyatakan, para pengarah telah mengambil langkah-langkah munasabah untuk memastikan peruntukan secukupnya untuk liabiliti insuransnya mengikut kaedah penilaian yang dispesifikasikan dalam Bahagian D Rangka Kerja Modal Berasaskan Risiko ("RBC") untuk syarikat insurans yang diterbitkan oleh Bank Negara Malaysia.

PERISTIWA PENTING

Peristiwa penting sepanjang tahun kewangan dibentangkan dalam Nota 33 pada penyata kewangan.

PERISTIWA SETERUSNYA

Butir-butir peristiwa seterusnya telah dinyatakan dalam Nota 34 pada penyata kewangan ringkas.

JURUAUDIT

Juruaudit, Ernst & Young telah menyatakan kesanggupan mereka untuk terus berkhidmat.

Ditandatangani bagi pihak Lembaga Pengarah menurut resolusi para pengarah bertarikh 12 Ogos 2010.

DATO' MOHD SALLEH HJ HARUN

HANS J. J. DE CUYPER

PENYATA PARA PENGARAH
MENURUT PERUNTUKAN SEKSYEN 169(15) AKTA SYARIKAT, 1965

Kami, Dato' Mohd Salleh Hj Harun dan Hans J.J. De Cuyper, selaku dua daripada para pengarah Etiqa Insurance Berhad, dengan ini menyatakan bahawa, pada pendapat para pengarah, penyata kewangan yang dibentangkan dari muka surat 14 hingga 114 disediakan menurut Piawaian Laporan Kewangan yang diubahsuai oleh Bank Negara Malaysia dan peruntukan Akta Syarikat, 1965 untuk memberi gambaran yang benar dan saksama tentang kedudukan kewangan Syarikat pada 30 Jun 2010 dan prestasi kewangan serta aliran tunai Syarikat bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut

Ditandatangani bagi pihak Lembaga Pengarah menurut resolusi para pengarah yang bertarikh 12 Ogos 2010.

DATO' MOHD SALLEH HJ HARUN HANS J. J. DE CUYPER

AKUAN BERKANUN
MENURUT PERUNTUKAN SEKSYEN 169(16) AKTA SYARIKAT, 1965

Saya, Mohd Din bin Merican, selaku pegawai yang bertanggungjawab terutamanya ke atas pengurusan kewangan Etiqa Insurance Berhad, dengan sesungguhnya dan seikhlasnya berikrar bahawa penyata kewangan yang dibentangkan dari muka surat 14 hingga 114 mengikut pendapat saya adalah betul, dan saya membuat pengakuan ini dengan penuh kepercayaan bahawa ia adalah benar dan menurut peruntukan Akta Akuan Berkanun, 1960

Ditandatangani dan diakui sesungguhnya
oleh Mohd Din bin Merican tersebut di atas
di Kuala Lumpur dalam Wilayah Persekutuan
pada 12 Ogos 2010 MOHD DIN BIN MERICAN

Di hadapan saya,

Pesuruhjaya Sumpah

9557 T

Laporan juruaudit bebas kepada ahli
Etiqa Insurance Berhad
(Diperbadankan di Malaysia)

Laporan penyata kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan Etiqa Insurance Berhad, yang terdiri daripada lembaran imbangan Syarikat pada 30 Jun 2010, penyata pendapatan, penyata perubahan dalam ekuiti dan penyata aliran tunai Syarikat bagi tahun berakhir tersebut dan ringkasan polisi perakaunan yang penting serta nota penjelasan yang lain pada muka surat 14 hingga 114.

Tanggungjawab para pengarah ke atas penyata kewangan

Para pengarah Syarikat bertanggungjawab ke atas penyediaan dan pembentangan penyata-penyata kewangan ini dengan adil dan sejajar dengan Piawaian Laporan Kewangan yang diubahsuai oleh Bank Negara Malaysia dan Akta Syarikat, 1965 di Malaysia. Tanggungjawab ini termasuk: merangka, melaksana dan mengekalkan kawalan dalaman yang relevan dengan penyediaan dan pembentangan penyata kewangan yang adil dan bebas daripada salah nyata yang ketara, tidak kira akibat penipuan ataupun kesilapan; memilih dan menggunakan polisi perakaunan yang sesuai; dan membuat anggaran perakaunan yang wajar untuk semua keadaan.

Tanggungjawab juruaudit

Tanggungjawab kami adalah menyatakan pendapat tentang penyata-penyata kewangan ini berdasarkan pengauditan kami. Kami menjalankan pengauditan kami berdasarkan piawaian pengauditan yang diluluskan di Malaysia. Piawaian tersebut mewajibkan kami mematuhi keperluan etika dan merancang serta menjalankan pengauditan untuk mendapat kepastian sewajarnya sama ada penyata-penyata kewangan itu bebas daripada salah nyata yang ketara.

Pengauditan melibatkan pelaksanaan prosedur untuk mendapatkan bukti pengauditan tentang jumlah dan pendedahan dalam penyata kewangan. Prosedur yang dipilih bergantung kepada pertimbangan kami, dan termasuk penilaian risiko tentang salah nyata yang ketara dalam penyata kewangan, tidak kira akibat penipuan ataupun kesilapan. Semasa penilaian risiko itu, kami mempertimbangkan kawalan dalaman yang relevan dengan penyediaan Syarikat dan pembentangan penyata-penyata kewangan yang adil untuk merangka prosedur pengauditan yang sesuai dengan keadaan, dan bukan untuk tujuan menyatakan pendapat tentang keberkesanan kawalan dalaman Syarikat. Pengauditan juga termasuk menilai kesesuaian polisi perakaunan yang digunakan dan kewajaran jangkaan perakaunan yang dilakukan oleh para pengarah dan menilai pembentangan penyata-penyata kewangan secara keseluruhannya.

Kami percaya bahawa bukti pengauditan yang kami perolehi adalah mencukupi dan sesuai untuk memberi asas yang munasabah untuk pendapat audit kami.

9557 T

Laporan juruaudit bebas kepada ahli
Etiqa Insurance Berhad (sambungan)
(Diperbadankan di Malaysia)

Pendapat

Pada pendapat kami, penyata-penyata kewangan itu telah disediakan mengikut Piawaian Laporan Kewangan yang diubahsuai oleh Bank Negara Malaysia dan Akta Syarikat 1965 di Malaysia untuk memberikan pandangan yang benar dan adil tentang kedudukan kewangan Syarikat pada 30 Jun 2010 dan juga prestasi kewangan dan aliran tunai Syarikat bagi tahun berakhir tersebut.

Laporan tentang keperluan perundangan dan peraturan lain

Mengikut keperluan dalam Akta Syarikat, 1965 di Malaysia, kami juga membuat laporan bahawa pada pendapat kami, perakaunan dan rekod-rekod lain serta daftar-daftar yang diperlukan oleh Akta disimpan oleh Syarikat dengan baik menurut peruntukan Akta.

Perkara-perkara Lain

Laporan ini hanya disediakan untuk ahli-ahli Syarikat, sebagai perbadanan, menurut Seksyen 174 dalam Akta Syarikat, 1965 di Malaysia dan bukannya untuk tujuan lain. Kami tidak bertanggungjawab ke atas sesiapa tentang kandugan laporan ini.

Ernst & Young
AF: 0039
Akauntan Berkanun

Gloria Goh Ewe Gim
No. 1685/04/11(J)
Akauntan Berkanun

Kuala Lumpur, Malaysia
12 Ogos 2010

Ini adalah terjemahan Bahasa Malaysia untuk penyata kewangan Etiqa Insurance Berhad yang telah diaudit, yang pada asalnya telah disediakan dalam Bahasa Inggeris. Terjemahan ini telah dibuat untuk membolehkan ahli Etiqa Insurance Berhad yang fasih dalam Bahasa Malaysia untuk memahami sepenuhnya penyata kewangan berkenaan. Para pembaca dinasihatkan supaya merujuk kepada versi Bahasa Inggeris untuk penyata kewangan dan pendapat juruaudit yang telah disahkan.

LEMBARAN IMBANGAN PADA 30 JUN 2010

	Nota	2010 RM'000	2009 RM'000
Aset dana insurans am dan pemegang saham			
Hartanah, loji dan peralatan	3	54,153	10,333
Hartanah pelaburan	4	35,870	38,590
Pajakan tanah prabayar	5	8,658	803
Aset tidak ketara	6	227	197
Pelaburan dalam subsidiari	7	-	-
Pelaburan dalam syarikat sekutu	8	152	-
Terhutang daripada syarikat-syarikat berkaitan	9	5,357	1,204
Pelaburan	10	1,658,669	1,160,016
Pinjaman	11	32,230	51,075
Aset cukai tertunda	12	-	7,538
Penghutang dagangan dan penghutang lain	13	428,178	239,175
Cukai boleh diperolehi		93,709	87,288
Tunai dan baki di bank		84,202	50,136
Jumlah aset dana insurans am dan pemegang saham		2,401,405	1,646,355
Jumlah aset dana insurans hayat (m/s 20)		4,700,543	4,471,492
JUMLAH ASET		7,101,948	6,117,847
EKUITI, DANA INSURANS, DAN LIABILITI			
Ekuiti diberikan kepada pemegang ekuiti Syarikat			
Modal Saham	14	152,151	152,151
Rizab		1,063,818	929,369
Jumlah Ekuiti		1,215,969	1,081,520
Dana insurans			
Liabiliti premium	15	315,447	160,055
Dana pemegang polisi insurans hayat	16	4,402,749	4,171,012
Jumlah dana insurans		4,718,196	4,331,067

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian asasi penyata kewangan ini.

LEMBARAN IMBANGAN PADA 30 JUN 2010 (SAMBUNGAN)

	Nota	2010 RM'000	2009 RM'000
LIABILITI			
Liabiliti dana insurans am dan pemegang saham			
Liabiliti tuntutan	17	437,365	223,404
Liabiliti cukai tertunda	12	7,966	-
Dihutang kepada syarikat-syarikat berkaitan	9	3,968	1,426
Pemiutang dagangan dan pemiutang lain	18	415,109	179,950
Cukai belum bayar		5,581	-
		869,989	404,780
Jumlah liabiliti dana insurans hayat (m/s 20)		297,794	300,480
Jumlah liabiliti		1,167,783	705,260
JUMLAH EKUITI, DANA INSURANS DAN LIABILITI		7,101,948	6,117,847

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian asasi penyata kewangan ini.

9557-T
ETIQA INSURANCE BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

PENYATA PERUBAHAN DALAM EKUITI
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 JUN 2010

		Tidak boleh diagihkan					Boleh Diagihkan	
	Nota	**Modal Saham RM'000**	**Premium Saham RM'000**	**Rizab tersedia untuk jualan RM'000**	**Rizab pertukaran Asing RM'000**	**Rizab Penilaian Semula Aset RM'000**	**Keuntungan Terkumpul RM'000**	**Jumlah Ekuiti RM'000**
Pada 1 Julai 2009 (seperti dinyatakan sebelum ini)		152,151	17,728	-	-	13,017	898,624	1,081,520
Kesan penggunaan rangka kerja RBC:	2.4							
- perubahan nilai liabiliti insurans		-	-	-	-	-	(14,580)	(14,580)
- perubahan nilai saksama pelaburan tersedia untuk jualan		-	-	(18,616)	-	-	7,949	(10,667)
- cukai tertunda ke atas perubahan liabiliti insurans		-	-	-	-	-	3,645	3,645
- cukai tertunda ke atas perubahan nilai saksama		-	-	4,654	-	-	(1,987)	2,667
Pada 1 Julai 2009 (Dinyatakan semula)		152,151	17,728	(13,962)	-	13,017	893,651	1,062,585
Penilaian semula hartanah pelaburan		-	-	-	-	(200)	-	(200)
Keuntungan bersih daripada perubahan nilai saksama		-	-	66,435	-	-	-	66,435
Cukai tertunda atas perubahan nilai saksama		-	-	(16,162)	-	65	-	(16,097)
Keuntungan direalisasikan dipindahkan ke								-
penyata pendapatan/akaun hasil		-	-	-	-	(996)	-	(996)
Keuntungan belum direalisasikan daripada		-	-	-	(11,831)	-	-	(11,831)
penukaran aset asing		-	-	-	-	-	116,073	116,073
Keuntungan bersih bagi tahun kewangan		-	-	50,273	(11,831)	(1,131)	116,073	153,384
Pada 30 Jun 2010		152,151	17,728	36,311	(11,831)	11,886	1,009,724	1,215,969

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian asasi penyata kewangan ini.

9557-T
ETIQA INSURANCE BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

PENYATA PERUBAHAN DALAM EKUITI
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 JUN 2010 (SAMBUNGAN)

		Tidak boleh diagihkan				Diagihkan	
	Modal Saham RM'000	Premium Saham RM'000	Rizab tersedia untuk jualan RM'000	Rizab per- tukaran Asing RM'000	Rizab Penilaian Semula Aset RM'000	Keuntungan Terkumpul RM'000	Jumlah Ekuiti RM'000
Pada 1 Julai 2008	152,151	17,728	-	-	-	796,183	966,062
Penilaian semula hartanah pelaburan	-	-		-	13,017	-	13,017
Keuntungan bersih bagi tahun kewangan	-	-	-	-	-	102,441	102,441
	-	-	-	-	13,017	102,441	115,458
Pada 30 Jun 2009	152,151	17,728	-	-	13,017	898,624	1,081,520

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian asasi penyata kewangan ini.

PENYATA PENDAPATAN
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 JUN 2010

	Nota	2010 RM'000	2009 RM'000
Pendapatan operasi	19	1,737,507	1,276,817
Dana pemegang saham:			
Pendapatan pelaburan	20	21,183	16,483
Pendapatan operasi lain bersih	21	11,805	16,693
Perbelanjaan pengurusan	22	(1,080)	(1,292)
		31,908	31,884
Lebihan dipindahkan dari akaun hasil:			
- Dana insurans am (m/s 19)		106,028	8,728
- Dana insurans hayat (m/s 21)		20,000	92,000
Keuntungan sebelum cukai		157,936	132,612
Cukai	24	(41,863)	(30,171)
Keuntungan bersih bagi tahun kewangan		116,073	102,441
Perolehan sesaham - Asas (sen)		76.29	67.33

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian asasi penyata kewangan ini.

9557-T
ETIQA INSURANCE BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

AKAUN HASIL INSURANS AM
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 JUN 2009

	Nota	Kebakaran		Motor		Marine, Udara & Transit		Pelbagai		Jumlah	
		2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
		RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Premium kasar	19	180,526	73,812	251,875	143,019	419,270	362,973	240,805	90,012	1,092,476	669,816
Insurans semula		(72,369)	(45,866)	(11,028)	(6,930)	(402,877)	(348,514)	(55,912)	(42,658)	(542,186)	(443,968)
Premium bersih		108,157	27,946	240,847	136,089	16,393	14,459	184,893	47,354	550,290	225,848
Perubahan dalam liabiliti premium	15	(457)	(1,969)	(18,891)	(3,938)	(2,194)	6,066	1,785	(3,905)	(19,757)	(3,746)
Premium diperolehi		107,700	25,977	221,956	132,151	14,199	20,525	186,678	43,449	530,533	222,102
Tuntutan bersih dikira	23	(10,584)	(11,168)	(193,726)	(99,484)	(3,688)	(3,710)	(91,917)	(39,798)	(299,915)	(154,160)
Komisen bersih		(10,256)	(1,884)	(27,160)	(12,811)	8,470	6,125	(29,101)	(4,739)	(58,047)	(13,309)
Lebihan/(kurangan) pengunderaitan sebelum perbelanjaan pengurusan		86,860	12,925	1,070	19,856	18,981	22,940	65,660	(1,088)	172,571	54,633
Perbelanjaan pengurusan	22									(126,834)	(87,979)
Lebihan pengunderaitan										45,737	(33,346)
Pendapatan pelaburan	20									46,850	30,336
Pendapatan bersih operasi lain	21									13,441	11,738
Dipindahkan ke Penyata Pendapatn (m/s 18)										106,028	8,728

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian asasi penyata kewangan ini.

LEMBARAN IMBANGAN DANA INSURANS HAYAT
PADA 30 JUN 2010

	Nota	2010 RM'000	2009 RM'000
ASET			
Hartanah, loji dan peralatan	3	33,527	25,734
Hartanah pelaburan	4	453,210	463,210
Pajakan tanah prabayar	5	1,239	1,274
Aset tidak ketara	6	59	105
Terhutang dari syarikat-syarikat berkaitan	9	161	-
Pelaburan	10	3,890,438	3,560,503
Pinjaman	11	204,391	297,295
Penghutang dagangan dan penghutang lain	13	82,712	77,917
Cukai boleh diperolehi		14,827	14,827
Tunai dan baki di bank		19,979	30,627
Jumlah aset dana insurans am (m/s 14)		4,700,543	4,471,492
LIABILITI DAN DANA PEMEGANG POLISI			
Liabiliti cukai tertunda	12	30,589	14,275
Peruntukan untuk tuntutan belum dibayar	17	16,100	14,809
Terhutang kepada syarikat-syarikat berkaitan	9	1,490	1,576
Pemiutang dagangan dan pemiutang lain	18	218,884	219,043
Cukai berbayar		30,731	50,777
Jumlah liabiliti dana insurans hayat (m/s 15)		297,794	300,480
Dana pemegang polisi hayat	16	4,402,749	4,171,012
Jumlah liabiliti dana insurans hayat dan pemegang polisi		4,700,543	4,471,492

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian asasi penyata kewangan ini.

AKAUN HASIL DANA INSURANS HAYAT
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 JUN 2010

	Nota	2010 RM'000	2009 RM'000
Premium kasar	19	335,969	345,787
Insurans semula		(13,832)	(6,088)
Premium bersih		322,137	339,699
Faedah dibayar dan belum dibayar:			
Kematian		(69,386)	(72,649)
Kematangan		(164,976)	(186,574)
Serahan		(126,573)	(133,293)
Bonus tunai		(38,815)	(37,293)
Anuiti		-	(1,325)
Perolehan dari insurans semula		(8,967)	(11,067)
Lain-lain		4,423	1,114
		(404,294)	(441,087)
		(82,157)	(101,388)
Perbelanjaan agensi dan komisen		(42,743)	(44,717)
Perbelanjaan pengurusan	22	(61,380)	(59,808)
		(186,280)	(205,913)
Pendapatan pelaburan	20	241,029	214,395
Pendapatan operasi lain bersih	21	23,184	30,782
Lebihan sebelum cukai		77,933	39,264
Cukai	24	(17,821)	(23,604)
Lebihan selepas cukai		60,112	15,660
Dana pemegang polisi insurans hayat pada awal tahun kewangan			
- Seperti dinyatakan sebelum ini		4,171,012	4,247,352
- Kesan penggunaan Rangka kerja RBC:			
Songsangan peruntukan pengurangan nilai		4,375	-
Kesan cukai tertunda atas songsangan peruntukan pengurangan nilai		(350)	-
Kesan nilai saksama atas aset kewangan tersedia untuk jualan		14,683	-
Kesan cukai tertunda atas aset kewangan tersedia untuk jualan		(1,175)	-
- Seperti dinyatakan semula		4,188,545	4,247,352
Perubahan dalam nilai saksama aset tersedia untuk jualan, bersih daripada cukai tertunda		174,092	-
Pindah ke Penyata Pendapatan		(20,000)	(92,000)
Dana pemegang polisi insurans hayat pada akhir tahun kewangan	16	4,402,749	4,171,012

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian asasi penyata kewangan ini.

PENYATA ALIRAN TUNAI
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 JUN 2010

	2010 RM'000	2009 RM'000
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI-AKTIVITI OPERASI		
Keuntungan sebelum cukai	157,936	132,612
Pelarasan untuk:		
Susutnilai hartanah, loji dan peralatan	3,268	1,646
Pelunasan aset tidak ketara	183	1,051
Keuntungan penjualan hartanah pelaburan	(1,397)	-
(Keuntungan)/kerugian nilai saksama atas hartanah pelaburan	9,862	(9,810)
Pelunasan pajakan tanah prabayar	164	328
Pengurangan/(Pertambahan) dalam rizab penilaian semula aset	-	(16,531)
Pertambahan diskaun bersih dari pelunasan premium	(16,701)	(14,317)
Keuntungan penjualan hartanah, loji dan peralatan	(114)	(200)
Tambahan dalam liabiliti premium bersih	19,757	3,745
Tambahan/(kurangan) dalam dana pemegang polisi hayat	40,112	(76,337)
Kerugian direalisasikan dari pertukaran asing	432	-
Masuk kira semula peruntukan hutang lapuk dan ragu	(3,842)	(3,827)
Keuntungan bersih dari penjualan pelaburan	(56,735)	(39,220)
Keuntungan dari pengurangan modal dalam subsidiari	-	(12,578)
Pendapatan faedah	(226,206)	(205,142)
Masuk kira semula peruntukan pengurangan nilai dalam pelaburan bersih	-	3,753
Masuk kira semula rosot nilai dalam hartanah pelaburan	-	(320)
Pendapatan dividen kasar	(42,839)	-
Pendapatan sewa	(24,315)	-
Kerugian dari operasi sebelum perubahan dalam aset dan liabiliti operasi	(140,435)	(235,147)
Perubahan dalam modal kerja:		
(Tambahan)/Kurangan dalam penghutang dagangan	(178,466)	17,995
Kurangan dalam penghutang lain	(8,952)	57,657
Kurangan/(tambahan) dalam pinjaman belum terima	111,749	(2,158)
Kurangan jumlah terhutang kepada pihak berkaitan	(1,858)	(36,585)
Tambahan/(kurangan) dalam pemiutang lain	49,855	(16,052)
Tambahan dalam tuntutan belum dibayar	215,252	3,440
Tambahan/(kurangan) dalam pemiutang dagangan	185,143	(13,370)
(Tambahan)/kurangan dalam deposit tetap	(111,749)	95,165

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian asasi penyata kewangan ini.

PENYATA ALIRAN TUNAI (SAMBUNGAN)
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 JUN 2010

	2010 RM'000	2009 RM'000
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI-AKTIVITI OPERASI (SAMBUNGAN)		
Perolehan dari penjualan pelaburan	1,464,641	970,193
Pembelian pelaburan	(1,512,317)	(1,060,237)
Pendapatan pelaburan diterima	286,981	212,295
Tunai terhasil dari aktiviti kendalian	359,844	(6,804)
Cukai dibayar	(76,834)	(41,168)
Tunai bersih dijana/(digunakan) dari aktiviti operasi	283,010	(47,972)
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI-AKTIVITI PELABURAN		
Perolehan dari penjualan hartanah, loji dan peralatan	115	1,879
Perolehan dari penjualan hartanah pelaburan	4,907	(11,655)
Pembelian hartanah, loji dan peralatan	(16,449)	-
Pembelian aset MGAB bersih	(267,054)	-
Perolehan dari pengurangan modal dalam subsidiari	-	65,909
Pembelian pelaburan syarikat sekutu	(152)	(179)
Pembelian aset tidak ketara	(116)	-
Tunai bersih dijana/(digunakan dalam) aktiviti pelaburan	(278,749)	55,954
Tambahan bersih dalam tunai dan setara tunai	4,261	7,982
		-
Tunai dan setara tunai pada awal tahun kewangan (seperti dinyatakan sebelum ini)	80,763	72,781
Pindahan dari MGAB	19,157	-
Seperti dinyatakan semula	99,920	72,781
Tunai dan setara tunai pada akhir tahun **kewangan**	104,181	80,763

Tunai dan setara tunai terdiri daripada:

	2010 RM'000	2009 RM'000
Tunai dan baki bank:		
Dana insurans am dan pemegang saham	84,202	50,136
Dana insurans hayat	19,979	30,627
	104,181	80,763

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian asasi penyata kewangan ini.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN - 30 JUN 2010

1. MAKLUMAT KORPORAT

Kegiatan utama Syarikat adalah pengunderaitan perniagaan insurans hayat dan semua kelas perniagaan insurans am. Tiada sebarang perubahan nyata dalam kegiatan Syarikat sepanjang tahun kewangan.

Syarikat ini adalah syarikat awam liabiliti terhad, diperbadankan dan bermastautin di Malaysia. Pejabat berdaftar dan tempat perniagaan utama Syarikat terletak di Aras 19, Tower C, Dataran Maybank, No. 1, Jalan Maarof, 59000 Kuala Lumpur.

Syarikat induk kepada Syarikat ialah Mayban Fortis Holdings Berhad ("MFHB") dan syarikat induk muktamad kepada Syarikat ialah Malayan Banking Berhad ("MBB"). Kedua-duanya diperbadankan di Malaysia. MBB ialah sebuah bank komersial berlesen yang disenaraikan di Papan Utama Bursa Malaysia Securities Berhad.

Penyata kewangan ini telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah untuk diterbitkan menurut resolusi para Pengarah pada 12 Ogos 2010.

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN

2.1 Asas Penyediaan

Penyata-penyata kewangan mematuhi Piawaian Laporan Kewangan ("FRS") di Malaysia, yang diubahsuai oleh Bank Negara Malaysia ("BNM") dan peruntukan Akta Syarikat, 1965, Akta Insurans, 1996 dan Garis Panduan/Surat Pekeliling yang dikeluarkan oleh BNM.

Penyata kewangan Syarikat telah disediakan menurut konvensyen kos sejarah, kecuali hartanah pelaburan dan instrumen kewangan yang telah diukur pada nilai saksama dan liabiliti insurans mengikut kaedah penilaian yang dispesifikasikan dalam Bahagian D Rangka Kerja Modal Berasaskan Risiko ("RBC") untuk syarikat insurans yang diterbitkan oleh BNM. Rangka kerja RBC adalah efektif untuk syrikat insurans mulai 1 Januari 2009 dan kesan perubahan yang timbul daripada penggunaan Rangka Kerja RBC dibincangkan dalam Nota 2.4 dan Keluaran Teknikal ("TRS").

Syarikat telah menggunakan semua FRS, Interpretasi oleh Jawatankuasa Isu ("Interpretasi IC "), Pindaan kepada FRS dan/atau Interpretasi IC kecuali untuk yang telah diterbitkan tetapi belum lagi efektif seperti dinyatakan di Nota 2.3. Penyata-penyata kewangan telah dibentangkan dalam Ringgit Malaysia ("RM") dan digenapkan kepada ribuan terhampir (RM’000) kecuali dinyatakan sebaliknya.

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting

(a) Keputusan Pengunderaitan Insurans Am

Keputusan pengunderaitan insurans am ditentukan bagi setiap kelas perniagaan, selepas mengambilkira insurans semula, liabiliti premium, komisen dan liabiliti tuntutan dan rizab-rizab tambahan yang lain.

(i) Pendapatan Premium

Pendapatan premium diiktiraf dalam tempoh kewangan dengan andaian risiko yang ditanggung adalah sepanjang tempoh kewangan tersebut. Premium dari perniagaan langsung diiktiraf sepanjang tempoh kewangan apabila nota debit diterbitkan. Premium di mana risiko berlaku tetapi nota debit belum diterbitkan pada tarikh lembaran imbangan diakru pada tarikh tersebut.

Premium insurans semula triti alir masuk diiktiraf pada dasar makluman berkala yang diterima daripada syarikat insurans serahan.

Premium insurans semula luaran diiktiraf dalam tempoh kewangan yang sama dengan polisi asal yang mana insurans semula tersebut berkaitan.

(ii) Liabiliti Premium

Liabiliti premium adalah agregat yang lebih tinggi untuk Rizab Premium Belum Tamat (“UPR”) bagi semua jenis perniagaan dan anggaran nilai terbaik untuk Rizab Risiko Belum Tamat (“URR”) dengan Peruntukan Margin Risiko untuk Penyimpangan yang Banyak (“PRAD”) dikira pada kadar keyakinan 75% pada keseluruhan tingkat syarikat. Keperluan URR diwujudkan menurut Rangka Kerja yang menjadi efektif pada 1 Januari 2009.

Rizab Premium Belum Tamat

Rizab premium belum tamat ("UPR") jangka pendek merupakan bahagian premium bersih polisi-polisi insurans yang berkaitan dengan tempoh polisi yang belum luput pada akhir tempoh kewangan. Bagi menentukan UPR pada tarikh lembaran imbangan, kaedah-kaedah berikut digunakan:

- Kaedah 25% bagi kargo marin, kargo udara dan perniagaan transit

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (sambungan)

(a) Keputusan Pengunderaitan Insurans Am (sambungan)

(ii) Liabiliti Premium (sambungan)

Rizab Premium Belum Tamat (sambungan)

- Kaedah 1/24 bagi kelas-kelas polisi Malaysia yang lain dikurangkan dengan peratus komisen perniagaan langsung kasar yang diambilkira dan sama dengan premium yang tidak melebihi had-had yang ditetapkan oleh BNM seperti berikut:

Motor dan bon	10%
Kebakaran, kejuruteraan, udara dan kapal marin	15%
Perubatan dan kesihatan	
- Individu perseorangan	15%
- Kumpulan, sekurang-kurangnya 3 individu	10%
Pampasan pekerja dan liabiliti majikan	
- Pekerja asing	10%
- Lain-lain	25%
Kelas-kelas lain	25%

- Kaedah 1/8 bagi semua kelas perniagaan triti diterima dari luar negara dengan pengurangan 20% bagi komisen.

- Kaedah peruntukan masa berdasarkan tempoh risiko bagi polisi bukan tahunan.

UPR jangka panjang mewakili bahagian premium bersih polisi insurans kebakaran pengunderaitan jangka panjang, selepas menolak komisen, yang berkaitan dengan polisi yang belum luput tempoh pada akhir tahun kewangan.

URR adalah jangkaan prospektif bayaran yang dijangka pada masa hadapan yang timbul daripada peristiwa masa depan yang diinsuranskan di bawah polisi yang dijangka berlaku semasa tempoh belum tamat pada tarikh penilaian. Semasa menjangka URR, nisbah kerugian diselaraskan dengan mengambil kira semua potensi bayaran pada masa hadapan yang termasuk tetapi tidak terhad kepada bayaran tuntutan pada masa hadapan, perbelanjaan menangani tuntutan dan kos pentadbiran polisi yang berterusan yang timbul daripada bahagian premium belum tamat yang diterima. Untuk mencapai tahap keyakinan 75% untuk URR, PRAD yang bersekadar ditambah dengan pelarasan bergantung pada penghujung setiap jenis perniagaan.

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (sambungan)

(a) Keputusan Pengunderaitan Insurans Am (sambungan)

(iii) Liabiliti Tuntutan

Liabiliti tuntutan adalah berdasarkan kos muktamad yang dijangka untuk semua tuntutan yang berlaku tetapi tidak dijelaskan pada tarikh lembaran imbangan, tidak kira dilaporkan atau tidak, bersama dengan kos menangani tuntutan berkaitan dan pengurangan untuk nilai sisaan dijangka dan pemulihan-pemulihan lain. Penangguhan mungkin dialami semasa pemberitahuan dan penyelesaian jenis-jenis tuntutan tertentu, jadi, kos muktamad untuk tuntutan-tuntutan ini tidak diketahui dengan pasti pada tarikh lembaran imbangan. Liabiliti dikira pada tarikh laporan oleh firma aktuari yang bebas dengan menggunakan beberapa teknik jangkaan tuntutan aktuari standard berdasarkan data empirik dan jangkaan-jangkaan semasa yang termasuk PRAD pada tahap keyakinan 99.5% pada keseluruhan tahap syarikat. Liabiliti tidak didiskaunkan untuk nilai masa wang. Tiada peruntukan untuk rizab penyamaan atau malapetaka yang diiktiraf. Liabiliti tidak diiktiraf apabila kontrak tamat, dilunaskan atau dibatalkan.

Liabiliti tuntutan diiktiraf untuk insurans langsung dan insurans semula alir masuk. Jumlah tuntutan belum dibayar adalah jangkaan terbaik perbelanjaan yang diperlukan bersama dengan perbelanjaan berkaitan tolak pemulihan untuk menyelesaikan obligasi semasa pada tarikh lembaran imbangan.

Peruntukan juga dibuat untuk kos tuntutan bersama perbelanjaan berkaitan, Berlaku Tetapi Tidak Dilaporkan ("IBNR") pada tarikh lembaran imbangan, berdasarkan penilaian aktuari oleh ahli aktuari berkelayakan,dengan kaedah anggaran matematik berdasarkan pola perkembangan tuntutan yang sebenar.

(iv) Kos Perolehan

Kos perolehan dan pembaharuan polisi insurans setelah ditolak pendapatan diterima daripada premium insurans semula syarikat penyerah, diiktiraf sebagai ditanggung dan diperuntukkan sewajarnya dalam tempoh di mana pendapatan berkemungkinan akan diperolehi.

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (sambungan)

(b) Keputusan Pengunderaitan Insurans Hayat

Keuntungan yang boleh dipindahkan daripada dana insurans hayat kepada penyata pendapatan adalah berdasarkan lebihan yang ditentukan oleh penilaian aktuari tahunan liabiliti jangka panjang kepada pemegang polisi.

(i) Pendapatan Premium

Pendapatan premium mewakili premium yang diiktiraf di dalam dana insurans hayat.

Pendapatan premium dana insurans hayat diiktiraf sebaik sahaja amaun premium boleh diukur dengan sewajarnya. Premium pertama diiktiraf berlaku dari tarikh mula dan premium seterusnya diiktiraf apabila ia perlu dibayar.

Pada akhir tempoh kewangan, kesemua premium terhutang adalah dikira sehingga ia boleh diukur dengan sewajarnya.

Premium insurans semula luaran diiktiraf dalam tempoh kewangan yang sama dengan polisi asal yang berkaitan dengan insurans semula tersebut.

(ii) Peruntukan bagi Tuntutan

Kos tuntutan dan penyelesaian yang berlaku sepanjang tempoh kewangan diiktiraf apabila terjadinya peristiwa yang boleh menyebabkan tuntutan dan/atau penanggung insurans diberitahu.

Jumlah perolehan daripada tuntutan insurans semula dikira dalam tempoh kewangan yang sama dengan tuntutan asal yang diiktiraf.

Tuntutan dan peruntukan untuk tuntutan polisi insurans hayat, termasuk kos penyelesaian, dikira mengikut kaedah asal kes dan untuk tujuan ini, faedah dibayar untuk polisi insurans hayat diiktiraf seperti berikut:

- kematangan atau bayaran faedah polisi lain yang perlu dibuat pada tarikh tertentu dianggap sebagai tuntutan belum dibayar pada tarikh tersebut; dan
- kematian, serahan dan faedah lain tanpa tarikh pembayaran tetap dianggap sebagai tuntutan belum dibayar, pada tarikh pemberitahuan kematian orang yang diinsuranskan atau berlakunya perkara luar jangkaan yang dilindungi.

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (sambungan)

(b) Keputusan Pengunderaitan Insurans Hayat (sambungan)

(iii) Komisen dan Perbelanjaan Agensi

Perbelanjaan komisen dan agensi, iaitu kos yang ditanggung secara langsung untuk mendapatkan premium atas polisi insurans dengan pendapatan bersih yang diperolehi daripada penanggung insurans semula dalam penyerahan premium kepada penanggung insurans semula dicaj kepada akaun hasil sepanjang tahun kewangan.

(c) Pengiktirafan Pendapatan Lain

Pendapatan diambilkira apabila manfaat ekonomi yang berkaitan dengan urusniaga itu berkemungkinan mengalir ke dalam perniagaan dan jumlah pendapatan boleh diukur dengan pastinya.

(i) Pendapatan Faedah

Pendapatan faedah diiktiraf berasaskan kadar masa yang menggambarkan pulangan efektif ke atas aset kecuali faedah ke atas pinjaman yang dikenalpasti sebagai tidak berbayar, iaitu pembayaran balik tertunggak melebihi tiga hingga enam bulan, di mana, pengiktirafan faedah digantung dan pelarasan retrospektif dibuat dari tarikh permulaan kemungkiran berlaku. Setelah itu, faedah akan diiktiraf pada dasar penerimaan sehingga kesemua tunggakan telah dibayar.

(d) Manfaat Pekerja

(ii) Pendapatan Dividen

Pendapatan dividen diiktiraf atas dasar pengisytiharan apabila hak untuk pemegang saham menerima bayaran telah ditentukan.

(iii) Pendapatan Sewa

Pendapatan sewa diiktiraf berasaskan tunggakan seperti yang ditetapkan dalam syarat-syarat perjanjian berkenaan kecuali apabila sewa yang tidak berbayar melebihi tempoh tiga hingga enam bulan, di mana pengiktirafan pendapatan sewa digantung. Setelah itu, pendapatan sewa akan diiktiraf berdasarkan penerimaan sehingga kesemua tunggakan telah dibayar.

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (sambungan)

(d) Manfaat Pekerja (sambungan)

(i) Manfaat Jangka Pendek

Upah, gaji, bonus dan caruman keselamatan sosial ("SOCSO") diambilkira sebagai perbelanjaan dalam tempoh di mana perkhidmatan berkaitan diberikan oleh pekerja Syarikat. Ketidakhadiran diganti terkumpul jangka pendek seperti cuti tahunan berbayar diambilkira apabila perkhidmatan yang diberikan oleh pekerja menyebabkan peningkatan hak mereka kepada baki diganti pada masa hadapan. Ketidakhadiran diganti tidak terkumpul jangka pendek seperti cuti sakit diambilkira apabila ketidakhadiran itu berlaku.

(ii) Pelan Caruman Ditakrifkan

Pelan caruman ditakrifkan adalah pelan manfaat pekerja selepas persaraan di mana Syarikat membayar caruman tetap dalam dana asingan dan tiada obligasi perundangan atau konstruktif untuk membayar selebihnya sekiranya dana-dana tersebut tidak mempunyai jumlah mencukupi untuk membayar segala manfaat pekerja berkaitan perkhidmatan pekerja pada tahun kewangan semasa atau sebelumnya. Caruman-caruman tersebut diambilkira sebagai perbelanjaan dalam penyata pendapatan/akaun hasil apabila ia berlaku. Atas tuntutan undang-undang, syarikat di Malaysia membuat caruman kepada Kumpulan Wang Simpanan Pekerja ("KWSP") dan sebuah cawangan asing subsidiari membuat sumbangan kepada skim pencen berkanun negara asing tersebut, iaitu Kumpulan Wang Pusat Singapura ("CPF") dan Brunei Tabung Amanah Pekerja ("TAP").

(e) Hartanah, Loji dan Peralatan dan Susutnilai

Segala hartanah, loji dan peralatan pada mulanya dinyatakan pada kos. Kos berikutnya dimasukkan dalam jumlah dibawa aset atau diiktiraf sebagai aset berasingan, di mana patut, hanya apabila kemungkinan adanya faedah ekonomi masa depan untuk Syarikat dan kos perkara tersebut boleh diukur secara berkesan. Jumlah dibawa untuk alat yang diganti tidak lagi diiktiraf. Segala pembaikan dan penyelenggaraan akan diambilkira dalam penyata pendapatan/akaun hasil sepanjang tahun kewangan semasa.

Sejurus pengiktirafan pada mulanya, hartanah, loji dan peralatan, kecuali tanah dan bangunan tertentu, dinyatakan pada kos ditolak susutnilai terkumpul dan sebarang kerugian terjejas terkumpul.

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (sambungan)

(e) Hartanah, Loji dan Peralatan dan Susutnilai (sambungan)

Tanah pegangan kekal mempunyai penggunaan tidak terbatas. Oleh itu, ia tidak disusutnilai.

Kerja-kerja berterusan juga tidak disusutnilai kerana aset-aset ini belum lagi sedia untuk digunakan.

Susutnilai bagi hartanah, loji dan peralatan yang lain diperuntukkan mengikut kaedah garis lurus untuk melupuskan kos setiap aset kepada nilai sisanya berdasarkan anggaran hayat penggunaannya pada kadar tahunan berikut:

Bangunan atas tanah pegangan kekal dan hartanah pegangan kekal milik sendiri	2%
Perabot, lengkapan, peralatan dan pengubahsuaian	10% - 20%
Peralatan komputer	20% - 25%
Peralatan elektrik dan sekuriti	10% - 20%
Kenderaan bermotor	20% - 25%

Nilai sisa, hayat penggunaan dan kaedah susutnilai akan dikaji semula pada setiap akhir tahun kewangan untuk memastikan jumlah, kaedah dan jangkamasa susutnilai adalah konsisten dengan anggaran sebelumnya dan jangkaan penggunaan faedah ekonomi masa depan dimuatkan dalam perkara hartanah, loji dan peralatan.

Perkara hartanah, loji dan peralatan tidak akan lagi diiktiraf apabila dilupuskan atau tiada faedah ekonomi masa depan dijangkakan daripada penggunaannya atau pelupusannya. Perbezaan di antara keuntungan pelupusan bersih jika ada dan jumlah dibawa bersih diiktiraf dalam penyata pendapatan/akaun hasil.

(f) Hartanah Pelaburan

Hartanah pelaburan adalah hartanah yang dipegang untuk mendapatkan pendapatan sewa atau pertambahan modal atau kedua-duanya. Hartanah ini akan dinilai pada mulanya mengikut kos, termasuk kos transaksi. Sejurus pengiktirafan pada mulanya, hartanah pelaburan dinyatakan pada nilai saksama. Nilai saksama ditetapkan menurut bukti transaksi harga pasaran untuk hartanah yang serupa dan dinilai oleh firma penilai bebas profesional yang mempunyai kelayakan profesional yang diiktiraf dan pengalaman terkini dalam lokasi serta kategori hartanah yang dinilai dan/atau penilaian oleh ahli profesional dalaman pada tempoh tertentu apabila diperlukan.

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (sambungan)

(f) Hartanah Pelaburan (sambungan)

Keuntungan atau kerugian yang timbul daripada perubahan dalam nilai saksama hartanah pelaburan diiktiraf dalam penyata pendapatan/akaun hasil pada tahun ia timbul.

Apabila hartanah pelaburan dipindahkan dari hartanah digunakan sendiri, sebarang keuntungan yang timbul dari perubahan nilai saksama untuk hartanah pelaburan tersebut dikreditkan langsung ke dalam ekuiti sebagai lebihan penilaian semula. Sebarang kerugian yang timbul dari perubahan dalam nilai saksama diiktiraf dalam penyata pendapatan sehingga ke tahap kerugian diimbangi oleh keuntungan pada awalnya yang telah diiktiraf dalam lebihan penilaian semula.

Kepentingan hartanah di bawah pajakan operasi diklasifikasikan dan diambilkira sebagai hartanah pelaburan atas dasar hartanah atas hartanah apabila Syarikat memegangnya untuk mendapatkan sewa atau pertambahan modal atau kedua-duanya. Kepentingan hartanah seperti ini di bawah pajakan operasi diklasifikasikan sebagai hartanah pelaburan yang dibawa pada nilai saksama.

Hartanah pelaburan tidak lagi diiktiraf apabila dilupuskan atau apabila hartanah pelaburan tidak lagi digunakan dan tiada faedah ekonomi masa depan dijangkakan daripada pelupusannya. Sebarang keuntungan atau kerugian yang timbul daripada penamatan atau pelupusan hartanah pelaburan diiktiraf dalam penyata pendapatan/akaun hasil pada tahun kewangan ia timbul.

(g) Pajakan

(i) Klasifikasi

Pajakan diiktiraf sebagai pajakan kewangan jika ia dipindahkan dengan banyak ke Syarikat. Kesemua risiko dan ganjaran adalah berkaitan dengan pemilikan. Pajakan tanah dan bangunan diklasifikasikan sebagai pajakan operasi atau kewangan seperti pajakan aset lain. Elemen tanah dan bangunan untuk pajakan tanah dan bangunan diambilkira secara berasingan untuk tujuan pengklasifikasian pajakan. Semua pajakan yang tidak memindahkan semua risiko dan ganjaran dengan banyak diklasifikasikan sebagai pajakan operasi kecuali hartanah dipegang di bawah pajakan operasi yang memenuhi definisi hartanah pelaburan diklasifikasikan sebagai hartanah pelaburan atas dasar hartanah atas hartanah. Jika ia diklasifikasikan sebagai hartanah pelaburan, ia diambilkira sebagai pegangan di bawah pajakan kewangan.

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (sambungan)

(g) Pajakan (sambungan)

(ii) Pajakan kewangan - Syarikat sebagai penerima pajak

Hayat penggunaan semua bangunan di atas tanah pegangan pajak adalah lebih pendek daripada tempoh pajakan tanah pegangan pajak yang mempunyai bangunan-bangunan itu. Oleh itu, semua risiko dan ganjaran yang berkaitan dengan pemilikan aset-aset ini akan dipindahkan dengan banyak ke Syarikat pada akhir hayat penggunaannya. Jadi, semua bangunan di atas tanah pegangan pajak diklasifikasikan sebagai pajakan kewangan dalam penyata kewangan.

Bangunan di bawah pegangan pajakan kewangan diiktiraf sebagai aset dalam Lembaran Imbangan Syarikat dan diukur mengikut FRS 116 - Hartanah, Loji dan Peralatan dan FRS 140 - Hartanah Pelaburan.

(iii) Pajakan operasi - Syarikat sebagai pemberi pajak

Aset yang dipajakkan di bawah pajakan operasi dibentangkan dalam lembaran imbangan mengikut sifat aset. Sewa pendapatan daripada pajakan operasi diiktiraf mengikut dasar garis lurus sepanjang tempoh pajakan yang relevan. Kos langsung pada permulaan yang ditanggung semasa perbincangan dan penyusunan pajakan operasi ditambah ke nilai dibawa aset pajakan dan diiktiraf atas dasar garis lurus sepanjang tempoh pajakan.

Bayaran pajakan operasi diiktiraf sebagai perbelanjaan mengikut asas garis lurus sepanjang jangka masa pajakan berkenaan. Dalam kes pajakan tanah dan bangunan, bayaran pajakan minimum atau bayaran terdahulu diperuntukkan apabila diperlukan di antara tanah dan elemen bangunan seimbang dengan nilai saksama untuk kepentingan pegangan pajak dalam elemen tanah dan elemen bangunan pajakan pada masa permulaan pajakan. Bayaran terdahulu mewakili bayaran pajakan terdahulu dan dilunaskan mengikut asas garis lurus di sepanjang tempoh pajakan.

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (sambungan)

(h) Aset Tidak Ketara

Aset tidak ketara yang diperolehi secara berasingan diukur pada pengiktirafan terdahulu kos. Kos aset tidak ketara yang diperolehi dalam gabungan perniagaan ialah nilai saksamanya pada tarikh perolehannya. Berikutan pengiktirafan terdahulu, aset tidak ketara dibawa pada kos ditolak pelunasan terkumpul dan sebarang kerugian terjejas terkumpul. Hayat penggunaan aset tidak ketara dinilai sama ada ia terhingga atau tidak terhingga. Aset tidak ketara dengan hayat terhingga dilunaskan mengikut kaedah garis lurus sepanjang hayat penggunaan ekonominya yang dianggarkan dan dinilai rosot nilainya apabila terdapat tanda bahawa aset tidak ketara itu mungkin rosot nilai. Tempoh pelunasan dan kaedah pelunasan untuk aset tidak ketara dengan hayat penggunaan yang terhingga dikaji semula sekurang-kurangnya pada tarikh setiap lembaran imbangan.

Pelunasan dicaj ke dalam penyata pendapatan/akaun hasil. Polisi pengiktirafan dan pengukuran kerugian rosot nilai adalah sejajar dengan Nota 2.2 (k).

Hayat penggunaan aset tidak ketara dengan hayat terhingga tidak dilunaskan tetapi diuji rosot nilainya setiap tahun atau lebih kerap jika peristiwa atau perubahan keadaan menandakan bahawa nilai dibawa mungkin rosot nilai secara individu atau pada tahap unit penjanaan tunai.

Hayat penggunaan aset tidak ketara dengan hayat tidak terhingga dikaji semula setiap tahun untuk menentukan sama ada penilaian hayat berguna masih boleh dikekalkan.

Perisian komputer dilunaskan sepanjang hayat penggunaan terhingganya selama 2 hingga 5 tahun.

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (sambungan)

(i) Pelaburan dan Aset Kewangan

Sebelum 1 Julai 2009

(i) Sekuriti kerajaan Malaysia dan Lain-lain Pelaburan Diluluskan

Sekuriti Kerajaan Malaysia (“MGS”) dan lain-lain pelaburan diluluskan termasuk Sijil Deposit Boleh Niaga (“NCD”) dan Sijil Deposit Boleh Niaga Islam (“NICD”) seperti yang ditentukan oleh BNM dinyatakan pada kos yang diselaraskan untuk pelunasan premium atau pertambahan diskaun, dikira pada kaedah hasil efektif, dari tarikh pembelian hingga matang.

Pelunasan premium dan pertambahan diskaun dicaj atau dikreditkan ke dalam penyata pendapatan/akaun hasil.

(ii) Bon Jaminan Kerajaan dan Bon Korporat Tidak Disebut Harga

Bon terjamin kerajaan dan bon korporat tidak disebut harga yang mempunyai penarafan minima "BBB" atau "P3" dinyatakan pada kos dilaraskan untuk pelunasan premium atau pertambahan diskaun berdasarkan kaedah hasil efektif dari tarikh pembelian hingga tarikh matang masing-masing. Sebarang bon korporat dengan penarafan yang lebih rendah dinyatakan pada nilai kos atau nilai boleh direalisasi bersih, yang mana lebih rendah.

Untuk tujuan penentuan nilai boleh direalisasi bersih, model aliran tunai didiskaunkan digunakan selepas mengambil kira aliran tunai yang dijangka boleh dijana daripada pemegangan bon.

(iii) Pelaburan Disebut Harga

Pelaburan disebut harga dinyatakan pada nilai yang lebih rendah di antara kos dan nilai pasaran, yang ditentukan secara portfolio agregat bagi setiap kategori pelaburan, kecuali jika penurunan nilai sesuatu pelaburan tidak dianggap sementara, peruntukan pengurangan nilai akan dibuat ke atas nilai pelaburan tersebut.

Kos ditentukan mengikut kadar purata wajaran manakala nilai pasaran ditentukan berdasarkan harga pasaran pada tarikh lembaran imbangan.

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (sambungan)

(i) Pelaburan dan Aset Kewangan (sambungan)

(iv) Pelaburan Tidak Disebut Harga

Pelaburan tidak disebut harga dinyatakan pada kos ditolak kerugian rosot nilai terkumpul.

Penambahan atau pengurangan dalam amaun dibawa pelaburan diiktiraf dalam penyata pendapatan.

(v) Instrumen Derivatif

Instrumen kewangan derivatif tidak diiktiraf dalam penyata kewangan.

Apabila pelaburan dijual, perbezaan antara hasil pelupusan bersih dengan amaun dibawa diiktiraf dalam akaun hasil/penyata pendapatan.

<u>Selepas 30 Jun 2009</u>

Selepas menggunakan rangka kerja RBC mulai 1 Julai 2009, Syarikat telah menukarkan polisi perakaunannya dan mengklasifikasikan pelaburannya sebagai aset kewangan tersedia untuk jualan. Pengklasifikasian ini bergantung pada tujuan setiap pelaburan ini diperolehi atau dimulakan serta ditentukan pada masa permulaan pelaburan ini dikenal pasti.

(vi) Aset kewangan tersebut untuk jualan

Aset kewangan tersebut untuk jualan adalah aset kewangan bukan derivatif yang tidak diklasifikasikan dalam kategori lain.

Selepas dikenal pasti pada mulanya, aset kewangan tersebut untuk jualan diukur pada nilai saksama. Sebarang keuntungan atau kerugian daripada perubahan dalam nilai saksama aset kewangan akan diiktiraf dalam rizab nilai saksama dalam ekuiti atau dalam lebihan yang tidak diagihkan dalam Dana Hayat kecuali kerugian rosot nilai, keuntungan dan kerugian pertukaran asing atas instrumen kewangan dan faedah dikira dengan menggunakan kaedah faedah efektif yang diiktiraf dalam Akaun Hasil/Penyata Pendapatan yang bergantung pada keadaan. Keuntungan atau kerugian kumulatif yang diiktiraf sebelum ini dalam ekuiti diiktiraf dalam Akaun Hasil/Penyata Pendapatan apabila aset kewangan tidak diiktiraf.

Pelaburan dalam instrumen ekuiti dengan nilai saksama yang tidak boleh diukur dengan pasti diukur pada kos tolak kerugian rosot nilai.

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (sambungan)

(j) Nilai saksama Pelaburan

Nilai saksama pelaburan yang didagangkan secara aktif di pasaran kewangan tersusun ditentukan dengan merujuk kepada harga pasaran disebut harga untuk aset pada waktu penutupan perniagaan pada tarikh lembaran imbangan.

Untuk pelaburan dalam unit disebut harga dan amanah pelaburan hartanah, nilai saksama ditentukan dengan merujuk kepada harga terbitan. Pelaburan dalam ekuiti yang tidak mempunyai harga pasaran yang disebut harga dalam pasaran yang aktif dan dengan nilai saksama yang tidak boleh diukur dengan pasti akan dinyatakan pada kos.

Untuk instrumen kewangan dimana pasaran aktif tidak wujud seperti sekuriti pendapatan tetap tidak disebut harga, iaitu bon tidak disebut harga, nilai saksama ditentukan dengan merujuk kepada harga indikatif yang diperolehi daripada Bondweb. Nilai saksama deposit berstruktur adalah berdasarkan harga pasaran terkini yang diperolehi daripada institusi kewangan. Sijil Deposit Boleh Niaga (NCD) dan Sijil Deposit Boleh Niaga Islam (NICD) dinilai pada nilai muka atau nilai pasaran, yang mana lebih rendah, dalam agregat untuk semua NCD/NICD yang sebegitu. Nilai pasaran NCD/NICD ditentukan dengan merujuk kepada Swap Kadar Faedah BNM.

Nilai saksama kadar terapung dan deposit semalaman dengan institusi kewangan adalah nilai dibawa pelaburan-pelaburan tersebut. Nilai dibawa adalah kos deposit/penempatan.

Jika nilai dibawa tidak boleh diukur dengan pasti, instrumen-instrumen kewangan ini akan diukur pada kos, iaitu sebagai nilai saksama selepas mempertimbangkan pemerolehan instrumen atau amaun yang diterima selepas menerbitkan liabiliti kewangan. Semua kos urusniaga yang berkaitan langsung dengan pemerolehan juga termasuk dalam kos pelaburan.

(k) Rosot Nilai

(i) Aset Kewangan

Pada tarikh lembaran imbangan, Syarikat menilai sama ada terdapat bukti objektif yang menunjukkan aset kewangan atau kumpulan aset kewangan telah rosot nilai. Bukti objektif yang menunjukkan aset kewangan telah rosot nilai termasuk data yang dapat dilihat tentang kejadian kerugian seperti masalah kewangan yang jelas oleh syarikat insurans atau penanggung obligasi; perubahan buruk yang jelas dalam persekitaran perniagaan dimana syarikat insurans dan penanggung operasi beroperasi dan kehilangan pasaran aktif untuk aset kewangan kerana masalah kewangan yang menandakan terdapat pengurangan yang boleh diukur dalam anggaran aliran tunai masa hadapan.

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (sambungan)

(k) Rosot Nilai (sambungan)

(i) Aset Kewangan (sambungan)

Namun demikian, kejadian tunggal dan ketara menyebabkan rosot nilai sukar dikenal pasti. Oleh itu, kesan daripada gabungan beberapa kejadian dipertimbangkan untuk menentukan sama ada aset telah rosot nilai atau tidak.

Aset kewangan tersebut untuk jualan

Jika aset Tersedia untuk Jualan telah rosot nilai, jumlah yang terdiri daripada perbezaan antara kosnya (bersih daripada modal pembayaran balik dan pelunasan) dan nilai saksama semasanya, tolak kerugian rosot nilai yang diiktiraf sebelum ini dalam Akaun Hasil/ Penyata Pendapatan, dipindahkan dari ekuiti ke Akaun Hasil/Penyata Pendapatan. Songsangan dalam instrumen ekuiti tidak diiktiraf dalam keuntungan atau kerugian. Songsangan kerugian rosot nilai atas instrumen hutang yang diklasifikasikan sebagai Tersedia untuk Jualan disongsangkan menerusi keuntungan atau kerugian jika pertambahan dalam nilai saksama instrumen boleh dikaitkan secara objektif dengan peristiwa yang berlaku selepas kerugian rosot nilai diiktiraf dalam Akaun Hasil/ Penyata Pendapatan.

Semasa menilai rost nilai instrumen ekuiti, Syarikat mempertimbangakan, selain daripada data yang boleh dilihat tentang peristiwa kerugian, sama ada terdapat penurunan yang ketara atau berterusan dalam nilai saksama instrumen ekuiti, dan sama ada kos pelaburan dalam instrumen ekuiti boleh diperolehi. Apabila terdapat bukti bahawa kos pelaburan dalam instrumen ekuiti tidak boleh dipulihkan, kerugian rosot nilai diperuntukkan.

(ii) Aset Bukan Kewangan

Amaun dibawa aset selain hartanah pelaburan dan aset cukai tertunda dikaji semula pada tarikh lembaran imbangan untuk menentukan sama ada terdapat tanda-tanda rosot nilai. Jika tanda-tanda rosot nilai wujud, jumlah aset boleh diperolehi dianggarkan untuk menentukan jumlah kerugian rosot nilai.

Untuk menjalankan ujian rosot nilai terhadap aset-aset ini, jumlah boleh diperolehi ditentukan berdasarkan aset individu kecuali aset itu tidak menjana aliran tunai yang kebanyakannya tidak bergantung pada aset-aset lain. Jika keadaan ini benar, jumlah boleh diperolehi ditentukan untuk unit penjanaan tunai ("CGU") kepunyaan aset itu.

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (sambungan)

(k) Rosot Nilai (sambungan)

(ii) Aset Bukan Kewangan (sambungan)

Jumlah aset boleh diperolehi adalah lebih tinggi bagi sesuatu aset atau nilai saksama CGU ditolak kos jualan dan nilai penggunaannya. Dalam penilaian nilai penggunaan, aliran tunai masa depan yang dianggarkan dikurangkan ke nilai semasa dengan menggunakan kadar diskaun pra cukai yang menunjukkan penilaian pasaran semasa untuk nilai masa wang dan risiko khusus aset.

Apabila amaun dibawa aset melebihi jumlah boleh diperolehi, aset itu dikira rosot nilainya dan dinyatakan pada jumlah boleh diperolehi. Kerugian rosot nilai diiktiraf berkenaan CGU atau kumpulan CGU diperuntukkan untuk mengurangkan jumlah dibawa aset dalam unit atau kumpulan unit berdasarkan pro-rata.

Kerugian rosot nilai diiktiraf dalam penyata pendapatan pada tempoh ia muncul. Kerugian rosot nilai aset disongsangkan jika, dan hanya jika, terdapat perubahan dalam penganggaran yang digunakan untuk menentukan jumlah aset boleh diperolehi sejak kerugian rosot nilai yang dahulu diiktiraf. Amaun dibawa aset ditingkatkan ke jumlah boleh diperolehi yang telah diubah jika jumlah ini tidak melebihi amaun dibawa yang akan ditentukan (pelunasan bersih atau susutnilai) tidak mempunyai kerugian rosot nilai yang diiktiraf untuk aset pada tahun-tahun sebelumnya. Penyongsangan kerugian rosot nilai untuk aset diiktiraf dalam penyata pendapatan/akaun hasil.

(l) Pinjaman dan penghutang

Pinjaman dan penghutang dinyatakan pada nilai boleh direalisasi yang dijangka. Hutang lapuk dilupuskan apabila ia dikenalpasti. Anggaran dibuat bagi hutang ragu berasaskan penilaian semula semua jumlah tertunggak pada tarikh lembaran imbangan. Peruntukan khusus dibuat bagi premium, termasuk baki terhutang daripada ejen, broker dan penghutang insurans semula yang masih tertunggak bagi tempoh melebihi enam bulan (kecuali baki premium motor yang masih tertunggak lebih daripada 30 hari) dari tarikh hutang.

(m) Pemiutang

Pemiutang dinyatakan pada nilai saksama bayaran yang perlu dibuat untuk barangan dan perkhidmatan masa depan.

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (sambungan)

(n) Matawang Asing

(i) Matawang Fungsian dan Pembentangan

Penyata-penyata kewangan dibentangkan dalam Ringgit Malaysia ("RM"), yang juga merupakan matawang fungsian Syarikat.

(ii) Transaksi Matawang Asing

Dalam penyediaan penyata kewangan entiti-entiti individu, transaksi dalam matawang selain daripada matawang fungsian entiti (matawang asing) dilaporkan dalam matawang fungsian menggunakan kadar pertukaran matawang pada tarikh transaksi. Pada tarikh lembaran imbangan, item monetari yang didenominasikan dalam matawang asing ditukarkan pada kadar lazim pada tarikh lembaran imbangan. Item bukan monetari dibawa pada nilai saksama yang didenominasikan dalam matawang asing ditukarkan pada kadar lazim pada tarikh nilai saksama ditentukan. Item bukan monetari yang diukur mengikut kos sejarah dalam matawang asing tidak ditukarkan.

Perbezaan pertukaran yang timbul daripada penyelesaian item monetari, dan pertukaran item monetari dinyatakan dalam penyata pendapatan/akaun hasil untuk tempoh tersebut.

Perbezaan pertukaran yang timbul daripada pertukaran item bukan monetari yang dibawa pada nilai saksama dinyatakan dalam penyata pendapatan/akaun hasil semasa kecuali perbezaan yang timbul pada pertukaran item bukan monetari yang berkaitan keuntungan dan kerugian diiktiraf secara langsung dalam ekuiti.

(iii) Operasi Asing

Perbezaan pertukaran yang timbul daripada item bukan monetari juga diiktiraf secara langsung dalam ekuiti.

Keputusan dan kedudukan kewangan operasi asing yang mempunyai matawang fungsian yang berbeza daripada matawang pembentangan (RM) penyata kewangan Syarikat ditukarkan dalam RM seperti berikut:

- aset dan liabiliti setiap lembaran imbangan dibentangkan ditukarkan pada kadar penutupan lazim pada tarikh lembaran imbangan.

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (sambungan)

(n) Matawang Asing (sambungan)

(iii) Operasi Asing (sambungan)

- pendapatan dan perbelanjaan setiap penyata pendapatan/hasil ditukarkan pada kadar pertukaran purata untuk tahun semasa yang menganggarkan kadar pertukaran pada tarikh transaksi.

- segala perbezaan keputusan akan dibawa ke rizab pertukaran matawang asing dalam ekuiti.

Kadar pertukaran prinsipal untuk peraturan setiap unit matawang pertukaran asing pada tarikh lembaran imbangan yang digunakan untuk pertukaran operasi asing adalah seperti berikut:

	2010	**2009**
Dolar Singapura	2.31	2.43
Dolar Brunei	2.32	2.40

(o) Subsidiari dan dasar bukan gabungan

Pelaburan dalam subsidiari milik penuh Dana Pemegang Saham dinyatakan pada kos tolak peruntukan untuk sebarang kerugian rosot nilai.

Subsidiari adalah syarikat-syarikat dimana Syarikat mempunyai kepentingan ekuiti jangka panjang dan Syarikat mempunyai kuasa untuk mengawal polisi kewangan dan operasi untuk mendapatkan manfaat.

Seperti dibenarkan di bawah subperenggan 5(4)(a) Jadual Kesembilan Akta Syarikat, 1965, tiada penyata kewangan gabungan disediakan kerana Syarikat sendiri merupakan subsidiari milik penuh Mayban Fortis Holdings Berhad ("MFHB"), sebuah syarikat yang diperbadankan di Malaysia. Pejabat berdaftar MFHB terletak di Aras 19, Tower C, Dataran Maybank, No. 1, Jalan Maarof, 59000 Kuala Lumpur. Penyata kewangan syarikat subsidiari yang telah diaudit dilampirkan di sini menurut Akta tersebut.

Selepas penjualan pelaburan dalam subsidiari, perbezaan antara perolehan pelupusan bersih dan amaun dibawa diiktiraf dalam penyata kewangan.

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (sambungan)

(p) Syarikat sekutu dan dasar bukan gabungan

Syarikat sekutu adalah entiti di mana Syarikat mempunyai pengaruh yang penting dan ia bukan subsidiari atau kepentingan dalam usaha sama. Pengaruh penting adalah kuasa untuk menyertai keputusan polisi kewangan dan operasi penerima pelaburan tidak mengawal atau mengawal bersama polisi-polisi tersebut.

Dalam penyata-penyata kewangan Syarikat, pelaburan dalam syarikat sekutu dinyatakan pada kos tolak kerugian rosot nilai.

Seperti dibenarkan di bawah FRS 128: Pelaburan dalam Syarikat Sekutu, pelaburan dalam syarikat sekutu tidak diambil kira di bawah kaedah ekuiti kerana syarikat induk muktamad, Malayan Banking Berhad ("MBB"), menghasilkan penyata-penyata kewangan yang mematuhi FRS yang diluluskan di Malaysia yang boleh digunakan secara am.

Selepas penjualan pelaburan dalam syarikat sekutu, perbezaan antara perolehan pelupusan bersih dan amaun dibawanya dimasukkan dalam penyata pendapatan.

(q) Cukai Pendapatan

Cukai pendapatan pada penyata pendapatan/akaun hasil tahun semasa terdiri daripada cukai semasa dan cukai tertunda. Cukai semasa ialah jumlah cukai pendapatan yang dijangka akan dibayar ke atas keuntungan boleh cukai untuk tahun tersebut dan dikira pada kadar cukai yang digubalkan pada tarikh lembaran imbangan.

Cukai tertunda diperuntukkan dengan menggunakan kaedah liabiliti, untuk perbezaan sementara pada tarikh lembaran imbangan di antara asas cukai aset dan liabiliti dan nilai bawaan dalam penyata kewangan. Secara dasarnya, liabiliti cukai tertunda diiktiraf bagi kesemua perbezaan sementara boleh dicukai dan aset cukai tertunda diiktiraf bagi kesemua perbezaan sementara boleh ditolak, kerugian cukai dan kredit cukai belum digunakan ke satu tahap di mana wujudnya kemungkinan keuntungan boleh dicukai boleh ditolak dengan perbezaan sementara boleh ditolak, kerugian cukai dan kredit cukai belum digunakan.

Cukai tertunda tidak diiktiraf sekiranya perbezaan sementara tersebut timbul daripada muhibah atau muhibah negatif atau pengiktirafan awal sesuatu aset atau liabiliti dalam urusniaga yang bukan satu penggabungan perniagaan dan pada masa urusniaga, ia tidak memberi kesan ke atas keuntungan perakaunan atau keuntungan boleh dicukai.

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (sambungan)

(q) Cukai Pendapatan (sambungan)

Cukai tertunda dikira mengikut kadar cukai yang dianggarkan akan digunakan pada tempoh di mana aset itu direalisasi atau liabiliti itu dilangsaikan, berdasarkan kadar cukai yang telah digubalkan atau digubalkan secara hakiki pada tarikh lembaran imbangan. Cukai tertunda diiktiraf sebagai pendapatan atau perbelanjaan dan dimasukkan di dalam penyata pendapatan/akaun hasil untuk tempoh tersebut, kecuali apabila ia timbul daripada urusniaga yang diiktiraf secara langsung di dalam ekuiti, di mana cukai tertunda juga akan dicaj atau dikreditkan langsung ke dalam ekuiti, atau apabila ia timbul daripada perniagaan gabungan yang merupakan pemerolehan. Dalam kes-kes itu, cukai tertunda dinyatakan dalam muhibah yang terhasil atau jumlah yang terlebih daripada faedah syarikat pembeli dalam nilai saksama aset, liabiliti dan liabiliti luar jangkaan yang dikenalpasti oleh syarikat yang dibeli daripada kos gabungan.

(r) Tunai dan Setara Tunai

Bagi tujuan penyata aliran tunai, tunai dan setara tunai termasuk wang tunai dan baki di bank, kecuali deposit tetap dan panggilan.
Penyata aliran tunai disediakan dengan menggunakan kaedah tidak langsung.

(s) Instrumen Equiti

Saham biasa diklasifikasikan sebagai ekuiti. Dividen saham biasa diiktiraf dan direkodkan dalam ekuiti pada tempoh di mana mereka telah diumumkan.

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.3 Perubahan dalam polisi perakaunan dan kesan dari penerimaan FRS yang baru dan yang disemak semula, pindaan kepada FRS, IC Interpretasi dan TRs

Perubahan di dalam polisi perakaunan adalah dilampirkan di dalam Nota 2.4.

Piawaian dan interpretasi diterbitkan tetapi belum dikuatkuasakan

Pada tarikh penyata-penyata kewangan ini dibenarkan untuk terbitan, FRS yang baru, pindaan kepada FRS dan Interpretasi oleh Jawatankuasa Isu ("IC Interpretasi") dan Keluaran Teknikal ("TRs") yang telah diterbitkan tetapi belum lagi dikuatkuasakan dan belum lagi digunakan oleh Syarikat adalah seperti berikut:

Berkuatkuasa pada tempoh kewangan bermula pada atau selepas 1 Januari 2010

(i) FRS 4: Kontrak Insurans
(ii) FRS 7: Instrumen Kewangan - Pendedahan
(iii) FRS 101: Pembentangan Penyata Kewangan (disemak semula 2009)
(iv) FRS 123: Kos Pinjaman
(v) FRS 139: Instrumen Kewangan - Pengiktirafan dan Pengukuran
(vi) Pindaan kepada FRS 1 Kali Pertama Penggunaan Piawaian Laporan Kewangan FRS 127 Penyata Kewangan Gabungan dan Berasingan: Kos Pelaburan dalam Subsidiari, Entiti atau Sekutu Bersama Terkawal
(vii) Pindaan kepada FRS 2 Bayaran berasaskan Saham - Keadaan Letak Hak dan Pembatalan
(viii) Pindaan kepada FRS 132 Instrumen Kewangan: Pembentangan
(ix) Pindaan kepada FRS 132 Instrumen Kewangan: Pembentangan (Pengklasifikasian Isu Hak)
(x) Pindaan kepada FRS 139 Instrumen Kewangan: Pengiktirafan dan Pengukuran, FRS 7 Instrumen Kewangan: Pendedahan dan IC Interpretasi 9: Kajian Semula Derivatif Terbenam
(xi) Pindaan kepada FRS yang terkandung dalam dokumen bertajuk 'Perbaikan kepada FRS' (2009)
(xii) IC Interpretasi 9 Kajian Semula Derivatif Terbenam
(xiii) IC Interpretasi 10 Laporan Kewangan Interim dan Rosot Nilai
(xiv) IC Interpretasi 11 FRS 2 – Transaksi Saham Kumpulan dan Perbendaharaan
(xv) IC Interpretasi 13 Program Kesetiaan Pelanggan
(xvi) IC Interpretasi 14 FRS 119 – Had Aset Ditentukan Faedah, Keperluan Dana Minimum dan Interaksi mereka
(xvii) TR i - 3: Pembentangan Penyata Kewangan Institusi Kewangan Islam

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.3 Perubahan dalam polisi perakaunan dan kesan dari penerimaan FRS yang baru dan yang disemak semula, pindaan kepada FRS, IC Interpretasi dan TRs (sambungan)

Piawaian dan interpretasi diterbitkan tetapi belum dikuatkuasakan (sambungan)

Berkuatkuasa pada tempoh kewangan bermula pada atau selepas 1 Julai 2010

(i) FRS 1 : Kali Pertama Penggunaan Piawaian Laporan Kewangan
(ii) FRS 3 : Gabungan Perniagaan (disemak semula)
(iii) FRS 12 : Penyata Kewangan Gabungan dan Berasingan (dipinda)
(iv) Pindaan kepada FRS 2 Pembayaran berasaskan Saham
(v) Pindaan kepada FRS 5 Aset Bukan Semasa Dipegang untuk Jualan dan Operasi Ditamatkan
(vi) Pindaan kepada FRS 138 Aset Tidak Ketara
(v) Pindaan kepada IC Interpretasi 9 Kajian Semula Derivatif Terbenam
(vii) IC Interpretasi 12 Pengaturan Konsesi Perkhidmatan
(viii) IC Interpretasi 15 Perjanjian Pembinaan Hartanah
(ix) IC Interpretasi 16 Lindung Nilai Pelaburan Bersih dalam Operasi Asing
(x) IC Interpretasi 17 Agihan Aset Bukan Tunai kepada Pemilik

Berkuatkuasa pada tempoh kewangan pada atau selepas 1 Januari 2011

(i) Pindaan kepada FRS 1 Pengecualian Terhad daripada Perbandingan FRS 7 Pendedahan untuk Pengguna Kali Pertama
(ii) Pindaan kepada FRS 1 Pindaan Tambahan untuk Pengguna Kali Pertama
(iii) Pindaan kepada FRS 2 Transaksi Pembayaran berasaskan Saham yang diselesaikan dengan tunai Kumpulan
(iv) Pindaan kepada FRS 7 Perbaikan Pendedahan tentang Instrumen Kewangan
(v) IC Interpretasi 4 Penentuan Sama ada Pengaturan mengandungi Pajakan
(vI) IC Interpretasi 18 Pemindahan Aset kepada Pelanggan*
(vii) TR 3: Panduan Transisi IFRS
(viii) TR i-4: Kontrak Jualan dengan Pendedahan Patuh Syariah

* Interpretasi ini harus dilaksanakan secara prospektif untuk pengalihan aktiva dari pelanggan yang diterima pada atau selepas tarikh 1 Januari 2011.

Syarikat bercadang menggunakan pengumuman di atas apabila mereka berkuatkuasa pada tempoh kewangan masing-masing. Melainkan dijelaskan berbeza di bawah, pengumuman-pengumuman ini dijangka tidak mempunyai kesan yang ketara ke atas penyata kewangan Syarikat apabila ia mula digunakan.

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.3 Perubahan dalam polisi perakaunan dan kesan dari penerimaan FRS yang baru dan yang disemak semula, pindaan kepada FRS, IC Interpretasi dan TRs (sambungan)

(i) FRS 139 Instrumen Kewangan: Pengiktirafan dan Pengukuran

Piawaian ini memantapkan prinsip-prinsip pengiktirafan, ketidakiktirafan dan pengukuran entiti instrumen kewangan dan perakaunan lindung nilai. Keperluan pembentangan dan pendedahan maklumat tentang instrumen kewangan adalah seperti yang diperlukan di bawah FRS 132: Instrumen Kewangan: Pembentangan dan FRS 7: Instrumen Kewangan - Pendedahan.

(ii) FRS 4 Kontrak Insurans

Piawaian ini menyatakan keperluan pelaporan kewangan untuk kontrak insurans oleh sebarang entiti yang mengeluarkan kontrak sebegitu, termasuk pendedahan yang membantu pengguna penyata kewangan memahami jumlah, masa dan ketidaktentuan aliran tunai masa depan yang timbul daripada kontrak insurans.

(iii) FRS 7 Instrumen Kewangan: Pendedahan

Piawaian ini memerlukan kedua-dua pendedahan kuantitatif dan kualitatif berkenaan pendedahan entiti ke atas instrumen kewangan dan risiko berkaitan. Ia juga memerlukan peningkatan pendedahan berkenaan komponen kedudukan kewangan dan prestasi, dan perubahan yang mungkin berlaku ke atas perkara tertentu yang dibentangkan dalam penyata kewangan.

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.3 Perubahan dalam polisi perakaunan dan kesan dari penerimaan FRS yang baru dan yang disemak semula, pindaan kepada FRS, IC Interpretasi dan TRs (sambungan)

(iv) FRS 101 Pembentangan Penyata Kewangan (Disemak semula 2009)

Piawaian ini menentukan kesemua keperluan pembentangan penyata kewangan, panduan struktur dan keperluan minimum untuk kandungan.

Piawaian ini mengasingkan perubahan pemilik dengan bukan pemilik dalam ekuiti, di mana penyata perubahan dalam ekuiti hanya akan memasukkan butir-butir transaksi dengan pemilik, dan semua perubahan bukan pemilik dalam ekuiti akan dibentangkan dalam satu garisan, yang dilabel sebagai jumlah pendapatan komprehensif. Piawaian ini juga memperkenalkan penyata pendapatan komprehensif, yang menunjukkan semua perkara pendapatan dan perbelanjaan yang diiktiraf dalam penyata pendapatan, bersama semua perkara lain dalam pendapatan dan perbelanjaan yang diiktiraf, sama ada dalam satu penyata tunggal, atau dalam dua penyata yang digabungkan. Sekarang, Syarikat sedang menilai format yang akan digunakan. Selain itu, penyata tentang kedudukan kewangan diperlukan pada permulaan tempoh perbandingan yang terawal berikutan perubahan dalam polisi perakaunan, pembetulan kesilapan atau klasifikasi semula perkara dalam penyata kewangan. Penggunaan FRS yang disemak semula ini tidak mempunyai kesan ke atas kedudukan kewangan dan keputusan Syarikat.

Selaras dengan peruntukan peralihan masing-masing, Syarikat dikecualikan daripada mendedahkan kesan yang mungkin mempengaruhi penyata kewangan selepas mula menggunakan Piawaian di atas.

2.4 Rangka Kerja Modal Berasaskan Risiko untuk Syarikat Insurans

Syarikat menggunakan rangka kerja RBC yang dikenakan ke atas semua syarikat insurans berlesen di bawah Akta Insurans 1996 mulai 1 Januari 2009. Syarikat insurans perlu menggunakan dasar penilaian baru untuk aset dan liabiliti yang dispesifikasikan di bawah Bahagian D rangka kerja RBC.

Rangka kerja RBC juga memerlukan sebarang pelarasan ke atas amaun dibawa aset dan liabiliti hasil daripada penggunaan dasar penilaian baru di atas, mesti diiktiraf sebagai pelarasan ke atas baki perolehan terkumpul atau lebihan tidak diagihkan yang dibawa ke hadapan dan menerusi penghasilan rizab perlaburan tersedia untuk jualan pada awal tahun kewangan.

Kesan penggunaan rangka kerja RBC pada 1 Julai 2009 dan penerangan tentang perubahan yang mempengaruhi baki pembukaan perolehan terkumpul dan rizab perlaburan tersedia untuk jualan, yang berkaitan dengan aset dan liabiliti diringkaskan di bawah:

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.4 Rangka Kerja Modal Berasaskan Risiko untuk Syarikat Insurans (sambungan)

Perubahan dalam Layanan Perakaunan

(a) Pelaburan

i) Pelaburan diukur pada tersebut untuk jualan

Pelaburan diklasifikasi sebagai tersebut untuk jualan diukur pada nilai saksama. Keuntungan atau kerugian yang timbul daripada perubahan dalam nilai saksama instrumen kewangan tersebut untuk jualan diiktiraf dalam rizab perlaburan tersedia untuk jualan dalam ekuiti dan dana pemegang polisi hayat kecuali untuk kerugian rosot nilai dan keuntungan dan kerugian pertukaran asing yang timbul daripada instrumen monetari akan diiktiraf dalam Akaun Hasil / Penyata Pendapatan.

Nilai saksama pelaburan-pelaburan ini ditentukan seperti ditunjukkan dalam Nota 2.2 (j).

Pelaburan dalam instrumen ekuiti yang tidak mempunyai harga pasaran yang disebut harga dalam pasaran aktif dan nilai saksamanya tidak dapat diukur secara pasti akan diukur pada kos.

Untuk ketidakiktirafan, keuntungan atau kerugian kumulatif yang diiktiraf dalam ekuiti, atau dalam lebihan tidak diagihkan dari dana insurans hayat diklasifikasikan semula dari ekuiti / dana pemegang polisi hayat ke Akaun Hasil / Penyata Pendapatan. Kesan ke atas lembaran imbangan dan akaun hasil ditunjukkan dalam Nota 2.4 (d).

(b) Liabiliti kontrak insurans hayat dinilai dengan kaedah Penilaian Premium Kasar

Mulai 1 Januari 2009, liabiliti perniagaan insurans ditentukan mengikut Rangka Kerja RBC untuk syarikat insurans oleh BNM. Semua liabiliti insurans hayat dinilai dengan menggunakan penilaian aktuari prospektif berdasarkan jumlah nilai semasa faedah masa hadapan dengan perbelanjaan tolak pertimbangan kasar masa hadapan yang timbul daripada polisi yang didiskaunkan pada kadar diskaun risiko yang wajar. Kaedah ini dikenali sebagai kaedah Penilaian Premium Kasar.

2.4 Rangka Kerja Modal Berasaskan Risiko untuk Syarikat Insurans (sambungan)

Perubahan dalam Layanan Perakaunan (sambungan)

(b) Liabiliti kontrak insurans hayat dinilai dengan kaedah Penilaian Premium Kasar (sambungan)

Untuk perniagaan bukan sertaan, aliran tunai masa hadapan yang dijangka ditentukan dengan menggunakan andaian anggaran yang terbaik dengan elaun yang wajar bagi peruntukan margin risiko untuk penyimpangan yang jauh daripada pengalaman jangkaan. Ini dilakukan supaya tahap kecukupan rizab polisi secara keseluruhannya adalah terjamin pada tahap 75%. Untuk perniagaan sertaan, aliran tunai jangkaan ditentukan dengan menggunakan andaian anggaran bersama dengan andaian bahawa kadar bonus semasa kepada pemegang polisi akan dikekalkan.

(c) Liabiliti kontrak insurans am

Rangka kerja RBC memperkenalkan beberapa ciri baru dalam penganggaran liabiliti insurans am yang terdiri daripada liabiliti premium dan liabiliti tuntutan.

Sebelum 1 April 2009, liabiliti tuntutan subsidiari insurans, EIB, dinilai pada anggaran terbaik yang termasuk peruntukan untuk tuntutan dilaporkan dan tuntutan ditanggung tetapi tidak dilaporkan (“IBNR”). Liabiliti premium terdiri daripada rizab premium belum tamat yang dikira untuk semua jenis perniagaan.

Di bawah rangka kerja RBC, liabiliti tuntutan dinilai pada anggaran terbaik dan dengan tambahan Peruntukan Margin Risiko untuk Penyimpangan yang Banyak ("PRAD") pada tahap keyakinan 99.5% yang dikira pada keseluruhan tahap Syarikat, yang membenarkan diskaun, kepelbagaian dan membenarkan aktuari untuk memasukkan inflasi ke dalam penganggaran.

Di bawah rangka kerja RBC, liabiliti premium dilaporkan pada agregat rizab premium belum tamat (“UPR”) yang lebih tinggi untuk semua jenis perniagaan dan anggaran nilai terbaik rizab risiko belum tamat (“URR”) syarikat insurans pada akhir tahun kewangan dan peruntukan margin risiko untuk penyimpangan yang banyak ("PRAD") dikira pada tahap keyakinan 75% pada keseluruhan tahap Syarikat.

Anggaran nilai terbaik adalah anggaran prospektif bayaran dijangkakan pada masa hadapan yang timbul daripada peristiwa masa hadapan yang diinsuranskan di bawah polisi yang berkuatkuasa pada akhir tahun kewangan yang termasuk peruntukan perbelanjaan syarikat insurans.

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.4 Rangka Kerja Modal Berasaskan Risiko untuk Syarikat Insurans (sambungan)

Perubahan dalam Layanan Perakaunan (sambungan)

(d) Ringkasan kesan perubahan dalam layanan perakaunan ke atas penyata kewangan untuk tahun kewangan semasa

Jadual di bawah menunjukkan perubahan kepada perkara dalam lembaran imbangan yang dipengaruhi, hasil daripada penggunaan Rangka Kerja RBC untuk syarikat insurans mulai 1 Januari 2009. Menurut Rangka Kerja RBC, kesan perubahan ditunjukkan dalam baki pembukaan keuntungan terkumpul atau lebihan yang tidak diagihkan dan melalui penciptaan rizab tersebut untuk jualan pada 1 Julai 2009, mengikut keadaan. Pelarasan-pelarasan dijelaskan di bawah:

	Pada 1 Julai 2009 RM'000	Kesan Rangka Kerja RBC Tambahan/ (Kurangan) RM'000	Dinyatakan semula pada 1 Julai 2009 RM'000
Dana Am dan Pemegang Saham			
Keuntungan Terkumpul	898,624	(4,973)	893,651
- Perubahan dalam penilaian liabiliti premium			
- Cukai tertunda atas perubahan dalam penilaian premium dan liabiliti tuntutan		3,645	
Fair value effects of HFT investments			
- Songsangan peruntukan pengurangan nilai		7,949	
- Cukai tertunda atas songsangan peruntukan pengurangan nilai		(1,987)	
Rizab AFS	-	(13,962)	(13,962)
- Kesan pelarasan nilai saksama		(18,616)	
- Kesan cukai tertunda		4,654	

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.4 Rangka Kerja Modal Berasaskan Risiko untuk Syarikat Insurans (sambungan)

Perubahan dalam Layanan Perakaunan (sambungan)

(d) Ringkasan kesan perubahan dalam layanan perakaunan ke atas penyata kewangan untuk tahun kewangan semasa (sambungan)

Dana Hayat	Pada 1 Julai 2009 RM'000	Kesan Rangka Kerja RBC Tambahan/ (Kurangan) RM'000	Dinyatakan semula pada 1 Julai 2009 RM'000
Dana Pemegang Polisi	4,171,012	4,025	4,175,037
- Liabiliti Aktuari	3,415,389	137,862	3,553,251
Perubahan dalam penilaian liabiliti aktuari		137,862	
- Lebihan tidak diagihkan	755,623	(133,837)	621,786
Perubahan dalam penilaian liabiliti aktuari		(137,862)	
Songsangan peruntukan pengurangan nilai		4,375	
Kesan cukai tertunda ke atas songsangan peruntukan pengurangan nilai		(350)	
- Rizab AFS	-	13,508	13,508
Kesan nilai saksama ke atas pelaburan AFS		14,683	
Kesan cukai tertunda ke atas perubahan nilai saksama		(1,175)	

Jadual di bawah menunjukkan anggaran peningkatan atau penurunan setiap perkara di atas garisan dalam lembaran imbangan dan penyata pendapatan/akaun hasil selain daripada liabiliti premium dan liabiliti insurans hayat bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2010 jika dibandingkan dengan penggunaan polisi sebelum ini pada tahun kewangan semasa.

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.4 Rangka Kerja Modal Berasaskan Risiko untuk Syarikat Insurans (sambungan)

Perubahan dalam Layanan Perakaunan (sambungan)

(d) Ringkasan kesan perubahan dalam layanan perakaunan ke atas penyata kewangan untuk tahun kewangan semasa (sambungan)

Kesan ke atas lembaran imbangan dan penyata pendapatan/akaun hasil berkenaan liabiliti tuntutan dan liabiliti insurans hayat tidak ditunjukkan kerana penganggaran kesannya adalah tidak praktikal.

i) Kesan ke atas Lembaran Imbangan pada 30 Jun 2010

	Tambahan/ (kurangan) RM'000
Dana Am dan Pemegang Saham	
Nilai saksama pelaburan	47,819
Rizab tersebut untuk jualan	36,311
Liabiliti cukai tertunda	6,871
Dana Hayat	
Nilai saksama pelaburan	203,914
Rizab tersebut untuk jualan	187,600
Liabiliti cukai tertunda	16,313
Dana pemegang polisi hayat	5,482

ii) Kesan ke atas Akaun Hasil bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2010

	Tambahan/ (kurangan) RM'000
Dana Am dan Pemegang Saham	
Lain-lain pendapatan / (perbelanjaan) operasi bersih	(1,393)
Cukai tertunda	348
Lebihan sebelum cukai	(1,393)
Lebihan selepas cukai	(1,045)
Dana Hayat	
Lain-lain pendapatan / (perbelanjaan) operasi bersih	(1,584)
Cukai tertunda	127
Lebihan sebelum cukai	(1,584)
Lebihan selepas cukai	(1,457)

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

3 Anggaran dan Pertimbangan Perakaunan Penting

(a) Pertimbangan kritikal yang dibuat dalam menggunakan polisi perakaunan

Penyediaan penyata kewangan yang sejajar dengan FRS memerlukan pihak pengurusan untuk membuat pertimbangan tentang penggunaan anggaran dan membuat andaian yang memberi kesan kepada pengaplikasian polisi serta jumlah aset, liabiliti, pendapatan dan perbelanjaan yang dilaporkan. Walaupun anggaran-anggaran ini adalah berdasarkan pengetahuan terkini pihak pengurusan tentang peristiwa dan tindakan terkini, keputusan sebenar mungkin berbeza daripada anggaran-anggaran itu. Anggaran dan andaian kritikal perakaunan digunakan yang memberi kesan kepada penyata kewangan, dan bahagian yang melibatkan banyak pertimbangan dan kerumitan, didedahkan di bawah:

(i) Klasifikasi di antara pelaburan hartanah dan hartanah, loji dan peralatan

Syarikat telah membentuk kriteria tertentu berdasarkan FRS 140 dalam membuat pertimbangan sama ada hartanah layak untuk diklasifikasikan sebagai hartanah pelaburan. Hartanah pelaburan adalah hartanah yang dipegang untuk perolehan sewa atau untuk pertambahan modal atau kedua-duanya.

Sesetengah hartanah merangkumi bahagian yang dipegang untuk perolehan sewa atau untuk pertambahan modal dan bahagian lain yang dipegang untuk digunakan untuk pengeluaran atau bekalan produk atau perkhidmatan atau untuk tujuan pentadbiran. Sekiranya bahagian ini boleh dijual secara berasingan (atau dipajak secara berasingan di bawah pajakan kewangan), Syarikat akan mengakaun bahagian tersebut secara berasingan. Sekiranya bahagian itu tidak dapat dijual secara berasingan, hartanah itu merupakan hartanah pelaburan hanya sekiranya bahagian kecil dipegang untuk digunakan dalam pengeluaran atau bekalan produk atau perkhidmatan atau untuk tujuan pentadbiran.

(ii) Rosot Nilai Aset Tersedia untuk Jualan

Pertimbangan penting diperlukan untuk menilai rosot nilai pelaburan Tersedia untuk Jualan. Syarikat menilai tempoh dan tahap kekurangan nilai saksama pelaburan dibandingkan dengan kos; kesihatan kewangan dan harapan perniagaan dalam tempoh masa depan terdekat untuk penerima pelaburan, yang termasuk tetapi tidak terhad kepada faktor-faktor seperti prestasi industri dan sektor, perubahan dalam teknologi dan aliran tunai operasi dan kewangan.

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

3 Anggaran dan Pertimbangan Perakaunan Penting (sambungan)

(b) Sumber Utama Ketidakpastian Anggaran

Anggapan utama berkenaan masa depan dan sumber utama ketidakpastian anggaran lain pada tarikh lembaran imbangan yang mempunyai kesan risiko besar menyebabkan pelarasan ketara kepada jumlah dibawa aset dan liabiliti dalam tahun kewangan berikutnya dibincangkan di bawah:

(i) Susutnilai Hartanah, Loji dan Peralatan

Kos bangunan dan peralatan seperti elevator, lif dan lain-lain serta hartanah milik sendiri disusutnilai pada dasar garis lurus ke atas anggaran hayat boleh guna. Syarikat menganggarkan hayat penggunaan loji dan peralatan ini ialah 5 hingga 10 tahun.

Kos bangunan milik sendiri disusutnilai pada dasar garis lurus. Syarikat menganggarkan hayat penggunaan ialah 50 tahun.

(ii) Penilaian hartanah pelaburan

Pengukuran nilai saksama untuk hartanah pelaburan dilakukan dengan merujuk kepada bukti pasaran tentang harga transaksi untuk hartanah yang serupa. Penilaian sepenuhnya ke atas hartanah pelaburan dijalankan oleh firma penilai profesional bebas pada jangka masa yang tetap, iaitu tidak kurang daripada setiap 3 tahun. Dalam tahun-tahun berselang, penilaian komputer menggunakan kaedah setanding dan kaedah pelaburan dijalankan oleh profesional berkelayakan dalaman untuk mengemaskinikan penilaian.

(iii) Pelunasan dan Rosot Nilai Aset Tidak Ketara Lain

Aset tidak ketara yang boleh dipisahkan dan dijual serta mempunyai hayat penggunaan yang terhingga dilunaskan mengikut anggaran tempoh hayat penggunaan.

Penentuan anggaran hayat penggunaan aset tidak ketara ini memerlukan pihak pengurusan untuk menganalisis keadaan, industri dan amalan pasaran, dan juga menggunakan pertimbangan. Pada tarikh lembaran imbangan, atau lebih kerap, iaitu apabila mengikut kejadian atau perubahan keadaan, aset tidak ketara dinilai tanda-tanda rosot nilainya. Jika tanda rosot nilai hadir, aset-aset ini tertakluk kepada kajian semula rosot nilainya. Kajian semula rosot nilai termasuk perbandingan jumlah dibawa aset dengan jumlah boleh diperolehinya.

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

3 Anggaran dan Pertimbangan Perakaunan Penting (sambungan)

(b) Sumber Utama Ketidakpastian Anggaran (sambungan)

(iv) Ketidakpastian dalam anggaran perakaunan untuk Insurans Am

Ketidakpastian utama dalam perniagaan insurans am Syarikat timbul daripada peruntukan teknikal yang termasuk peruntukan premium dan liabiliti tuntutan. Liabiliti premium terdiri daripada rizab premium belum tamat manakala liabiliti tuntutan terdiri daripada peruntukan tuntutan yang belum dibayar. Dasar anggaran rizab premium belum tamat dijelaskan dalam penyata polisi perakaunan yang berkaitan.

Pada amnya, liabiliti tuntutan ditentukan berdasarkan pengalaman tuntutan yang lepas, pengetahuan semasa peristiwa, terma dan syarat polisi berkaitan serta tafsiran keadaan. Yang lebih relevan ialah pengalaman lepas dengan kes serupa, arah perkembangan tuntutan sejarah, perubahan perundangan, keputusan kehakiman dan keadaan ekonomi. Premium sebenar pada masa hadapan dan liabiliti tuntutan pasti tidak akan berlaku seperti yang dijangka dan akan berbeza daripada anggaran Syarikat.

Jadi, anggaran premium dan liabiliti tuntutan peka kepada pelbagai faktor dan ketidakpastian. Pewujudan peruntukan teknikal merupakan proses yang tidak pasti dan akibat daripada ketidakpastian ini, penyelesaian premium dan liabiliti tuntutan kemudiannya akan berbeza daripada anggaran permulaan.

Sela laporan yang ketara akan timbul di antara kejadian peristiwa yang diinsuranskan dengan masa sebenar ia dilaporkan kepada Syarikat. Berikutan pengenalpastian dan pemberitahuan kerugian yang diinsuranskan, ketidakpastian juga akan timbul tentang keseriusan tuntutan. Terdapat banyak faktor yang akan menentukan tahap ketidakpastian seperti inflasi, tafsiran kehakiman yang tidak konsisten, perubahan perundangan dan prosedur menangani tuntutan.

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

3 Anggaran dan Pertimbangan Perakaunan Penting (sambungan)

(b) Sumber Utama Ketidakpastian Anggaran (sambungan)

(v) Liabiliti perniagaan insurans hayat

Mulai 1 Januari 2009, liabiliti perniagaan insurans ditentukan mengikut Rangka Kerja RBC untuk syarikat insurans oleh BNM. Semua liabiliti insurans hayat dinilai dengan menggunakan penilaian aktuari prospektif berdasarkan jumlah nilai semasa faedah masa hadapan dengan perbelanjaan tolak pertimbangan kasar masa hadapan yang timbul daripada polisi yang didiskaunkan pada kadar diskaun risiko yang wajar. Kaedah ini dikenali sebagai kaedah Penilaian Premium Kasar.

Untuk perniagaan bukan sertaan, aliran tunai masa hadapan yang dijangka ditentukan dengan menggunakan andaian anggaran yang terbaik dengan elaun yang wajar bagi peruntukan margin risiko untuk penyimpangan yang besar daripada pengalaman jangkaan. Ini dilakukan supaya tahap kecukupan rizab polisi secara keseluruhannya adalah terjamin pada tahap 75%. Untuk perniagaan sertaan, aliran tunai jangkaan ditentukan dengan menggunakan andaian anggaran bersama dengan andaian bahawa kadar bonus semasa kepada pemegang polisi akan dikekalkan.

(vii) Cukai Tertunda

Implikasi cukai tertunda yang timbul daripada perubahan dalam kadar cukai pendapatan korporat diukur dengan merujuk kepada realisasi anggaran dan penyelesaian perbezaan sementara pada tempoh masa hadapan dimana kadar cukai dijangka akan digunakan, berdasarkan kadar cukai yang digubal atau pasti digubal pada tarikh lembaran imbangan. Walaupun anggaran pihak pengurusan tentang realisasi dan penyelesaian perbezaan sementara adalah berdasarkan maklumat yang sedia ada pada tarikh lembaran imbangan, perubahan dalam strategi perniagaan, prestasi operasi masa hadapan dan faktor-faktor lain boleh memberi kesan ke atas masa sebenar dan jumlah perbezaan sementara direalisasi dan diselesaikan. Sebarang perbezaan di antara jumlah sebenar dan jumlah anggaran akan diambilkira dalam penyata pendapatan pada tempoh realisasi dan penyelesaian benar-benar berlaku.

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

3 Anggaran dan Pertimbangan Perakaunan Penting (sambungan)

(b) Sumber Utama Ketidakpastian Anggaran (sambungan)

Aset cukai tertunda diiktiraf untuk semua peruntukan pengurangan nilai dalam pelaburan, rizab premium belum tamat, peruntukan hutang ragu, pelunasan premium bersih dalam pelaburan dan perbezaan sementara lain sehingga ke tahap keuntungan boleh dicukai mungkin wujud terhadap faedah yang boleh digunakan. Pertimbangan pengurusan yang penting diperlukan untuk menentukan jumlah aset cukai tertunda yang boleh diiktiraf, berdasarkan masa yang mungkin dan tahap keuntungan boleh dicukai pada masa hadapan bersama dengan strategi perancangan cukai pada masa hadapan.

Jumlah nilai dibawa peruntukan yang diiktiraf untuk pengurangan nilai dalam pelaburan, peruntukan hutang ragu, pelunasan/pertambahan premium/diskaun bersih dalam pelaburan, pelarasan nilai saksama hartanah pelaburan dan perbezaan sementara yang lain Dana Insurans Am dan Pemegang Saham ialah RM24,900,000 (2009: RM30,152,000) dan Dana Insurans Hayat ialah RM382,363,000 (2009: RM178,438,000).

3. HARTANAH, LOJI DAN PERALATAN

(a) Dana Insurans Am dan Pemegang Saham

2010	Hartanah # RM'000	Perabot lengkapan, dan peralatan RM'000	Peralatan komputer RM'000	Kenderaan bermotor RM'000	Pengubahsuaian & kerja sedang dijalankan RM'000	Jumlah RM'000
Kos						
Pada 1 Julai 2009	13,215	29,994	63,207	204	-	106,620
Pindahan dari MGAB (Nota 25)	50,477	30,421	11,724	285	62	92,969
Tambahan	-	3,073	69	342	-	3,484
Pelupusan	-	(1,148)	-	(164)	-	(1,312)
Pindahan (kepada)/dari:						
- Lain-lain	-	217	-	-	(62)	155
Perbezaan pertukaran	(143)	(138)	(31)	(16)	-	(328)
Pada 30 Jun 2010	63,549	62,419	74,969	651	-	201,588

3. HARTANAH, LOJI DAN PERALATAN (SAMBUNGAN)

(a) Dana Insurans Am dan Pemegang Saham

2010	Hartanah # RM'000	Perabot lengkapan, dan peralatan RM'000	Peralatan komputer RM'000	Kenderaan bermotor RM'000	Pengubahsuaian & kerja sedang dijalankan RM'000	Jumlah RM'000
Susutnilai dan Kerugian Rosot Nilai Terkumpul						
Pada 1 Julai 2009 (seperti dinyatakan sebelum ini)	5,864	27,275	62,944	204	-	96,287
Pindahan dari MGAB (Nota 25)	10,232	27,429	11,597	285	-	49,543
Susutnilai caj untuk tahun kewangan	1,082	1,720	171	15	-	2,988
Pelupusan	-	(1,147)	-	(164)	-	(1,311)
Pindahan (dari)/kepada:						
- Lain-lain		155				155
Perbezaan pertukaran	(95)	(92)	(25)	(15)	-	(227)
Pada 30 Jun 2010	17,083	55,340	74,687	325	-	147,435
Nilai Buku Bersih	46,466	7,079	282	326	-	54,153

9557-T
ETIQA INSURANCE BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

3. HARTANAH, LOJI DAN PERALATAN (SAMBUNGAN)

(a) Dana Insurans Am dan Pemegang Saham (sambungan)

2009	Hartanah # RM'000	Perabot lengkapan, dan peralatan RM'000	Peralatan komputer RM'000	Kenderaan bermotor RM'000	Pengubahsuaian & kerja sedang dijalankan RM'000	Jumlah RM'000
Kos						
Pada 1 Julai 2008	18,513	27,436	62,865	204	1,046	110,064
Tambahan	-	2,712	318	-	-	3,030
Pelupusan	(1,107)	-	-	-	-	(1,107)
Pindahan (dari)/kepada:						
- Hartanah pelaburan	(5,518)	-	-	-	-	(5,518)
- Pajakan tanah prabayar	1,327	-	-	-	-	1,327
- Lain-lain	-	(154)	24	-	(1,046)	(1,176)
Pada 30 Jun 2009	13,215	29,994	63,207	204	-	106,620
Susutnilai dan Kerugian Rosot Nilai Terkumpul						
Pada 1 Julai2008	8,807	27,120	62,590	204	-	98,721
Caj bagi tahun kewangan	139	309	330	-	-	778
Pelupusan	(417)	-	-	-	-	(417)
Pindahan (dari)/kepada:						
- Hartanah pelaburan	(3,052)	-	-	-	-	(3,052)
- Pajakan tanah prabayar	523	-	-	-	-	523
- Lain-lain	-	(154)	24	-	-	(130)
Peruntukan rosot nilai	(136)	-	-	-	-	(136)
Pada 30 Jun 2009	5,864	27,275	62,944	204	-	96,287
Nilai Buku Bersih	7,351	2,719	263	-	-	10,333

3. HARTANAH, LOJI DAN PERALATAN (SAMBUNGAN)

(a) Dana Insurans Am dan Pemegang Saham (sambungan)

Hartanah terdiri daripada:

2010	Tanah pegangan kekal RM'000	Bangunan atas tanah pegangan kekal RM'000	Bangunan atas tanah pegangan pajak RM'000	Jumlah RM'000
Kos				
Pada 1 Julai 2009	2,820	6,705	3,690	13,215
Pindahan dari MGAB (Nota 25)	-	-	50,477	50,477
Tambahan	-	-	-	-
Pelupusan	-	-	-	-
Perbezaan pertukaran	-	-	(144)	(144)
Pada 30 Jun 2010	2,820	6,705	54,023	63,548
Susutnilai dan Kerugian Rosot Nilai Terkumpul				
Pada 1 Julai 2009	-	4,682	1,182	5,864
Pindahan dari MGAB (Nota 25)	-	-	10,232	10,232
Caj bagi tahun kewangan	-	-	1,082	1,082
Pelupusan	-	-	-	-
Perbezaan pertukaran	-	-	(96)	(96)
Pada 30 Jun 2010	-	4,682	12,400	17,082
Nilai Buku Bersih	2,820	2,023	41,623	46,466

3. HARTANAH, LOJI DAN PERALATAN (SAMBUNGAN)

(a) Dana Insurans Am dan Pemegang Saham (sambungan)

2009	Tanah pegangan kekal RM'000	Bangunan atas tanah pegangan kekal RM'000	Bangunan atas tanah pegangan pajak RM'000	Jumlah RM'000
Kos				
Pada 1 Julai 2008	3,697	8,932	5,884	18,513
Pelupusan	(384)	(723)	-	(1,107)
Pindahan (dari)/kepada:				
- Hartanah pelaburan	(493)	(1,504)	(3,521)	(5,518)
- Pajakan tanah prabayar	-	-	1,327	1,327
Pada 30 Jun 2009	2,820	6,705	3,690	13,215
Susutnilai dan Kerugian Rosot Nilai Terkumpul				
Pada 1 Julai 2008	-	5,777	3,030	8,807
Caj bagi tahun kewangan	-	32	107	139
Pelupusan	-	(417)	-	(417)
Pindahan (dari)/kepada:				
- Hartanah pelaburan	-	(574)	(2,478)	(3,052)
- Pajakan tanah prabayar	-	-	523	523
Kerugian rosot nilai	-	(136)	-	(136)
Pada 30 Jun 2009	-	4,682	1,182	5,864
Nilai Buku Bersih	2,820	2,023	2,508	7,351

3. HARTANAH, LOJI DAN PERALATAN (SAMBUNGAN)

(b) Dana Insurans Hayat

2010	Tanah pegangan kekal RM '000	Bangunan atas tanah pegangan kekal RM '000	Perabot lengkapan, dan peralatan RM '000	Kenderaan bermotor RM'000	Peralatan komputer RM '000	Pengubahsuaian & kerja sedang dijalankan RM '000	Jumlah RM'000
Kos							
Pada 1 Julai 2009	800	1,305	8,196	-	19,211	18,558	48,070
Tambahan	-	-	948	97	7	11,913	12,965
Pelupusan	-	-	(418)	-	-	-	(418)
Klasifikasi semula					(4,536)	4,536	-
Pelarasan	-	-	(262)	-	190	(4,830)	(4,902)
Pada 30 Jun 2010	800	1,305	8,464	97	14,872	30,177	55,715
Susutnilai dan Kerugian Rosot Nilai Terkumpul							
Pada 1 Julai 2009	-	475	7,136	-	14,725	-	22,336
Caj bagi tahun kewangan	-	18	154	9	89	-	270
Pelupusan	-	-	(418)	-	-	-	(418)
Pada 30 Jun 2010	-	493	6,872	9	14,814	-	22,188
Nilai Buku Bersih	800	812	1,592	88	58	30,177	33,527

3. HARTANAH, LOJI DAN PERALATAN (SAMBUNGAN)

(b)Dana Insurans Hayat (sambungan)

2009	Tanah pegangan kekal RM '000	Bangunan atas tanah pegangan kekal RM '000	Perabot lengkapan, dan peralatan RM '000	Kenderaan bermotor RM '000	Peralatan komputer RM '000	Pengubahsuaian & kerja sedang dijalankan RM '000	Jumlah RM'000
Kos							
Pada 1 Julai 2008	1,200	905	7,468	-	19,387	10,866	39,826
Tambahan	-	-	728	-	107	7,692	8,527
Klasifikasi semula	(400)	400	-	-	-	-	-
Pelarasan		-	-	-	(283)	-	(283)
Pada 30 Jun 2009	800	1,305	8,196	-	19,211	18,558	48,070
Susutnilai dan Kerugian Rosot Nilai Terkumpul							
Pada 1 Julai 2008	-	455	6,974	-	14,039	-	21,468
Caj bagi tahun kewangan	-	20	162	-	686	-	868
Klasifikasi semula							-
Pelarasan	-	-	-	-	-	-	-
Pada 30 Jun 2009	-	475	7,136	-	14,725	-	22,336
Nilai Buku Bersih	800	830	1,060	-	4,486	18,558	25,734

4. HARTANAH PELABURAN

(a) Dana insurans am dan pemegang saham

	Bangunan pegangan pajak	
	2010	**2009**
	RM'000	**RM'000**
At 1 Julai	38,590	1,700
Pindahan dari MGAB (Nota 25)	990	
Pelupusan	(3,510)	-
Pelarasan nilai saksama	(200)	16,532
Pindahan dari:		
- Hartanah, loji dan peralatan	-	2,466
- Pajakan tanah prabayar	-	17,892
Pada 30 Jun	35,870	38,590

(b) Dana insurans hayat

	Tanah pegangan kekal dan bangunan RM'000	**Tanah pegangan pajak dan bangunan RM'000**	**Jumlah RM'000**
2010			
Pada 1 Julai 2009	381,310	81,900	463,210
Pelarasan nilai saksama	(10,000)	-	(10,000)
Pada 30 Jun 2010	371,310	81,900	453,210
2009			
Pada 1 Julai 2008	370,012	83,388	453,400
Pelarasan nilai saksama	9,910	(100)	9,810
Klasifikasi semula	1,388	(1,388)	-
Pada 30 Jun 2009	381,310	81,900	463,210

5. PAJAKAN TANAH PRABAYAR

	Dana insurans am dan pemegang saham		Dana insurans hayat	
	2010	2009	2010	2009
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Tanah pegangan pajak jangka panjang:				
Kos				
Pada 1 Julai	1,212	24,978	1,300	1,300
Pindahan dari MGAB (Nota 25)	8,894	-	-	-
Klasifikasi semula loji dan peralatan	-	(1,327)	-	-
Pindahan ke hartanah pelaburan	-	(22,439)	-	-
Pada 30 Jun	10,106	1,212	1,300	1,300
Pelunasan terkumpul				
Pada 1 Julai	409	5,177	26	-
Pindahan dari MGAB (Nota 25)	910	-	-	-
Caj bagi tahun kewangan	129	302	35	26
Klasifikasi semula (ke)/dari loji dan peralatan	-	(523)	-	-
Pindahan ke hartanah pelaburan	-	(4,547)	-	-
Pada 30 Jun	1,448	409	61	26
Kerugian rosot nilai terkumpul				
Pada 1 Julai	-	184	-	-
Songsangan bagi tahun kewangan		(184)	-	-
Pada 30 Jun	-	-	-	-
Nilai buku bersih pada 30 Jun	8,658	803	1,239	1,274

6. ASET TIDAK KETARA

	Dana insurans am dan pemegang saham		Dana insurans hayat	
	2010	2009	2010	2009
Kos	**RM'000**	**RM'000**	**RM'000**	**RM'000**
Pada 1 Julai	14,173	14,017	13,735	13,555
Pindahan dari MGAB (Nota25)	6,725	-	-	-
Tambahan	116	156	-	179
Klasifikasi semula	-	-	-	1
Perbezaan pertukaran	(35)	-	-	-
Pada 30 Jun	20,979	14,173	13,735	13,735
Pelunasan terkumpul				
Pada 1 Julai	13,976	13,844	13,630	12,711
Pindahan dari MGAB (Nota25)	6,669	-	-	-
Pelunasan bagi tahun kewangan	138	132	46	919
Perbezaan pertukaran	(31)	-	-	-
Pada 30 Jun	20,752	13,976	13,676	13,630
Nilai buku bersih pada 30 Jun	227	197	59	105

7. PELABURAN DALAM SUBSIDIARI

Dana insurans am dan pemegang saham

	2010	2009
Saham tidak disebut harga, pada kos	RM1	RM1
Bilangan saham	1	1

	Faedah efektif (%)		
Nama syarikat	**2010**	**2009**	**Kegiatan utama**
Double Care Sdn Bhd ("DCSB") (diperbadankan di Malaysia)	100.00	100.00	Tidak aktif

Pada 26 Oktober 2009, syarikat telah meluluskan Resolusi Khas untuk memulakan penutupan perniagaan. Syarikat akan dibubarkan selepas selesainya semua semua prosedur penting berkaitan dengan penutupan Syarikat.

8. PELABURAN DALAM SYARIKAT SEKUTU

Dana insurans am dan pemegang saham

	2010 RM'000	2009 RM'000
Saham tidak disebut harga, pada kos	152	-

Syarikat sekutu adalah seperti berikut: -

Nama syarikat	Faedah efektif (%) 2010	Faedah efektif (%) 2009	Kegiatan utama
Asian Forum Inc. (diperbadankan di Wilayah Persekutuan Labuan, Malaysia)	33.33	-	Insurans kaptif luar persisir

Ringkasan maklumat kewangan syarikat sekutu adalah seperti berikut:

	2010 RM'000
Aset dan liabiliti	
Aset semasa	18,658
Aset bukan semasa	-
Jumlah aset	18,658
Liabiliti semasa	12,177
Liabiliti bukan semasa	906
Jumlah liabiliti	13,083
Pembahagian aset bersih @ 33.33%	1,858
Keputusan	
Hasil	322
Pembahagian keuntungan @ 33.33%	107

Tahun kewangan syarikat sekutu berakhir pada 31 Disember. Untuk tujuan pendedahan di atas, penyata kewangan yang telah diaudit syarikat sekutu dan penyata kewangan pengurusannya bagi tempoh 3 bulan berakhir pada 31 Mac 2010 telah digunakan.

9. TERHUTANG DARIPADA / KEPADA SYARIKAT BERKAITAN

(a) Dana insurans am dan pemegang saham

	2010 RM'000	2009 RM'000
Terhutang daripada syarikat induk	1,878	-
Terhutang daripada syarikat-syarikat berkaitan	3,479	1,204
	5,357	1,204
Terhutang kepada syarikat induk	1,876	1,121
Terhutang kepada syarikat-syarikat berkaitan	2,092	305
	3,968	1,426

(b) Dana insurans hayat

	2010 RM'000	2009 RM'000
Terhutang daripada syarikat-syarikat berkaitan	161	-
Terhutang kepada syarikat-syarikat berkaitan	1,490	1,576

Jumlah yang terhutang daripada/kepada syarikat induk, subsidiari dan syarikat-syarikat berkaitan adalah tidak bercagar, bukan dagang, tanpa faedah dan tiada terma pembayaran balik yang tetap.

10. PELABURAN

(a) Dana insurans am dan pemegang saham

	2010		2009	
	Kos RM'000	Nilai Saksama RM'000	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000
Sekuriti Kerajaan Malaysia ("MGS")	68,407		78,857	
Pelunasan premium bersih	(664)		(272)	
	67,743	68,023	78,585	78,163
Terbitan Pelaburan Kerajaan ("GII")	33,173		25,090	
Pertambahan diskaun bersih	3,790		2,912	
	36,963	37,396	28,002	28,528
Sekuriti Kerajaan Singapura ("SGS")	49,155		-	
Pelunasan premium bersih	(246)		-	
	48,909	50,067	-	-
Bon Jaminan Kerajaan Malaysia ("MGGB")	106,127		72,291	
Pelunasan premium bersih	(1,017)		(1,854)	
	105,110	107,620	70,437	69,134
Sijil Deposit Boleh Niaga ("NCD")	41,102		20,956	
Pelunasan premium bersih	(885)		(615)	
	40,217	40,000	20,341	20,924
Deposit berstruktur Tempatan	60,000	53,492	70,000	-
Disebut harga di Malaysia:				
Saham dan waran korporat	126,204		96,362	
Peruntukan pengurangan nilai	-		(2,070)	
	126,204	174,104	94,292	97,609

10. PELABURAN (SAMBUNGAN)

(a) Dana insurans am dan pemegang saham (sambungan)

	2010		2009	
	Kos RM'000	Nilai Saksama RM'000	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000
Unit amanah dan hartanah	8,323		10,708	
Peruntukan pengurangan nilai	-		(958)	
	8,323	9,608	9,750	9,750
Disebut harga di luar Malaysia:				
Bon/stok pinjaman	40,932		-	
Pelunasan premium bersih	(531)		-	
	40,401	42,407	-	-
Saham dan waran korporat	770	1,362	-	-
Unit amanah dan hartanah	3,821		-	
Peruntukan pengurangan nilai	(1,393)		-	
	2,428	2,383	-	-
Tidak disebut harga di Malaysia:				
Bon/stok pinjaman	628,032		461,171	
Pertambahan diskaun bersih	6,113		981	
	634,145	633,923	462,152	453,148
Saham dan waran korporat	48,018		47,500	
Peruntukan pengurangan nilai	-		(2,696)	
	48,018	45,502	44,804	44,804
Unit amanah dan hartanah	1,161	620	-	-

10. PELABURAN (SAMBUNGAN)

(a) Dana insurans am dan pemegang saham (sambungan)

	2010		2009	
	Kos RM'000	Nilai Saksama RM'000	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000
Tidak disebut harga di luar Malaysia:				
Bon/stok pinjaman	15,628		-	
Pertambahan diskaun bersih	65		-	
	15,693	16,614	-	-
Saham dan waran korporat	3,445	4,228	-	-
Deposit tetap dan panggilan dengan:				
Bank komersial berlesen	371,320		281,653	
	371,320	371,320	281,653	-
JUMLAH PELABURAN	1,610,850	1,658,669	1,160,016	802,060

10. PELABURAN (SAMBUNGAN)

(a) Dana insurans am dan pemegang saham (sambungan)

(i) Struktur kematangan pelaburan, pada tarikh lembaran imbangan

2010	< 1 tahun RM'000	1 hingga < 3 tahun RM'000	3 hingga 5 tahun RM'000	> 5 tahun RM'000	Jumlah RM'000
MGS	-	-	53,729	14,294	68,023
GII	-	22,209	-	15,187	37,396
SGS	-	-	6,411	43,656	50,067
MGGB	-	-	-	107,620	107,620
NCD	40,000	-	-	-	40,000
Deposit berstruktur:					
- Tempatan	-	18,794	34,698	-	53,492
Bon/stok pinjaman korporat disebut harga:					
- Di luar Malaysia	-	14,388	4,780	23,239	42,407
Bon/stok pinjaman korporat tidak disebut harga:					
- Di Malaysia	44,456	203,771	102,093	283,603	633,923
- Di luar Malaysia	-	7,036	7,144	2,434	16,614
Deposit tetap dan panggilan	328,320	43,000	-	-	371,320

10. PELABURAN (SAMBUNGAN)

(a) Dana insurans am dan pemegang saham (sambungan)

(i) Struktur kematangan pelaburan, pada tarikh lembaran imbangan (sambungan)

2009	< 1 tahun RM'000	1 hingga < 3 tahun RM'000	3 hingga 5 tahun RM'000	> 5 tahun RM'000	Jumlah RM'000
MGS	3,082	-	64,549	11,226	78,857
GII	-	15,330	-	9,760	25,090
MGGB	-	-	10,000	62,291	72,291
NCD	5,036	15,920	-	-	20,956
Deposit berstruktur:					
- Tempatan	20,000	10,000	40,000	-	70,000
Bon/stok pinjaman korporat tidak disebut harga					
- Di Malaysia	15,492	98,685	101,237	245,757	461,171
Deposit tetap dan panggilan	238,653	43,000	-	-	281,653

(ii) Kadar purata wajaran pulangan pelaburan pada tarikh lembaran imbangan adalah seperti berikut:

	2010 % p.a	2009 % p.a
MGS	3.52	3.89
GII	3.21	4.17
SGS	3.38	-
MGGB	4.27	4.41
NCD	2.62	4.71
NICD		-
Deposit berstruktur:		
- Tempatan	0.5	1.57
Bon/stok pinjaman korporat disebut harga:		
- Di luar Malaysia	4.22	-
Bon/stok pinjaman korporat tidak disebut harga:		
- Di Malaysia	5.23	5.52
- Di luar Malaysia	2.97	-
Deposit tetap dan panggilan dengan:		
- Bank komersial berlesen	2.07	1.23

10. PELABURAN (SAMBUNGAN)

(b) Dana insurans hayat

	2010		2009	
	Kos RM'000	Nilai Saksama RM'000	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000
MGS	217,102		237,403	
Pelunasan premium bersih	(532)		(268)	
	216,570	232,703	237,135	249,370
GII	61,073		65,931	
Pertambahan diskaun bersih	63		221	
	61,136	61,184	66,152	65,179
Bon Cagamas	4,674		4,674	
Pertambahan diskaun bersih	255		208	
	4,929	5,068	4,882	5,069
Disebut harga di Malaysia:				
Saham dan waran korporat	285,442	420,451	217,558	239,522
Unit amanah dan hartanah:				
Disebut harga di Malaysia	12,089		32,601	
Peruntukan pengurangan nilai	-		(4,179)	
	12,089	13,980	28,422	28,754
Tidak disebut harga di Malaysia:				
Saham korporat	58,455		58,455	
Peruntukan pengurangan nilai	-		(196)	
	58,455	58,259	58,259	58,259
Unit amanah dan hartanah:				
Tidak disebut harga Malaysia	19,030	15,753	-	-

10. PELABURAN (SAMBUNGAN)

(b) Dana insurans hayat (sambungan)

	2010		2009	
	Kos RM'000	Nilai Saksama RM'000	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000
Bon/stok pinjaman	1,988,516		1,925,742	
Pertambahan diskaun bersih	33,397		27,730	
Peruntukan pengurangan nilai	(1,584)		(1,723)	
	2,020,329	2,086,124	1,951,749	1,962,763
Bon jaminan kerajaan	270,652		234,996	
Pelunasan premium bersih	(2,035)		(2,765)	
	268,617	272,688	232,231	224,566
NCD	183,916		234,063	
Pertambahan diskaun bersih	16,991		12,114	
	200,907	205,972	246,177	254,922
Deposit berstruktur - tempatan	195,000	174,236	196,000	-
Deposit tetap dan panggilan dengan:				
Bank komersial berlesen	279,769		258,890	
Institusi kewangan lain[1]	64,251		63,048	
	344,020	344,020	321,938	-
JUMLAH PELABURAN	3,686,524	3,890,438	3,560,503	3,088,404

[1] Institusi kewangan lain terdiri daripada bank pelaburan.

(i) Struktur kematangan pelaburan, pada tarikh lembaran imbangan

2010	< 1 tahun RM'000	1 hingga < 3 tahun RM'000	3 hingga 5 tahun RM'000	> 5 tahun RM'000	Jumlah RM'000
MGS	-	20,310	21,264	191,129	232,703
GII	-	-	25,913	35,271	61,184
Bon Cagamas	-	5,068	-	-	5,068
Bon dan stok pinjaman korporat tidak disebut harga	110,793	307,902	352,677	1,314,752	2,086,124
Bon jaminan kerajaan	-	20,512	-	252,176	272,688
NCD	106,313	88,823	-	10,836	205,972
Deposit berstruktur - Tempatan	-	56,385	117,851	-	174,236
Deposit tetap dan panggilan	187,020	157,000	-	-	344,020

10. PELABURAN (SAMBUNGAN)

Dana insurans hayat (sambungan)

(i) Struktur kematangan pelaburan, pada tarikh lembaran imbangan (sambungan)

2009	< 1 tahun RM'000	1 hingga < 3 tahun RM'000	3 hingga 5 tahun RM'000	> 5 tahun RM'000	Jumlah RM'000
MGS	4,028	-	62,580	170,795	237,403
GII	-	-	-	65,931	65,931
Bon Cagamas	-	4,674	-	-	4,674
Bon dan stok pinjaman korporat tidak disebut harga	75,812	265,497	302,027	1,282,406	1,925,742
Bon jaminan kerajaan	35,000	-	20,000	179,996	234,996
NCD	50,146	156,995	17,596	9,326	234,063
Deposit berstruktur - Tempatan	-	60,000	60,000	76,000	196,000
Deposit tetap dan panggilan	164,938	157,000	-	-	321,938

(ii) Kadar purata wajaran pulangan pelaburan pada tarikh lembaran imbangan adalah seperti berikut:

	2010 % p.a.	2009 % p.a.
MGS	4.82	4.77
GII	3.94	4.00
Bon Cagamas	4.95	4.95
Bon/stok pinjaman korporat tidak disebut harga	5.97	6.02
Bon jaminan kerajaan	4.85	4.53
NCD	5.05	4.89
Deposit berstruktur	0.89	2.40
Deposit tetap dan panggilan dengan:		
- Bank komersial berlesen	2.30	2.67
- Institusi kewangan lain	0.49	-

11. PINJAMAN

	Dana insurans am dan pemegang saham		Dana insurans hayat	
	2010	2009	2010	2009
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Pinjaman polisi/premium automatik	-	-	162,096	158,248
Pinjaman korporat	21,033	48,064	17,716	11,924
Pinjaman bercagar				
Kakitangan	11,196	3,010	9,176	16,038
Lain-lain	512	373	21,071	117,068
Pinjaman tidak bercagar	53	53	-	-
	32,794	51,500	210,059	303,278
Faedah dalam gantungan	-	-	-	(5,886)
Peruntukan hutang ragu	(564)	(425)	(5,668)	(97)
	32,230	51,075	204,391	297,295
Penerimaan dalam masa 12 bulan	37	50	132,891	953
Penerimaan selepas 12 bulan	32,193	51,025	71,500	296,342
	32,230	51,075	204,391	297,295

Kadar purata wajaran pulangan pinjaman pada tarikh lembaran imbangan adalah seperti berikut:

	Dana insurans am dan pemegang saham		Dana insurans hayat	
	2010	2009	2010	2009
Pinjaman polisi/premium automatik	n/a	n/a	8.00%	8.00%
Pinjaman korporat	5.54%	5.16%	5.00%	9.50%
Pinjaman bercagar				
Kakitangan	3.55%	3.00%	3.52%	3.25%
Lain-lain	0.00%	0.00%	4.93%	5.21%
Pinjaman tidak bercagar	4.00%	4.00%	n/a	n/a

12. CUKAI TERTUNDA

	Dana insurans am dan pemegang saham		Dana insurans hayat	
	2010	2009	2010	2009
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Pada awal tahun kewangan (seperti dinyatakan sebelum ini)	7,538	14,699	(14,275)	(13,939)
Kesan penggunaan Rangka Kerja RBC				
- Perubahan dalam liabiliti insurans	3,645	-	-	-
- Perubahan pengukuran pelaburan	2,667	-	(1,525)	-
Pada awal tahun kewangan (seperti dinyatakan semula)	13,850	14,699	(15,800)	(13,939)
Pindahan dari MGAB	(1,631)	-	-	-
Perbezaan pertukaran	-	-	-	-
Diiktiraf dalam penyata pendapatan (Nota 24)	(4,087)	(3,646)	349	(336)
Diiktiraf dalam rizab tersebut untuk jualan	(16,162)	-	(15,138)	-
Songsangan pelarasan nilai saksama	-	-	-	-
Diiktiraf dalam Rizab Penilaian Semula	64	(3,515)	-	-
Pada akhir tahun kewangan	(7,966)	7,538	(30,589)	(14,275)

Aset dan liabiliti cukai tertunda diimbangkan apabila terdapat hak kuasa perundangan bagi mengimbangi aset cukai semasa dengan liabiliti cukai semasa dan apabila cukai pendapatan tertunda tersebut berkaitan dengan pihak berkuasa fiskal yang sama. Cukai tertunda bersih yang ditunjukkan dalam lembaran imbangan ditentukan setelah pengimbangan yang bersesuaian.

	Dana insurans am dan pemegang saham		Dana insurans hayat	
	2010	2009	2010	2009
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Dibentangkan selepas pengimbangan yang sesuai seperti berikut:				
Aset cukai tertunda	9,359	10,109	224	550
Liabiliti cukai tertunda	(17,325)	(2,571)	(30,813)	(14,825)
	(7,966)	7,538	(30,589)	(14,275)

Komponen dan perubahan liabiliti dan aset cukai tertunda sepanjang tahun kewangan sebelum pengimbangan adalah seperti berikut:

12. CUKAI TERTUNDA (SAMBUNGAN)

Liabiliti Cukai Tertunda

2010

(a) Dana insurans am dan pemegang saham

	Elaun modal dipercepat RM'000	Pertambahan diskaun bersih atas pelaburan RM'000	Pelarasan nilai saksama RM'000	Rizab tersebut untuk jualan RM'000	Liabiliti insurans am RM'000	Lain-lain RM'000	Jumlah RM'000
Pada 1 Julai 2009 (seperti dinyatakan sebelum ini)	(624)	(48)	(1,785)	-	-	(114)	(2,571)
Kesan penggunaan Rangka Kerja RBC							
- Kesan perubahan penilaian liabiliti insurans	-	-	-	-	3,645	-	3,645
- Kesan perubahan nilai saksama aset pelaburan	-	-	-	4,654	-	-	4,654
Pada 1 Julai 2009 (seperti dinyatakan semula)	(624)	(48)	(1,785)	4,654	3,645	(114)	5,728
Pindahan dari MGAB	(3,983)	-	-	-	-	-	(3,983)
Diiktiraf dalam rizab tersebut untuk jualan	-	-	-	(16,162)	-	-	(16,162)
Diiktiraf dalam penyata pendapatan	2,816	(2,444)	(803)	-	(2,591)	114	(2,908)
Pada 30 Jun 2010	(1,791)	(2,492)	(2,588)	(11,508)	1,054	-	(17,325)

12. CUKAI TERTUNDA (SAMBUNGAN)

Liabiliti Cukai Tertunda (sambungan)

(b) Dana insurans hayat

	Elaun modal dipercepat atas hartanah dan peralatan RM'000	Pertambahan diskaun bersih atas pelaburan RM'000	Pelarasan nilai saksama RM'000	Rizab tersebut untuk jualan RM'000	Lain-lain RM'000	Jumlah RM'000
Pada 1 Julai 2009 (seperti dinyatakan sebelum ini)	(325)	(2,014)	(11,517)	-	(969)	(14,825)
Kesan penggunaan Rangka Kerja RBC						
- Kesan perubahan nilai saksama aset pelaburan	-	-	-	(1,175)	-	(1,175)
Pada 1 Julai 2009 (seperti dinyatakan semula)	(325)	(2,014)	(11,517)	(1,175)	(969)	(16,000)
Diiktiraf dalam rizab tersebut untuk jualan	-	-	-	(15,138)	-	(15,138)
Diiktiraf dalam penyata pendapatan	231	(441)	800	-	(265)	325
Pada 30 Jun 2010	(94)	(2,455)	(10,717)	(16,313)	(1,234)	(30,813)

12. CUKAI TERTUNDA (SAMBUNGAN)

Liabiliti Cukai Tertunda (sambungan)

2009

(a) Dana insurans am dan pemegang saham

	Elaun modal dipercepat RM'000	Pertambahan diskaun bersih atas pelaburan RM'000	Pelarasan nilai saksama RM'000	Lain-lain RM'000	Jumlah RM'000
Pada 1 Julai 2008	(31)	(192)	-	-	(223)
Diiktiraf dalam					
penyata pendapatan	(593)	144	1,730	(114)	1,167
Rizab penilaian semula aset	-	-	(3,515)	-	(3,515)
Pada 30 Jun 2009	(624)	(48)	(1,785)	(114)	(2,571)

(b) Dana insurans hayat

	Elaun modal dipercepat atas hartanah dan peralatan RM'000	Pertambahan diskaun bersih atas pelaburan RM'000	Pelarasan nilai saksama RM'000	Lain-lain RM'000	Jumlah RM'000
Pada 1 Julai 2008	(462)	(1,398)	(11,746)	(908)	(14,514)
Diikitiraf dalam penyata pendapatan	137	(616)	229	(61)	(311)
Pada 30 Jun 2009	(325)	(2,014)	(11,517)	(969)	(14,825)

12. CUKAI TERTUNDA (SAMBUNGAN)

Aset Cukai Tertunda

2010

(a) Dana insurans am dan pemegang saham

	Peruntukan pengurangan nilai dalam pelaburan RM'000	Peruntukan hutang ragu RM'000	Pelunasan premium bersih RM'000	Lain-lain RM'000	Jumlah RM'000
Pada 1 Julai 2009 (seperti dinyatakan sebelum ini)	1,494	8,182	433	-	10,109
Kesan penggunaan Rangka Kerja RBC					
- Kesan perubahan nilai saksama aset pelaburan	(1,987)	-	-	-	(1,987)
Pada 1 Julai 2009 (seperti dinyatakan semula)	(493)	8,182	433	-	8,122
Pindahan dari MGAB	536	339	-	1,477	2,352
Diiktiraf dalam penyata pendapatan	(43)	(370)	410	(1,176)	(1,179)
Diiktiraf dalam rizab penilaian semula	-	-	-	64	64
Pada 30 Jun 2010	-	8,151	843	365	9,359

(b) Dana insurans hayat

	Peruntukan pengurangan nilai dalam pelaburan RM'000	Peruntukan hutang ragu RM'000	Pelunasan premium bersih RM'000	Jumlah RM'000
Pada 1 Julai 2009 (seperti dinyatakan sebelum ini)	350	200	-	550
Kesan penggunaan Rangka Kerja RBC				
- Kesan perubahan nilai saksama aset pelaburan	(350)	-	-	(350)
Pada 1 Julai 2009 (seperti dinyatakan semula)	-	200	-	200
Diiktiraf dalam penyata pendapatan	-	24	-	24
Pada 30 Jun 2010	-	224	-	224

12. CUKAI TERTUNDA (SAMBUNGAN)

Aset Cukai Tertunda (sambungan)

2009

(a) Dana insurans am dan pemegang saham

	Peruntukan pengurangan nilai dalam pelaburan RM'000	Peruntukan hutang ragu RM'000	Pelunasan premium bersih RM'000	Lain-lain RM'000	Jumlah RM'000
Pada 1 Julai 2008	938	9,548	131	4,305	14,922
Diiktiraf dalam penyata pendapatan	556	(1,366)	302	(4,305)	(4,813)
Pada 30 Jun 2009	1,494	8,182	433	-	10,109

(b) Dana insurans hayat

	Peruntukan pengurangan nilai dalam pelaburan RM'000	Peruntukan hutang ragu RM'000	Pelunasan premium bersih RM'000	Jumlah RM'000
Pada 1 Julai 2008	352	223	-	575
Diiktiraf dalam penyata pendapatan	(2)	(23)	-	(25)
Pada 30 Jun 2009	350	200	-	550

13. PENGHUTANG DAGANGAN DAN PENGHUTANG LAIN

	Dana insurans am dan pemegang saham		Dana insurans hayat	
	2010	2009	2010	2009
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Penghutang dagangan:				
Premium terhutang dari baki agen, broker dan penanggung insurans bersama	287,565	119,421	23,248	17,791
Peruntukan hutang ragu	(15,473)	(17,219)	(2,798)	(2,212)
	272,092	102,202	20,450	15,579
Terhutang dari penanggung insurans semula dan syarikat serahan	36,100	22,293	6,077	11,901
Peruntukan hutang ragu	(14,934)	(10,883)	(4,067)	(3,840)
	21,166	11,410	2,010	8,061
Penghutang lain:				
Penghutang lain, deposit dan bayaran terdahulu	26,979	19,581	7,633	2,679
Peruntukan hutang ragu	(178)	-	(669)	-
	26,801	19,581	6,964	2,679
Pendapatan belum terima dan terakru	15,791	10,767	53,288	51,933
Peruntukan hutang ragu	(105)	(2,475)	-	(334)
Terhutang dari:				
- Dana insurans hayat*	92,433	97,690	-	-
	134,920	125,563	60,252	54,278
JUMLAH PENGHUTANG	428,178	239,175	82,712	77,918

* Jumlah terhutang dari Dana insurans hayat adalah tidak bercagar, tidak tertakluk kepada sebarang elemen faedah/keuntungan dan tidak mempunyai terma pembayaran balik yang tetap.

14. MODAL SAHAM

	Bilangan saham		Jumlah	
	2010	2009	2010	2009
	'000	'000	RM'000	RM'000
Dibenarkan				
Saham biasa pada RM1.00 setiap satu				
Pada awal/akhir tahun	500,000	500,000	500,000	500,000

14. MODAL SAHAM (SAMBUNGAN)

	Bilangan saham		Jumlah	
	2010 '000	2009 '000	2010 RM'000	2009 RM'000
Diterbitkan dan dibayar penuh				
Saham biasa pada RM1.00 setiap satu				
Pada awal/akhir tahun	152,151	152,151	152,151	152,151

15. LIABILITI PREMIUM
Dana insurans am

2010	Kebakaran RM'000	Motor RM'000	Marin, Udara dan Transit RM'000	Pelbagai RM'000	Jumlah RM'000
Jangka pendek :					
Pada 1 Julai 2009 (seperti dinyatakan semula)	17,909	62,722	7,977	23,142	111,750
Kesan penggunaan Rangka Kerja RBC	(16,612)	35,567	(3,182)	17,497	33,270
Pada 1 Julai 2009 (seperti dinyatakan semula)	1,297	98,289	4,795	40,639	145,020
Pindahan dari MGAB	34,055	39,708	1,587	45,705	121,055
Tambahan/(kurangan) dalam liabiliti premium	3,050	17,916	1,088	(3,288)	18,766
Pada 30 Jun 2010	38,402	155,913	7,470	83,056	284,841
Jangka panjang :					
Pada 1 Julai 2009 (seperti dinyatakan semula)	46,265	5	955	1,080	48,305
Kesan penggunaan Rangka Kerja RBC	(18,797)	319	(448)	236	(18,690)
Pada 1 Julai 2009 (seperti dinyatakan semula)	27,468	324	507	1,316	29,615
Tambahan/(kurangan) dalam liabiliti premium	(2,593)	975	1,106	1,503	991
Pada 30 Jun 2010	24,875	1,299	1,613	2,819	30,606
JUMLAH	63,277	157,212	9,083	85,875	315,447
Jumlah tambahan/(kurangan) bagi tahun kewangan	457	18,891	2,194	(1,785)	19,757

15. LIABILITI PREMIUM (SAMBUNGAN)

Dana insurans am

2009	Kebakaran RM'000	Motor RM'000	Marin, Udara dan Transit RM'000	Pelbagai RM'000	Jumlah RM'000
Jangka pendek :					
Pada 1 Julai 2008	18,402	58,753	14,956	20,086	112,197
(Kurangan)/ tambahan dalam liabiliti premium	(493)	3,969	(6,979)	3,056	(447)
Perbezaan pertukaran	-	-	-	-	-
Pada 30 Jun 2009	17,909	62,722	7,977	23,142	111,750
Jangka panjang :					
Pada 1 Julai 2008	43,803	36	42	231	44,112
Tambahan/(kurangan) dalam liabiliti premium	2,462	(31)	913	849	4,193
Pada 30 Jun 2009	46,265	5	955	1,080	48,305
JUMLAH	64,174	62,727	8,932	24,222	160,055
Jumlah tambahan/(kurangan) bagi tahun kewangan	1,969	3,938	(6,066)	3,905	3,746

16. DANA PEMEGANG POLISI HAYAT

Dana insurans hayat	Nota	2010 RM'000	2009 RM'000
Liabiliti aktuari			
Pada awal tahun kewangan (seperti dinyatakan sebelum ini)		3,415,389	3,462,671
Kesan penggunaan Rangka Kerja RBC:			
- Perubahan dalam penilaian liabiliti aktuari	2.4	137,862	-
Pada awal tahun kewangan (seperti dinyatakan semula)		3,553,251	3,462,671
Tambah : Tambahan/(kurangan) dalam rizab polisi		24,270	(139,711)
Bonus diperuntukkan kepada pemegang polisi sertaan, termasuk bonus interim dari lebihan biasa		-	100,622
Tolak: Bonus interim dibayar		-	(8,193)
Pada akhir tahun kewangan		3,577,521	3,415,389
Lebihan tidak diperuntukkan			
Pada awal tahun kewangan (seperti dinyatakan sebelum ini)		755,623	784,681
Kesan penggunaan Rangka Kerja RBC:			
- Perubahan dalam penilaian liabiliti aktuari		(137,862)	-
- Songsangan peruntukan pengurangan nilai		4,375	-
- Kesan cukai tertunda		(350)	-
Pada awal tahun kewangan (seperti dinyatakan semula)		621,786	784,681
Tambah : Lebihan yang timbul semasa tahun kewangan		35,842	163,564
Tolak : Bonus diperuntukkan kepada pemegang polisi sertaan			
- Dari lebihan biasa		-	(100,622)
- Pindahan ke penyata pendapatan gabungan		(20,000)	(92,000)
		15,842	(29,058)
Pada akhir tahun kewangan		637,628	755,623
Rizab Tersedia untuk Jualan			
Pada awal tahun kewangan (seperti dinyatakan sebelum ini)		-	-
Kesan penggunaan Rangka Kerja RBC:			
- Perubahan dalam nilai saksama pelaburan tersebut untuk jualan		14,683	
- Cukai tertunda ke atas perubahan nilai saksama		(1,175)	-
Pada awal tahun kewangan (seperti dinyatakan semula)		13,508	-
Perubahan dalam nilai saksama pelaburan tersebut untuk jualan		189,230	-
Kesan cukai tertunda ke atas perubahan nilai saksama		(15,138)	-
Pada akhir tahun kewangan		187,600	-

16. DANA PEMEGANG POLISI HAYAT (SAMBUNGAN)

Dana insurans hayat	**2010 RM'000**	**2009 RM'000**
Dana pemegang polisi hayat pada akhir tahun kewangan:		
Liabiliti aktuari	3,577,521	3,415,389
Bonus diperuntukkan kepada pemegang polisi sertaan dari lebihan biasa		
- diperuntukkan semasa tahun kewangan		
Tolak: Bonus interim dibayar		
Lebihan tidak diperuntukkan	637,628	755,623
Rizab tersebut untuk jualan	187,600	-
	4,402,749	4,171,012

17. LIABILITI TUNTUTAN / PERUNTUKAN TUNTUTAN BELUM DIBAYAR

	Dana insurans am dan pemegang saham		**Dana insurans hayat**	
	2010 RM'000	**2009 RM'000**	**2010 RM'000**	**2009 RM'000**
Liabiliti tuntutan/Peruntukan tuntutan belum dibayar	1,039,438	669,648	16,100	14,809
Tuntutan kembali dari penanggung insurans semula	(602,073)	(446,244)	-	-
Liabiliti tuntutan/tuntutan belum dibayar bersih	437,365	223,404	16,100	14,809

18. PEMIUTANG DAGANGAN DAN PEMIUTANG LAIN

	Dana insurans am dan pemegang saham		Dana insurans hayat	
	2010	2009	2010	2009
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Pemiutang dagangan:				
Terhutang kepada penanggung insurans bersama dan syarikat serahan	340,832	128,525	7,986	11,805
Terhutang kepada agen, broker, penanggung insurans bersama yang diinsuranskan	2,577	19,277	4,472	3,768
	343,409	147,802	12,458	15,573
Pemiutang lain:				
Deposit premium	-	-	25,879	23,213
Dividen belum bayar kepada pemegang polisi	-	-	57,048	54,319
Terhutang kepada dana pemegang saham*	-	-	92,433	97,690
Pemiutang lain dan liabiliti terakru	71,700	32,148	31,066	28,248
	71,700	32,148	206,426	203,470
	415,109	179,950	218,884	219,043

* Jumlah terhutang kepada dana insurans am dan pemegang saham adalah tidak bercagar, tidak tertakluk pada sebarang elemen keuntungan dan tidak mempunyai terma pembayaran balik yang tetap.

19. PENDAPATAN OPERASI

	2010 RM'000	2009 RM'000
Premium kasar:		
Dana insurans am	1,092,476	669,816
Dana insurans hayat	335,969	345,787
	1,428,445	1,015,603
Penyata pendapatan (Nota 20):		
Dana pemegang saham	21,183	16,483
Dana insurans am	46,850	30,336
Dana insurans hayat	241,029	214,395
	309,062	261,214
	1,737,507	1,276,817

20. PENDAPATAN PELABURAN

	Dana pemegang saham		Dana insurans am	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Pendapatan faedah	14,906	12,187	40,816	27,396
Dividen kasar dari saham:				
Disebut harga di Malaysia	1,965	1,719	2,218	2,273
Disebut harga di luar Malaysia	-	-	29	-
Tidak disebut harga di Malaysia	-	-	58	-
Dividen kasar dari unit amanah dan hartanah				
Disebut harga di Malaysia	620	389	812	147
Tidak disebut harga di Malaysia	-	-	451	-
Pendapatan sewa dari hartanah pelaburan	639	834	2,108	46
Pertambahan diskaun bersih daripada pelunasan premium	3,053	1,354	358	474
	21,183	16,483	46,850	30,336

20. PENDAPATAN PELABURAN (SAMBUNGAN)

	Dana insurans hayat 2010 RM'000	2009 RM'000
Pendapatan faedah	170,484	165,559
Dividen kasar dari saham:		
Disebut harga di Malaysia	28,148	13,306
Tidak disebut harga di Malaysia	2,657	185
Dividen kasar dari unit amanah dan hartanah		
Disebut harga di Malaysia	2,751	1,822
Tidak disebut harga di Malaysia	3,130	-
Pendapatan sewa	21,568	21,766
Pertambahan diskaun bersih daripada pelunasan premium	13,290	12,489
Lain-lain	(999)	(732)
	241,029	214,395

21. PENDAPATAN/(PERBELANJAAN) OPERASI LAIN - BERSIH

(a) Dana pemegang saham

	2010 RM'000	2009 RM'000
Pendapatan lain:		
Keuntungan penjualan pelaburan tersebut untuk jualan	10,387	-
Keuntungan penjualan hartanah, loji dan kelengkapan	21	200
Keuntungan penjualan pelaburan	-	5,599
Keuntungan penjualan hartanah pelaburan	1,397	-
Masuk kira semula rosot nilai hartanah pelaburan	-	320
Keuntungan dari pengurangan modal dalam subsidiari	-	12,578
Lain-lain pendapatan	152	-
	11,957	18,697

21. PENDAPATAN/(PERBELANJAAN) OPERASI LAIN - BERSIH (SAMBUNGAN)

(a) Dana pemegang saham (sambungan)

	2010 RM'000	2009 RM'000
Perbelanjaan lain:		
Peruntukan pengurangan nilai dalam pelaburan	-	(2,001)
Lain-lain perbelanjaan	(152)	(3)
	(152)	(2,004)
Pendapatan operasi lain, bersih	11,805	16,693

(b) Dana insurans am

	2010 RM'000	2009 RM'000
Pendapatan lain:		
Keuntungan penjualan pelaburan tersebut untuk jualan	13,634	-
Keuntungan penjualan hartanah, loji dan kelengkapan	90	-
Keuntungan penjualan pelaburan	-	12,181
Lain-lain pendapatan	634	-
	14,358	12,181
Perbelanjaan lain:		
Peruntukan pengurangan nilai dalam pelaburan	-	(52)
Peruntukan rosot nilai dalam hartanah pelaburan	-	-
Kerugian direalisasikan dalam pertukaran asing	(432)	-
Lain-lain perbelanjaan	(485)	(391)
	(917)	(443)
Pendapatan operasi lain, bersih	13,441	11,738

21. PENDAPATAN/(PERBELANJAAN) OPERASI LAIN - BERSIH (SAMBUNGAN)

(c) Dana insurans hayat

	2010 RM'000	2009 RM'000
Pendapatan lain:		
Keuntungan penjualan hartanah, loji dan kelengkapan	3	-
Keuntungan penjualan pelaburan	32,956	21,635
Nilai saksama hartanah pelaburan	(9,862)	9,810
Lain-lain pendapatan	1,368	1,037
	24,465	32,482
Perbelanjaan lain:		
Kerugian penjualan pelaburan	(242)	-
Peruntukan pengurangan nilai dalam pelaburan	-	(1,700)
Lain-lain perbelanjaan	(1,039)	-
	(1,281)	(1,700)
Pendapatan operasi lain, bersih	23,184	30,782

22. PERBELANJAAN PENGURUSAN

(a) Dana pemegang saham

	2010 RM'000	2009 RM'000
Gaji pengarah bukan eksekutif:		
Yuran:		
Belum bayar kepada MBB	47	10
Belum bayar kepada MFHB	50	50
Belum bayar kepada pemegang saham korporat Fortis Insurance Int. N.V	25	25
Belum bayar kepada pengarah lain	-	6
Emolumen lain:		
Belum bayar kepada MBB	9	6
Belum bayar kepada MFHB	9	10
Belum bayar kepada pemegang saham korporat Fortis Insurance Int. N.V	4	28
Belum bayar kepada pengarah lain		1
Gaji juruaudit :		
- tahun kewangan semasa	20	18
- kurangan peruntukan pada tahun sebelum ini	2	2
Pelunasan pajakan tanah prabayar	24	302
Peruntukan hutang ragu	2	-
Susutnilai hartanah, loji dan peralatan	84	138
Sewa pejabat	14	94
Perkhidmatan sumber luar		69
Perbelanjaan lain	790	533
	1,080	1,292

22. PERBELANJAAN PENGURUSAN (SAMBUNGAN)

(b) Dana insurans am

	2010 RM'000	2009 RM'000
Kos kakitangan:		
Gaji asas	29,234	23,651
KWSP dan CPF	3,766	4,459
PERKESO	219	301
Kos berkaitan kakitangan lain	5,809	11,710
	39,028	40,121
Gaji juruaudit :		
- tahun kewangan semasa	563	227
- lain-lain	26	27
Pelunasan pajakan tanah prabayar	105	-
Pelunasan aset tidak ketara	138	132
Sewa pejabat	4,185	4,794
Susutnilai hartanah, loji dan peralatan	2,914	640
Masuk kira semula peruntukan hutang ragu	(4,772)	(6,027)
Kos promosi dan pemasaran	14,976	4,911
Utiliti, penaksiran dan penyelenggaraan	4,555	2,442
Percetakan dan peralatan menulis	2,505	1,371
Pengiriman dan duti setem	2,441	1,699
Levi Dana Skim Jaminan Insurans	1,544	644
Perbelanjaan pemprosesan data elektronik	13,892	12,073
Latihan	3,297	1,683
Yuran profesional	24,295	13,501
Perbelanjaan perjalanan	2,602	2,144
Caj bank	2,918	1,082
Perbelanjaan lain	11,622	6,515
	126,834	87,979

22. PERBELANJAAN PENGURUSAN (SAMBUNGAN)

(c) Dana insurans hayat

	2010 RM'000	2009 RM'000
Kos kakitangan:		
Gaji asas	4,764	14,932
KWSP dan CPF	996	2,661
PERKESO	61	165
Pampasan ketidakhadiran terkumpul jangka pendek	118	56
Bonus, elaun dan kos berkaitan kakitangan lain	2,616	6,478
	8,555	24,292
Gaji juruaudit :		
- tahun kewangan semasa	128	115
- lain-lain	11	94
Pelunasan aset tidak ketara	45	919
Sewa pejabat	899	1,761
Pelunasan pajakan tanah prabayar	35	26
Susutnilai hartanah, loji dan peralatan	270	868
Pembaikan dan penyelenggaraan komputer	3,804	8,244
Percetakan dan peralatan menulis	1,665	1,560
Peruntukan hutang ragu	928	2,200
Kos promosi dan pemasaran	3,192	1,355
Utiliti, penaksiran dan penyelenggaraan	2,017	750
Perbelanjaan latihan	2,157	1,093
Perbelanjaan pemprosesan data elektronik	10,574	1,020
Yuran profesional	22,418	11,294
Caj bank	1,559	1,516
Perbelanjaan lain	3,123	2,701
	61,380	59,808

23. TUNTUTAN BERSIH DITANGGUNG

Dana insurans am

2010	Kebakaran RM'000	Motor RM'000	Marin, Udara dan Transit RM'000	Pelbagai RM'000	Jumlah RM'000
Tuntutan kasar dibayar ditolak salvaj	36,146	182,923	101,787	119,823	440,679
Perolehan insurans semula	(16,311)	(6,540)	(94,533)	(21,995)	(139,379)
Tuntutan bersih dibayar	19,835	176,383	7,254	97,828	301,300
Liabiliti tuntutan bersih :					
Pada akhir tahun kewangan	32,480	233,782	28,289	142,814	437,365
Pada awal tahun kewangan					
(seperti dinyatakan sebelum ini)	(20,887)	(112,018)	(25,512)	(64,987)	(223,404)
Pindahan dari MGAB	(20,844)	(104,421)	(6,343)	(83,738)	(215,346)
Seperti dinyatakan semula	(41,731)	(216,439)	(31,855)	(148,725)	(438,750)
Tuntutan bersih ditanggung	10,584	193,726	3,688	91,917	299,915
2009					
Tuntutan kasar dibayar ditolak salvaj	20,417	105,592	61,776	48,676	236,461
Perolehan insurans semula	(10,107)	(4,214)	(53,373)	(12,519)	(80,213)
Tuntutan bersih dibayar	10,310	101,378	8,403	36,157	156,248
Liabiliti tuntutan bersih :					
Pada akhir tahun kewangan	20,887	112,018	25,512	64,987	223,404
Pada awal tahun kewangan	(20,029)	(113,912)	(30,205)	(61,346)	(225,492)
Tuntutan bersih ditanggung	11,168	99,484	3,710	39,798	154,160

24. CUKAI

Cukai pendapatan domestik untuk dana pemegang saham dan insurans am biasanya dikira berdasarkan kadar cukai korporat sebanyak 25% (2009: 25%) daripada anggaran keuntungan boleh taksir untuk tahun kewangan.

Cukai pendapatan dana insurans hayat dikira berdasarkan kadar berkanun 8% (2009: 8%) daripada anggaran lebihan/keuntungan boleh taksir untuk tahun kewangan.

24. CUKAI (SAMBUNGAN)

(a) Dana insurans am dan pemegang saham

	2010 RM'000	2009 RM'000
Cukai pendapatan:		
Cukai pendapatan Malaysia	44,198	24,741
Cukai tertunda: (Nota 11)		
Berkaitan dengan pengasalan dan songsangan perbezaan sementara	4,087	3,646
	48,285	28,387
Tambahan/(Kurangan) peruntukan cukai pendapatan pada tahun-tahun kewangan sebelumnya	(6,422)	1,784
	41,863	30,171

Penyesuaian perbelanjaan cukai pendapatan ke atas keuntungan/lebihan sebelum cukai pada kadar cukai pendapatan berkanun dan perbelanjaan cukai pendapatan pada kadar cukai pendapatan efektif adalah seperti berikut:

	2010 RM'000	2009 RM'000
Keuntungan sebelum cukai	157,936	132,612
Cukai pada kadar cukai berkanun Malaysia 25%	39,484	33,153
Perniagaan di luar Malaysia dicukai pada 5%	8,988	(467)
Pendapatan tidak tertakluk pada cukai	(5,844)	(6,493)
Perbelanjaan tidak ditolak untuk tujuan cukai	5,657	2,194
Tambahan/(Kurangan) peruntukan cukai pendapatan pada tahun-tahun kewangan sebelumnya	(6,422)	1,784
Perbelanjaan cukai untuk tahun kewangan	41,863	30,171

24. CUKAI (SAMBUNGAN)

(b) Dana insurans hayat

	2010 RM'000	2009 RM'000
Cukai pendapatan:		
Cukai pendapatan Malaysia	18,170	19,309
Cukai tertunda: (Nota 11)		
Berkaitan dengan pengasalan dan songsangan perbezaan sementara	(349)	336
	17,821	19,645
Kurangan peruntukan cukai pendapatan pada tahun-tahun kewangan sebelumnya	-	3,959
	17,821	23,604
Lebihan insurans hayat sebelum cukai	77,933	39,264
Cukai pada kadar cukai Malaysia 8%	6,235	3,141
Pendapatan tidak tertakluk pada cukai	(30,707)	(27,989)
Perbelanjaan tidak ditolak untuk tujuan cukai	42,293	44,493
Kurangan peruntukan cukai pendapatan pada tahun-tahun kewangan sebelumnya	-	3,959
Perbelanjaan cukai untuk tahun kewangan	17,821	23,604

Pada 30 Jun 2009, Syarikat mempunyai keuntungan tidak tertakluk pada cukai untuk pengagihan berjumlah kira-kira RM32,019,000 (2009 : RM49,879,000).

Sebelum penilaian tahun 2008, syarikat di Malaysia menerima guna sistem imput yang lengkap. Selaras dengan Akta Kewangan, 2007 yang diwartakan pada 28 Disember 2007, syarikat-syarikat berhak menolak cukai atas dividen dibayar, cukai dikreditkan atau diagihkan kepada pemegang saham dan dividen-dividen ini akan dikecualikan daripada cukai dalam tangan pemegang saham ("sistem satu tingkat"). Namun demikian, terdapat tempoh peralihan selama 6 tahun yang tamat pada 31 Disember 2013 yang membenarkan syarikat-syarikat membayar dividen frangki kepada pemegang saham di bawah keadaan terhad. Syarikat juga mempunyai opsyen tidak boleh batal yang tidak menghiraukan baki Seksyen 108 dan memilih untuk membayar dividen di bawah sistem satu tingkat. Perubahan dalam undang-undang cukai juga memperuntukkan baki Seksyen 108 dimasukkan seperti pada 31 Disember 2007 yang selaras dengan Seksyen 39 dalam Akta Kewangan, 2007.

Akibat perubahan dalam sistem satu tingkat, sebarang agihan dividen-in-specie berkaitan dengan pemegangan saham biasa akan dianggap sebagai dividen satu tingkat. Akaun Seksyen 108 dan akaun dikecualikan cukai tidak akan dipengaruhi. Kedua-dua sistem satu tingkat dan sistem imput akan hadir bersama sehingga 31 Disember 2013.

24. CUKAI (SAMBUNGAN)

(b) Dana insurans hayat (sambungan)

Syarikat tidak memilih opsyen tidak boleh batal yang tidak menghiraukan baki Seksyen 108. Selanjutnya, semasa tempoh peralihan, Syarikat boleh menggunakan kredit dalam baki Seksyen 108 pada 30 Jun 2009 untuk mengagihkan bayaran dividen tunai kepada pemegangan saham biasa seperti didefinisikan di bawah Akta Kewangan, 2007.

Syarikat mempunyai kredit cukai yang mencukupi di bawah Seksyen 108 dalam Akta Cukai Pendapatan, 1967 dan mengecualikan pendapatan untuk memfrangki bayaran dividen daripada seluruh perolehan terkumpulnya pada 30 Jun 2010.

25. ASET BERSIH DIPINDAHKAN DARI MAYBAN GENERAL ASSURANCE BERHAD ("MGAB")

Pada 1 Julai 2009, menurut Perintah Letak Hak yang diperolehi daripada Mahkamah Tinggi Malaya di Kuala Lumpur dan Mahkamah Tinggi Singapura, MGAB telah memindahkan perniagaan insurans amnya dan aset bersihnya secara berterusan kepada Syarikat. Butir-butir aset bersih yang dipindahkannya pada 1 Julai 2009 adalah seperti berikut:

	Nota	RM'000
Pajakan tanah prabayar	5	7,984
Aset tidak ketara	6	56
Hartanah, loji dan peralatan	3	43,426
Hartanah Pelaburan	4	990
Pelaburan:		
- Deposit dan penempatan dengan institusi-institusi kewangan		178,697
- Pelaburan lain		337,894
Pinjaman belum terima		15,066
Pelbagai penghutang		46,439
Tunai dan baki di bank		19,157
		649,709
Peruntukan tuntutan belum dibayar	23	215,346
Pelbagai pemiutang		46,254
		261,600
Rizab premium belum tamat	15	121,055
Jumlah aset bersih dipindahkan		267,054

Aset bersih dipindahkan dari MGAB dipenuhi dengan tunai RM267,054,000.

26 PEROLEHAN SESAHAM

+ Perolehan asas sesaham dikira seperti berikut:

Keuntungan bersih bagi tahun kewangan		Bilangan saham		Perolehan sesaham	
2010	2009	2010	2009	2010	2009
RM'000	RM'000	'000	'000	sen	sen
116,073	102,441	152,151	152,151	76.3	67.3

27 MAKLUMAT SEGMEN ALIRAN TUNAI

	Dana Pemegang Saham RM'000	Dana Insurans Am RM'000	Dana Insurans Hayat RM'000	Jumlah RM'000
2010				
Aliran tunai dari:				
Aktiviti-aktiviti operasi	(5,796)	291,394	(2,588)	283,010
Aktiviti-aktiviti pelaburan	3,800	(274,489)	(8,060)	(278,749)
Aktiviti-aktiviti pembiayaan	-	-	-	-
Tambahan/(kurangan) bersih dalam tunai dan setara tunai	(1,996)	16,905	(10,648)	4,261
Tunai dan setara tunai:				
Pada awal tahun kewangan	2,229	47,907	30,627	80,763
seperti dilaporkan sebelum ini				-
Pindahan dari MGAB		19,157		19,157
Seperti dinyatakan semula	2,229	67,064	30,627	99,920
Pada akhir tahun kewangan	233	83,969	19,979	104,181

27 MAKLUMAT SEGMEN ALIRAN TUNAI (SAMBUNGAN)

	Dana Pemegang Saham RM'000	Dana Insurans Am RM'000	Dana Insurans Hayat RM'000	Jumlah RM'000
2009				
Aliran tunai dari:				
Aktiviti-aktiviti operasi	(66,812)	19,526	(686)	(47,972)
Aktiviti-aktiviti pelaburan	67,788	(3,128)	(8,706)	55,954
Aktiviti-aktiviti pembiayaan	-	-	-	-
Tambahan/(kurangan) bersih dalam tunai dan setara tunai	976	16,398	(9,392)	7,982
Tunai dan setara tunai:				
Pada awal tahun kewangan	1,253	31,509	40,019	72,781
Pada akhir tahun kewangan	2,229	47,907	30,627	80,763

28 KOMITMEN PAJAKAN OPERASI

(a) Syarikat sebagai Penerima Pajak

Pada tarikh lembaran imbangan, cawangan-cawangan subsidiari memajak premis pejabat dan peralatan di bawah perjanjian pajakan yang tidak boleh dibatalkan dalam setahun. Perjanjian pajakan mengandungi opsyen yang boleh diperbaharui. Tempoh pajakan tidak mengandungi sekatan ke atas aktiviti-aktiviti cawangan berkenaan hutang tambahan atau pajakan selanjutnya.

Bayaran pajakan minimum pada masa depan untuk pajakan dengan tempoh permulaan atau yang tinggal untuk satu tahun atau lebih adalah seperti berikut:

	2010 RM'000	2009 RM'000
Dalam 1 tahun	1,366	27
Selepas 1 tahun tetapi tidak melebihi 5 tahun	575	2,121
	1,941	2,148

28 KOMITMEN PAJAKAN OPERASI (SAMBUNGAN)

(b) Syarikat sebagai Pemberi Pajak

Syarikat telah memasuki perjanjian pajakan operasi atas portfolio hartanah pelaburannya. Pajakan-pajakan itu mempunyai tempoh pajakan yang tinggal antara 1 hingga 3 tahun. Semua pajakan termasuk satu klausa untuk membolehkan penyemakan semula ke hadapan untuk caj sewa pada kadar tahunan berdasarkan keadaan pasaran yang lazim. Pajakan itu juga termasuk klausa yang membenarkan penamatan awal tetapi memerlukan penyewa mencari penyewa lain untuk menggantikan tempatnya atau membayar tempoh pajakan belum tamat yang tinggal.

Bayaran pajakan minimum pada masa depan yang belum diterima di bawah pajakan operasi yang tidak boleh dibatalkan berkontrak pada tarikh lembaran imbangan tetapi tidak diiktiraf sebagai belum terima adalah seperti berikut:

	2010 RM'000	2009 RM'000
Tidak melebihi 1 tahun	29,415	5,363
Selepas 1 tahun tetapi tidak melebihi 5 tahun	1,859	34,085
	31,274	39,448

Pendapatan sewa atas hartanah pelaburan diiktiraf dalam penyata pendapatan/akaun hasil sepanjang tahun kewangan dibentangkan dalam Nota 20.

29 KOMITMEN DAN LUAR JANGKAAN LAIN

	Dana insurans am dan pemegang saham		Dana insurans hayat	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Diluluskan dan dikontrakkan untuk :				
Hartanah, loji dan peralatan	3,318	2,778	20	951
Sistem Teras Hayat	-	-	53,960	16,527
	3,318	2,778	53,980	17,478
Diluluskan dan dikontrakkan untuk :				
Hartanah, loji dan peralatan	490	2,432	-	-
Sistem Teras Hayat	-	-	-	8167
	490	2,432	-	8,167

30. PENDEDAHAN PENTING DENGAN PIHAK BERKAITAN

(i) Urusniaga penting Syarikat dengan pihak-pihak berkaitan sepanjang tahun kewangan dibentangkan di bawah:

	2010 RM'000	2009 RM'000
(a) Dana insurans am dan pemegang saham		
Urusniaga dengan syarikat induk muktamad:		
Pendapatan premium insurans kasar	3,815	-
Perbelanjaan komisen dan yuran	(31,369)	-
Pendapatan faedah	5,985	3,072
Perbelanjaan lain	(380)	(183)
Urusniaga dengan subsidiari:		
Yuran pengurusan lain	(2,398)	(3,531)
Kos perkhidmatan berkongsi caj balik	-	17
Urusniaga dengan syarikat-syarikat berkaitan lain dalam kumpulan MBB:		
Pendapatan premium insurans kasar	1,467	390
Perbelanjaan komisen dan yuran	(226)	(98)
Pendapatan faedah	-	1,693
Pendapatan sewa	2,253	-
Perbelanjaan sewa	(1,770)	(2,469)
Yuran pengurusan pelaburan	(2,104)	(1,775)
Yuran pengurusan lain	(10,631)	(4,095)
Kos perkhidmatan berkongsi caj balik	32,141	8,116
Perbelanjaan lain	(209)	(102)

30. PENDEDAHAN PENTING DENGAN PIHAK BERKAITAN (SAMBUNGAN)

(b) Dana insurans hayat

	2010 RM'000	2009 RM'000
Urusniaga dengan syarikat induk muktamad:		
Pendapatan faedah	7,835	3,942
Perbelanjaan lain	(1,025)	(666)
Urusniaga dengan syarikat induk:		
Yuran pengurusan lain	(2,130)	(1,513)
Kos perkhidmatan berkongsi caj balik	-	13
Urusniaga dengan syarikat-syarikat berkaitan lain dalam kumpulan MBB:		
Pendapatan faedah	-	1,234
Pendapatan sewa	1,086	1,093
Yuran pengurusan pelaburan	(5,947)	(5,919)
Yuran pengurusan	(12,705)	(2,349)
Yuran pengurusan lain	(33)	(2,200)
Perbelanjaan sewa	(555)	(1,214)
Komisen dan yuran		
Kos perkhidmatan berkongsi caj balik	18,997	3,216
Perbelanjaan lain	-	(144)

(ii) Termasuk dalam lembaran imbangan Syarikat ialah jumlah terhutang daripada/(kepada) syarikat-syarikat berkaitan seperti ditunjukkan di bawah:

(a) Dana insurans am dan pemegang saham

	2010 RM'000	2009 RM'000
Syarikat induk muktamad:		
Deposit tetap	212,259	130,374
Deposit berstruktur	8,892	10,000
Pendapatan tertunggak dan terakru	2,384	2,535
Premium belum bayar	8,884	52
Belum terima lain	1,878	-
Syarikat induk:		
Belum bayar lain	(1,876)	(1,121)
Syarikat-syarikat berkaitan lain dalam Kumpulan MBB:		
Deposit tetap dan deposit panggilan	-	145,847
Premium belum bayar	133	349
Belum terima lain	3,479	1,204
Belum bayar lain	(2,092)	(305)

30. PENDEDAHAN PENTING DENGAN PIHAK BERKAITAN (SAMBUNGAN)

	2010 RM'000	2009 RM'000
(a) Dana insurans am dan pemegang saham (sambungan)		
Subsidiari:		
Belum bayar lain	(1,631)	-
(b) Dana insurans hayat		
Syarikat induk muktamad:		
Deposit tetap dan panggilan	202,299	157,288
Deposit berstruktur	10,000	10,000
Pendapatan tertunggak dan terakru	2,557	4,694
Syarikat-syarikat berkaitan lain dalam Kumpulan MBB:		
Deposit tetap dan panggilan	-	87,158
Belum terima lain	161	-
Belum bayar lain	(1,490)	(1,576)

(iii) Gaji pihak pengurusan utama sepanjang tahun adalah seperti berikut:

	2010 RM'000	2009 RM'000
(a) Pampasan kakitangan pengurusan utama		
Manfaat pekerja jangka pendek		
Yuran	-	120
Gaji, elaun dan bonus	477	370
Sumbangan kepada Kumpulan Wang Simpanan Pekerja (KWSP)	76	56
Manfaat kakitangan lain	29	19
	582	565

Perubahan dalam opsyen saham kakitangan pengurusan utama adalah seperti berikut:

	2010 RM'000	2009 RM'000
Pada 1 Julai	-	25
Meletak jawatan pada tahun kewangan	-	(25)
Pada 30 Jun	-	-

Kakitangan pihak pengurusan utama adalah orang yang berkuasa dan bertanggungjawab merancang, mengarah dan mengawal aktiviti-aktiviti Syarikat secara langsung atau tidak langsung. Kakitangan pihak pengurusan utama Syarikat adalah para pengarah dan Ketua Pegawai Eksekutif.

31. POLISI PENGURUSAN RISIKO

Polisi pengurusan risiko Syarikat adalah bertujuan untuk memastikan sumber kewangan yang mencukupi bagi memajukan perniagaan Syarikat di samping menguruskan pelbagai risiko. Objektif keseluruhannya adalah untuk memelihara hak kesemua pemegang kepentingannya. Oleh itu, pengurusan risiko di MFHB disusun secara berpusat dan juga berasaskan unit perniagaan/fungsian. Oleh kerana risiko itu hadir pada pelbagai unit perniagaan pengambilan risiko, seperti EIB, ETB, MGAB, MLA, MIM, EOIL dan ELIL, unit-unit perniagaan/fungsian itu bertanggungjawab menguruskan risiko harian yang wujud dalam aktiviti perniagaan mereka sebagai pertahanan peringkat pertama. Bahagian Pengurusan Risiko Pusat ("CRM") di MFHB bertindak sebagai unit pengawalan dan koordinasi risiko yang bertanggungjawab mengasaskan rangka kerja pengurusan risiko, pembentukan dan perlaksanaan garis panduan pengurusan risiko dan modal serta perkembangan alat dan kaedah bagi mengenalpasti, mengukur, mengawasi, mengawal dan menilai risiko.

Jadi, CRM merupakan pertahanan peringkat kedua dan menjalankan fungsi penjagaan. Ia memberikan bimbingan, sokongan dan nasihat pengurusan risiko kepada Kumpulan. Juruaudit dalaman Kumpulan Maybank, yang bertindak sebagai pertahanan peringkat yang ketiga, memberi kepastian yang bebas tentang keberkesanan rangka kerja dan amalan pengurusan risiko. Pendekatan tiga penjuru ini adalah selaras dengan pendekatan Kumpulan Maybank.

A. Jenis-jenis risiko

Risiko sebenarnya wujud dalam semua aktiviti perniagaan, bahagian operasi, proses, sistem dan juga daripada peristiwa luaran. Penilaian situasi risiko perniagaan MFHG, justeru itu, memerlukan satu pendekatan yang holistik dan seluas perusahaan berkenaan. Skop pengurusan risiko di MFHG termasuk risiko strategik dan reputasi yang diletakkan di bawah Jawatankuasa Pengurusan Risiko ("RMC") dan Lembaga Pengarah. Kaedah dan amalan pengurusan risiko di MFHG adalah selaras dengan tiga teras pengurusan risiko dan sejajar dengan kaedah dan amalan Kumpulan Maybank. Teras-teras tersebut ialah Risiko Kewangan, Risiko Insurans dan Risiko Operasi.

(i) Risiko insurans

Risiko insurans merujuk kepada risiko yang timbul dalam aktiviti kendalian perniagaan seorang penginsurans atau operator takaful. Risiko tersebut termasuk risiko harga, risiko premium/faedah, risiko premium/tuntutan, risiko rizab tuntutan/aktuari, risiko insurans semula dan risiko kemampuan bayar. Risiko premium/faedah dalam insurans hayat dan kesihatan melibatkan risiko untuk membayar premium tetap bagi tahun-tahun berikutnya secara tetap serta faedah-faedah yang boleh dipengaruhi oleh aliran semasa sebelum matang. Dalam hal insurans bukan hayat, risiko premium/tuntutan melibatkan risiko untuk membayar premium yang ditetapkan terdahulu, tuntuan serta faedah yang skopnya tidak tentu pada masa premium ditetapkan.

31 POLISI PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

A. Jenis-jenis risiko (sambungan)

(i) Risiko insurans (sambungan)

Risiko insurans semula timbul daripada pengunderaitan perniagaan langsung atau insurans semula yang berkaitan dengan penginsurans semula, retrosisener, syarikat penyerah dan broker. Risiko kemampuan bayar berkaitan dengan kemampuan syarikat insurans untuk menunaikan semua obligasinya di bawah semua kontrak. Oleh itu, perhatian khas diberikan kepada kecukupan rizab aktuari, rizab tuntutan dan margin kemampuan bayar. Untuk tujuan ini, Aktuari yang Dilantik menjalankan penyiasatan kewangan dan membuat penilaian sama ada harga, modal dan rizab memadai dari masa ke semasa berdasarkan garis panduan Bank Negara Malaysia ("BNM") dan garis panduan aktuari.

(ii) Risiko kewangan

Risiko kewangan terdiri daripada risiko pasaran, kredit, kecairan, aset sepadan dengan liabiliti ("ALM") dan matawang. Risiko pasaran melibatkan kebarangkalian kerugian dalam nilai modal pelaburan akibat pertukaran dalam harga pasaran disebabkan oleh turun naik kadar faedah/kadar pulangan atau keuntungan, harga saham, kadar pertukaran, harga hartanah dan derivatif masing-masing. Risiko kredit pula timbul apabila peminjam atau pihak penimbal tidak mampu lagi menyelesaikan hutangnya. Risiko-risiko demikian timbul akibat kemungkiran bayar yang timbul daripada portfolio aset, khususnya bon dan sekuriti pendapatan tetap yang lain. Risiko ALM berkaitan dengan pergerakan tidak selari nilai semasa aset dan liabiliti berikutan perubahan kadar faedah. Ia juga dikenali sebagai risiko kadar faedah. Jurang nilai yang timbul kebanyakannya disebabkan oleh perbezaan aliran tunai profil aset dan liabiliti termasuk tempoh dan kecembungan. Biasanya, risiko ALM timbul daripada dana insurans hayat. Risiko kecairan ialah risiko dana tidak wujud apabila diperlukan dan mungkin membawa kepada pemaksaan penjualan aset. Risiko matawang melibatkan kemungkinan kerugian dalam nilai aset pelaburan jika aset dilaburkan dalam instrumen kewangan bukan Ringgit.

(iii) Risiko operasi

Risiko operasi meliputi bidang risiko yang luas selain daripada Risiko Insurans dan Kewangan. Ia ditakrifkan sebagai risiko kerugian terus disebabkan oleh ketidakcukupan atau kegagalan proses dalaman, sumber manusia dan sistem yang tidak memadai atau peristiwa-peristiwa luaran. Takrifan yang luas ini termasuk risiko perundangan tetapi tidak termasuk risiko strategik dan reputasi. Pendekatan dan kaedah yang digunakan untuk mengenalpasti, menilai, mengurangkan dan mengawal risiko operasi dan mengurus risiko berterusan perniagaan dalam peristiwa bencana adalah selaras dengan rangka kerja dan amalan risiko operasi Kumpulan Maybank.

31 POLISI PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

B. Pengawasan dan Pengawalan Risiko

Setelah mengklasifikasikan kesemua jenis dan kategori risiko yang berbeza, pengenalpastian, pengawasan, pengurangan dan pengawalan risiko secara berterusan adalah mustahak. Pengaplikasian pendekatan dan kaedah untuk MFHG telah menjadi pusat tumpuan pihak Pengurusan, RMC dan Lembaga Pengarah syarikat MFHG. Pada dasarnya, kaedah-kaedah tersebut boleh dihuraikan seperti berikut:

(i) Risiko insurans

Pengunderaitan yang komprehensif dan garis panduan tuntutan serta had telah diasaskan untuk mengawalatur tanggungjawab dan kebertanggungjawaban dengan jelas untuk seluruh proses pengendalian kontrak insurans dan insurans semula. Garis panduan meyatakan siapa yang boleh menerima risiko dan setakat berapa jumlahnya. Ia diawasi dari masa ke semasa untuk pematuhan dan dikemaskini untuk menunjukkan keperluan semasa. Untuk pengawalan pengunderaitan, risiko kecukupan tuntutan dan rizab seterusnya, bahagian Aktuari akan menilai dari masa ke semasa sama ada harga insurans, rizab dan peruntukan teknikal memadai. Selain itu, CRM mengawasi evolusi pulangan risiko keputusan perniagaan dan sama ada perniagaan mewujudkan atau menghapuskan nilai.

Perniagaan insurans bukan hayat menggunakan insurans semula sebagai sejenis pemindahan risiko. Risiko kemungkiran bayar oleh penginsurans semula dikurangkan lagi dengan memilih penginsurans semula yang mempunyai sekuriti yang bereputasi atau yang ditauliahkan sekurang-kurangnya penarafan "A" oleh agensi penarafan antarabangsa yang diiktiraf dan yang diluluskan oleh Jawatankuasa Syariah. Di samping itu, peruntukan bagi liabiliti yang diketahui dan tidak diketahui yang timbul daripada kontrak insurans dan takaful dikira untuk perniagaan insurans hayat dan bukan hayat dengan menggunakan prinsip dan kaedah aktuari yang cermat dan diterima umum.

(ii) Risiko kewangan

Bagi mengurus risiko kewangan perusahaan besar, Jawatankuasa Pengurusan Aset-Liabiliti ("ALCO") telah ditubuhkan. ALCO bertanggungjawab memberi khidmat nasihat kepada Jawatankuasa Pelaburan ("IC"), RMC dan Lembaga Pengarah dalam pengurusan risiko kewangan dan risiko berkaitan pelaburan. Ia juga bertanggungjawab merangka garis panduan pengurusan pelaburan risiko pasaran, pihak penimbal dan konsentrasi dalam pelaburan berpendapatan tetap, ekuiti dan pelaburan hartanah serta derivatif, dengan mengambilkira peraturan-peraturan BNM dan arah aliran pasaran. Tambahan pula, kajian ALM, berdasarkan ujian ketahanan tekanan ke atas kesan strategi pelaburan alternatif daripada aspek kemampuan bayar, hasil, dan nilai lembaran imbangan dilaksanakan bagi setiap portfolio pelaburan secara berasingan, dengan mengambilkira sifat-sifat liabiliti tersebut dan akan ditukarkan kepada mandat pengurusan pelaburan yang khusus. Garis panduan pengurusan pelaburan dan mandat khusus portfolio dibentangkan kepada IC, RMC dan Lembaga Pengarah bagi penilaian dan kelulusan. ALCO dan CRM akan mengawasi pematuhannya kepada mandat yang telah diluluskan.

31 POLISI PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

B. Pengawasan dan Pengawalan Risiko (sambungan)

(iii) Risiko operasi

Proses berterusan dalam melaksanakan rangka kerja yang menyeluruh bagi mengenalpasti, mengawasi dan mengawal risiko operasi masih dijalankan. Pada masa yang sama, data kerugian operasi dikumpul dan dianalisis dengan menggunakan pendekatan yang sama seperti keperluan oleh "Bank for International Settlement Capital Accord II" ("Basel II") dan selaras dengan rangka kerja dan amalan risiko operasi Kumpulan Maybank. Petanda utama risiko, seperti tanda amaran lanjutan dan maklum balas masing-masing serta tindakan pengurangan juga dikumpulkan dengan kerap untuk pertimbangan di mesyuarat pihak Pengurusan dan RMC.

Mengikut amalan, kad skor penilaian diri tentang pengawalan risiko dan pelan maklum balas risiko serta pengurangan dikekalkan oleh unit pengambilan risiko masing-masing untuk mengenal pasti, menguruskan, mengurangkan dan mengawal risiko operasi mereka secara berterusan. Untuk menyemai budaya pengurusan risiko yang memadai, program komunikasi risiko dijalankan secara kerap oleh CRM dengan objektif untuk memupuk kesedaran risiko yang mendalam dan amalan pengurusan risiko yang baik di kalangan kakitangan MFHG tentang risiko yang mungkin timbul dan untuk mengelakkan salah anggapan yang menyamakan kesedaran risiko dengan tidak suka risiko.

32 NILAI SAKSAMA INSTRUMENT KEWANGAN

(i) Tunai dan Setara Tunai dan Piutang Lain-lain / Hutang

Nilai tercatat dianggarkan nilai wajar kerana jatuh tempoh yang relatif jangka pendek dari instrumen kewangan.

Menurut pendapat dari pengarah, tidak ada pendedahan nilai wajar dibuat untuk baki antar syarikat kerana tidak praktikal untuk menentukan nilai wajarnya dengan kebolehpercayaan yang cukup mengingati bahawa baki tersebut tidak tetap hal pembayaran.

(ii) Pelaburan

Pelaburan pada 30 Jun 2010 telah dirakam sesuai dengan dasar perakaunan yang dinyatakan dalam Nota 2.2. Perbandingan antara jumlah tercatat dan nilai-nilai pasaran pelaburan per tanggal 30 Jun 2010 adalah sebagai didedahkan dalam Nota 10 atas laporan kewangan.

32 NILAI SAKSAMA INSTRUMENT KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(ii) Perlaburan (sambungan)

Nilai saksama pelaburan yang didagangkan secara aktif di pasaran kewangan tersusun ditentukan dengan merujuk kepada harga pasaran disebut harga untuk aset pada waktu penutupan perniagaan pada tarikh lembaran imbangan.

Untuk pelaburan dalam unit disebut harga dan amanah pelaburan hartanah, nilai saksama ditentukan dengan merujuk kepada harga terbitan. Pelaburan dalam ekuiti yang tidak mempunyai harga pasaran yang disebut harga dalam pasaran yang aktif dan dengan nilai saksama yang tidak boleh diukur dengan pasti akan dinyatakan pada kos.

Untuk instrumen kewangan dimana pasaran aktif tidak wujud seperti sekuriti pendapatan tetap tidak disebut harga, iaitu bon tidak disebut harga, nilai saksama ditentukan dengan merujuk kepada harga indikatif yang diperolehi daripada Bondweb. Nilai saksama deposit berstruktur adalah berdasarkan harga pasaran terkini yang diperolehi daripada institusi kewangan. Sijil Deposit Boleh Niaga (NCD) dan Sijil Deposit Boleh Niaga Islam (NICD) dinilai pada nilai muka atau nilai pasaran, yang mana lebih rendah, dalam agregat untuk semua NCD/NICD yang sebegitu. Nilai pasaran NCD/NICD ditentukan dengan merujuk kepada Swap Kadar Faedah BNM.

Nilai saksama kadar terapung dan deposit semalaman dengan institusi kewangan adalah nilai dibawa pelaburan-pelaburan tersebut. Nilai dibawa adalah kos deposit/penempatan.

33 PERISTIWA PENTING

Pemindahan Perniagaan Insurans daripada MGAB kepada EIB

Pada 1 Julai 2010, MGAB memindahkan perniagaan insuransnya di Malaysia dan Singapura kepada EIB dibawah satu skim yang menurut Bahagian XI Akta Insurans, 1996 pada pertimbangan pembelian yang menyamai nilai buku bersih perniagaan insurans tersebut.

Bank Negara Malaysia ("BNM") meluluskan skim pemindahan pada 30 Januari 2009 manakala Mahkamah Tinggi Malaya meluluskan skim itu pada 28 Mei 2009.

Pihak Berkuasa Pengawalan Perakaunan dan Korporat di Singapura meluluskan penubuhan cawangan EIB di Singapura pada 15 Mei 2009 manakala Pihak Berkuasa Monetari Singapura mengeluarkan lesen kepada EIB pada 8 Jun 2009 untuk menjalankan transaksi perniagaan insurans am di Singapura. Mahkamah Tinggi di Singapura meluluskan pemindahan perniagaan semasa cawangan MGAB di Singapura ke cawangan EIB di Singapura pada 10 Jun 2009.

34 PERISTIWA SETERUSNYA

Pemindahan Perniagaan Insurans daripada MLAB kepada EIB

Sepanjang tahun kewangan, MLAB telah memberitahu BNM tentang cadangan memindahkan Perniagaannya kepada EIB di bawah skim yang diwujudkan mengikut Bahagian XI Akta Insurans, 1996, pada pertimbangan pembelian yang sama dengan nilai buku bersih perniagaan MLA pada tarikh pemindahan. Selepas menerima kelulusan daripada BNM, MLAB akan memohon kepada Mahkamah Tinggi Malaya untuk Cadangan tersebut.

Selepas selesainya cadangan pemindahan Perniagaan daripada MLA kepada EIB, MLA akan menyerahkan lesen perniagaan insuransnya kepada BNM.

35. PERBANDINGAN

Perbandingan insurans akaun pendapatan umum dan nota yang berkaitan tidak sebanding dengan tahun sebelumnya sebagai akibat dari pengalihan dari perniagaan insurans umum dari MGAB kelangsungan pada tarikh 1 Julai 2009.