



MAYBAN LIFE ASSURANCE BHD. (235175-H)
(Diperbadankan di Malaysia)

Laporan Para Pengarah dan Penyata Kewangan yang Telah Diaudit
30 Jun 2010

235175-H

MAYBAN LIFE ASSURANCE BHD.
(Incorporated in 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
Penyata Pendapatan	17
Lembaran Imbangan Dana Insurans Hayat	18
Akaun Hasil Dana Insurans Hayat	19
Penyata Aliran Tunai	20 - 21
Nota-Nota kepada Penyata Kewangan	22 - 89

MAYBAN LIFE ASSURANCE BHD.
(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 perniagaan insurans hayat. Tiada sebarang perubahan nyata dalam kegiatan utama Syarikat.

Seperti dinyatakan dalam Nota 30(c), Syarikat telah memindahkan keseluruhan pemegangannya dalam subsidiarinya, Etiqa Life International (Labuan) Ltd ("ELIL"), yang menjalankan perniagaan insurans hayat yang berunsurkan pelaburan berkaitan luar persisiran pada 30 Jun 2010 kepada syarikat induk, Mayban Fortis Holdings Berhad ("MFHB"), mengikut pengagihan dividen-in-specie.

KEPUTUSAN

	RM'000
Keuntungan bersih bagi tahun kewangan	86,188

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 keputusan operasi Syarikat di sepanjang tahun kewangan tidak dipengaruhi dengan ketara oleh sebarang perkara, urusanniaga atau peristiwa yang bersifat penting dan luar biasa, selain daripada perkara yang timbul daripada penggunaan rangka Kerja Modal Berasaskan Risiko ("RBC") yang dibentangkan dalam Nota 2.4.

DIVIDEN

Jumlah dividen yang dibayar oleh Syarikat sejak akhir tahun kewangan yang lepas adalah seperti berikut:

	RM'000
Pengagihan khas menerusi pembayaran dividen kasar RM102,666,666.67 ditolak 25% cukai, yang berjumlah RM77,000,000 kepada Safety Capital Sdn Bhd, bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2010, yang diumumkan pada 22 Disember 2009 dan dibayar pada 10 Mei 2010.	77,000
Dividen-in-specie satu tingkat berjumlah RM11,075,950 diagihkan kepada Mayban Fortis Holdings Berhad, bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2010, yang diumumkan pada 24 Jun 2010.	11,076
	88,076

Para Pengarah tidak mencadangkan sebarang pembayaran dividen akhir untuk tahun kewangan semasa.

PARA PENGARAH

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

Dato' Johan bin Ariffin (Pengerusi) (dilantik pada 2 Mac 2010)
Damis Jacobus Ziengs (Naib Pengerusi)
Sulaiman bin Salleh
Hans J.J. De Cuyper
Datuk Syed Tamim Ansari bin Syed Mohamed (Pengerusi) (meletak jawatan pada 2 Mac 2010)
Datuk Johar bin Che Mat (meletak jawatan pada 1 Julai 2010)

URUSTADBIR KORPORAT

Lembaga Pengarah bertanggungjawab memastikan pelaksanaan urustadbir korporat pada taraf yang tertinggi dalam Syarikat. Ini adalah penting dalam 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: Standard Minimum untuk Pengurusan Hemat bagi Penanggung Insurans (Penyatuan) dan garis panduan 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 Penanggung 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 akan 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:

Nama	Bilangan Lembaga Mesyuarat	
	Kehadiran	%
Dato' Johan bin Ariffin (Pengerusi)	3/3	100
Damis Jacobus Ziengs (Naib Pengerusi)	6/6	100
Sulaiman bin Salleh	6/6	100
Datuk Johar bin Che Mat	6/6	100
Hans J.J. De Cuyper	6/6	100
Datuk Syed Tamim Ansari bin Syed Mohamed	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 urusan ketara dengan pihak yang berkaitan telah dinyatakan dalam Nota 26 pada penyata kewangan.

(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 demi memastikan tindakan pembetulan apabila perlu diambil dengan segera.

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 AC 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 kewangan.

(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, sementara pendekatan pengurusan risiko adalah berasaskan tiga peringkat pertahanan iaitu unit pengambilan risiko, kawalan risiko dan koordinasi unit 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 lembaranimbangan) serta risiko operasi.

Terdapat proses yang berterusan bagi mengenal pasti, menilai dan mengurus risiko-risiko penting yang dihadapi oleh Syarikat. Ini dicapai melalui fungsi-fungsi pengurusan yang telah ditetapkan dan kawalan dalaman yang merangkumi pengwujudan had-had risiko operasi bagi semua aktiviti teras.

Komposisi RMC adalah seperti berikut:

Dato' Johan bin Ariffin (Pengerusi) (dilantik pada 5 Mei 2010)
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif

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

URUSTADBIR KORPORAT (SAMBUNGAN)

(e) Pengurusan Risiko (Sambungan)

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

Datuk Syed Tamim Ansari bin
Syed Mohamed (Pengerusi) (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 kewangan.

(f) Jawatankuasa Pencalonan dan Ganjaran

Syarikat akan terus menggunakan khidmat Jawatankuasa Pencalonan dan Ganjaran ("NRC") 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 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 NRC 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

Encik Zainal Abidin bin Jamal
Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif

URUSTADBIR KORPORAT (SAMBUNGAN)

(f) Jawatankuasa Pencalonan dan Ganjaran (Sambungan)

Mr 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 sebanyak 2 kali.

(g) Jawatankuasa Pelaburan

Jawatankuasa Pelaburan ("IC") telah ditubuhkan di Mayban Life Assurance Bhd. Namun begitu, keahliannya, peranan dan tanggungjawabnya bukan setakat Mayban Life Assurance Bhd tetapi merangkumi semua syarikat yang 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, iaitu sebagai saranan kepada Mesyuarat Pengurusan Risiko ("RMM")/RMC/Lembaga Pengarah berasaskan nasihat ALCO, melaksanakan polisi pelaburan taktikal berasaskan cadangan pengurus pelaburan dan dalam garis sempadan yang telah dinyatakan dalam Mandat Pengurusan Pelaburan ("IMM"), menguji polisi yang telah dilaksanakan oleh pengurus pelaburan dan membezakannya dengan polisi pelaburan strategik dan taktikal/mandat pengurusan aset, menilai dan meluluskan polisi operasi yang dilaksanakan oleh pengurus pelaburan. Ia juga menilai, menyemak dan mengekalkan Garis Panduan Pengurusan Pelaburan ("IMG"), berpandukan nasihat ALCO dan merundingkan syarat dengan, melantik atau memecat pengurus dana luaran, pentadbir, bank dan pengantara kewangan lain.

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

Komposisi IC adalah seperti berikut:

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

Sulaiman bin Salleh
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif

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

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

URUSTADBIR KORPORAT (SAMBUNGAN)

(g) Jawatankuasa Pelaburan (Sambungan)

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

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

Encik Mohd Din bin Merican
Ketua Pegawai Eksekutif, Etiqa Insurance Berhad

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

IC telah bermesyuarat sebanyak 4 kali sepanjang tahun kewangan.

(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 setiap kali penyata kewangan tahunan diterbitkan untuk pemegang saham. AC pula membantu meneliti maklumat yang dibentangkan bagi memastikan ketepatan, kesesuaian dan kesempurnaannya.

MANFAAT PARA 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 diberikan melalui Skim Opsyen Saham Kakitangan Kumpulan Maybank ("ESOS") syarikat induk muktamad.

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 dibayar dan dibayar kepada para pengarah, seperti mana dinyatakan di Nota 21 dalam penyata kewangan) akibat daripada sebarang kontrak yang dibuat oleh Syarikat atau syarikat perbadanan berkaitan dengan pengarah atau dengan firma di mana ianya adalah ahli, atau dengan syarikat di mana ia mempunyai kepentingan kewangan yang nyata.

KEPENTINGAN PARA PENGARAH

Berdasarkan daftar pemegangan saham para pengarah syarikat, kepentingan para pengarah yang memegang jawatan pada akhir tahun kewangan dalam bentuk saham dan opsi daripada saham dalam syarikat induk muktamad, Malayan Banking Berhad, sepanjang tahun kewangan adalah seperti berikut:

	Bilangan Saham Biasa RM1 Setiap Satu			30 Jun 2010
	1 Julai 2009/ Tarikh Pelantikan	Dibeli	Dijual	
Syarikat induk muktamad:				
Malayan Banking Berhad				
Kepentingan Langsung:				
Sulaiman bin Salleh	63,375	-	-	63,375
Datuk Johar bin Che Mat	212,050	-	9,550	202,500
Dato' Johan bin Ariffin	-	70,000	-	70,000

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 berkaitan di sepanjang tahun kewangan.

LAIN-LAIN MAKLUMAT BERKANUN

- (a) Sebelum lembaran imbalan dan penyata pendapatan Syarikat dinyatakan, para pengarah telah mengambil langkah-langkah munasabah:
- (i) untuk memastikan tindakan yang betul telah diambil berkenaan hapus kira hutang lapuk dan membuat peruntukan untuk 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.
- (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 untuk 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 kaedah penilaian terkini aset semasa atau liabiliti Syarikat salah atau tidak tepat.

LAIN-LAIN MAKLUMAT BERKANUN (SAMBUNGAN)

- (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 memenuhi obligasinya apabila perlu; dan
 - (ii) tiada sebarang perkara, urusan niaga 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), luar jangkaan atau lain-lain liabiliti tidak termasuk liabiliti yang timbul daripada kontrak pengunderaitan insurans yang dibuat dalam perniagaan harian biasa Syarikat.
- (g) Sebelum lembaran imbangan dan penyata pendapatan Syarikat dinyatakan, para pengarah telah mengambil langkah-langkah munasabah untuk memastikan peruntukan untuk liabiliti insurans adalah mencukupi untuk liabiliti insuransnya mengikut kaedah penilaian yang dispesifikasikan dalam Bahagian D rangka kerja RBC untuk syarikat insurans yang diterbitkan oleh Bank Negara Malaysia.

PERISTIWA PENTING

Peristiwa penting yang berlaku sepanjang tahun kewangan telah dinyatakan dalam Nota 30 dalam penyata kewangan.

PERISTIWA SELANJUTNYA

Peristiwa selanjutnya yang berlaku selepas tahun kewangan telah dinyatakan dalam Nota 31 dalam penyata kewangan.

235175-H

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' JOHAN BIN ARIFFIN

HANS J.J. DE CUYPER

**MAYBAN LIFE ASSURANCE BHD.
(Diperbadankan di Malaysia)**

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

Kami, DATO' JOHAN BIN ARIFFIN dan HANS J.J. DE CUYPER, selaku dua daripada para pengarah MAYBAN LIFE ASSURANCE BHD., dengan ini menyatakan bahawa, pada pendapat para pengarah, penyata kewangan yang dibentangkan dari muka surat 14 hingga 89 disediakan menurut Piawaian Laporan Kewangan yang diubahsuai oleh Bank Negara Malaysia dan peruntukan Akta Syarikat, 1965 di Malaysia untuk memberi gambaran yang benar dan saksama tentang kedudukan kewangan Syarikat pada 30 Jun 2010 dan prestasi kewangan serta aliran tunai Syarikat bagi tahun berakhir pada tarikh tersebut.

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

DATO' JOHAN BIN ARIFFIN

HANS J.J. DE CUYPER

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

Saya, SUE CHI KONG, selaku pegawai yang bertanggungjawab terutamanya ke atas pengurusan kewangan MAYBAN LIFE ASSURANCE BHD., dengan sesungguhnya dan seikhlasnya berikrar bahawa penyata kewangan yang dibentangkan dari muka surat 14 hingga 89 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 SUE CHI KONG yang tersebut di atas
di Kuala Lumpur dalam Wilayah Persekutuan
pada 12 Ogos 2010

SUE CHI KONG

Di hadapan saya,

Pesuruhjaya Sumpah

235175-H

**Laporan juruaudit bebas kepada ahli
Mayban Life Assurance Bhd.
(Diperbadankan di Malaysia)**

Laporan mengenai penyata kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan Mayban Life Assurance Bhd., yang merangkumi Lembaran Imbangan Syarikat pada 30 Jun 2010, penyata pendapatan, penyata perubahan dalam ekuiti dan penyata aliran tunai Syarikat untuk tahun berakhir pada tarikh tersebut, serta ringkasan dasar perakaunan yang penting dan nota-nota lain, seperti yang dibentangkan pada mukasurat 14 hingga 89.

Tanggungjawab para pengarah bagi penyata kewangan

Para pengarah Syarikat bertanggungjawab di dalam penyediaan dan pembentangan penyata kewangan yang saksama menurut Piawaian Laporan Kewangan, seperti mana diubah suai oleh Bank Negara Malaysia dan Akta Syarikat, 1965 di Malaysia. Tanggungjawab ini termasuk: merangka, melaksana dan memastikan kawalan dalaman yang bersesuaian dalam penyediaan dan pembentangan penyata kewangan yang saksama yang bebas daripada salah nyata yang ketara, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan; memilih dan mengguna pakai dasar perakaunan yang bersesuaian; dan dalam keadaan tertentu membuat anggaran perakaunan yang munasabah.

Tanggungjawab juruaudit

Tanggungjawab kami adalah untuk menyatakan pendapat tentang penyata kewangan berdasarkan audit yang dilaksanakan. Kami telah melaksanakan audit tersebut menurut piawaian pengauditan yang diluluskan di Malaysia. Piawaian tersebut mewajibkan kami mematuhi tuntutan etika di samping merancang dan melaksanakan audit untuk memperoleh keyakinan yang munasabah sama ada penyata kewangan tersebut bebas daripada salah nyata yang ketara.

Sesuatu audit membabitkan pelaksanaan prosedur untuk memperoleh bukti audit mengenai amaun dan pendedahan di dalam penyata kewangan. Prosedur yang dipilih bergantung pada pertimbangan kami, termasuk penilaian risiko salah nyata yang ketara pada penyata kewangan, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan. Dalam membuat penilaian risiko tersebut, kami mengambil kira kawalan dalaman yang bersesuaian untuk Syarikat dalam penyediaan dan pembentangan penyata kewangan yang saksama bagi tujuan merangka prosedur audit yang bersesuaian dengan keadaan, tetapi bukan bertujuan untuk menyatakan pendapat mengenai keberkesanan kawalan dalaman pihak Syarikat. Sesuatu audit juga termasuk penilaian kesesuaian dasar perakaunan yang diguna pakai dan kemunasabahan anggaran perakaunan yang dibuat oleh para pengarah, serta penilaian pembentangan penyata kewangan secara keseluruhan.

Kami percaya bahawa bukti audit yang telah kami perolehi adalah mencukupi dan bersesuaian untuk memberikan asas yang munasabah untuk pendapat kami.

235175-H

**Laporan juruaudit bebas kepada ahli
Mayban Life Assurance Bhd. (Sambungan)
(Diperbadankan di Malaysia)**

Pendapat

Pada pendapat kami, penyata kewangan tersebut telah disediakan selaras dengan Piawaian Laporan Kewangan, seperti mana diubah suai oleh Bank Negara Malaysia dan Akta Syarikat 1965, di Malaysia untuk memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Syarikat pada 30 Jun 2010 dan prestasi kewangan dan aliran tunai bagi tahun berakhir pada tarikh tersebut.

Laporan mengenai keperluan perundangan dan peraturan lain

Menurut keperluan dalam Akta Syarikat 1965 di Malaysia, kami juga melaporkan bahawa pada pendapat kami, rekod perakaunan dan rekod lain, serta daftar yang wajib disimpan dibawah Akta oleh Syarikat telah disimpan dengan sempurna selaras dengan peruntukan Akta tersebut.

Hal-hal lain

Laporan ini disediakan hanya untuk ahli Syarikat, sebagai satu badan, selaras dengan peruntukan Seksyen 174 Akta Syarikat 1965 di Malaysia dan bukan untuk sebarang tujuan yang lain. Kami tidak akan bertanggungjawab kepada mana-mana pihak lain untuk kandungan 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 Mayban Life Assurance Bhd., yang telah diaudit, yang pada asalnya telah disediakan dalam Bahasa Inggeris. Terjemahan ini telah dibuat untuk membolehkan ahli Mayban Life Assurance Bhd. 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.

MAYBAN LIFE ASSURANCE BHD.
(Diperbadankan di Malaysia)

LEMBARAN IMBANGAN PADA 30 JUN 2010

	Nota	2010 RM'000	2009 RM'000
ASET			
Aset dana pemegang saham			
Hartanah dan peralatan	3(a)	9,329	9,975
Pajakan tanah prabayar	5	2,344	2,375
Pelaburan dalam subsidiari	7	-	11,076
Pelaburan	8(a)	179,778	211,861
Penghutang	10(a)	96,097	43,182
Cukai boleh diperolehi		-	4,268
Tunai dan baki di bank		33	22
Jumlah aset dana pemegang saham		<u>287,581</u>	<u>282,759</u>
Jumlah aset insurans hayat (muka surat 18)		<u>6,436,973</u>	<u>6,546,808</u>
JUMLAH ASET		<u><u>6,724,554</u></u>	<u><u>6,829,567</u></u>
EKUITI, DANA INSURANS DAN LIABILITI			
Ekuiti			
Modal saham	11	100,000	100,000
Keuntungan terkumpul		171,933	181,821
Rizab tersedia untuk jualan		10,047	-
Jumlah ekuiti		<u>281,980</u>	<u>281,821</u>
Dana insurans			
Dana pemegang polisi hayat	13	4,767,300	3,749,504
Dana berkaitan pelaburan	24	1,448,381	2,448,342
Jumlah dana insurans		<u>6,215,681</u>	<u>6,197,846</u>

MAYBAN LIFE ASSURANCE BHD.
(Diperbadankan di Malaysia)

LEMBARAN IMBANGAN PADA 30 JUN 2010 (SAMBUNGAN)

	Nota	2010 RM'000	2009 RM'000
Liabiliti			
Liabiliti dana pemegang saham			
Pemiutang	16(a)	168	333
Liabiliti cukai tertunda	17	3,578	605
Cukai boleh dibayar		1,855	-
Jumlah liabiliti dana pemegang saham		<u>5,601</u>	<u>938</u>
Jumlah liabiliti insurans hayat (muka surat 18)		<u>221,292</u>	<u>348,962</u>
Jumlah liabiliti		<u>226,893</u>	<u>349,900</u>
JUMLAH EKUITI, DANA			
INSURANS DAN LIABILITI		<u>6,724,554</u>	<u>6,829,567</u>

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

MAYBAN LIFE ASSURANCE BHD.
(Diperbadankan di Malaysia)

PENYATA PERUBAHAN DALAM EKUITI
BAGI TAHUN BERAKHIR 30 JUN 2010

		Tidak Boleh Diagihkan Rizab tersedia untuk jualan	Boleh Diagihkan Keuntungan Terkumpul	Jumlah
	Nota	Modal Saham RM'000	RM'000	RM'000
Pada 1 Julai 2008		100,000	-	136,645
Keuntungan bersih tahun kewangan semasa mewakili jumlah pendapatan diiktiraf bagi tahun kewangan semasa		-	-	45,176
Pada 30 Jun 2009		100,000	-	181,821
Pada 1 Julai 2009 (seperti dinyatakan sebelum ini)		100,000	-	181,821
Kesan penggunaan rangka kerja RBC:				
- perubahan nilai saksama pelaburan tersedia untuk jualan ("AFS")		-	1,775	-
- cukai tertunda ke atas perubahan nilai saksama		-	(444)	-
Pada 1 Julai 2009 (dinyatakan semula)		100,000	1,331	181,821
Keuntungan bersih daripada perubahan nilai saksama		-	11,621	-
Cukai tertunda atas perubahan nilai saksama		-	(2,905)	-
Keuntungan bersih tahun semasa mewakili jumlah pendapatan diiktiraf bagi tahun kewangan semasa		-	-	86,188
Dividen dibayar	30	-	-	(88,076)
Pembayaran balik modal	30	(8,000)	-	-
Dimodalkan untuk terbitan saham bonus	30	8,000	-	(8,000)
Pada 30 Jun 2010		100,000	10,047	171,933
				281,980

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

MAYBAN LIFE ASSURANCE BHD.
(Diperbadankan di Malaysia)

PENYATA PENDAPATAN
BAGI TAHUN BERAKHIR 30 JUN 2010

	Nota	2010 RM'000	2009 RM'000
Hasil operasi	18	1,497,846	1,063,171
Dana pemegang saham:			
Pendapatan pelaburan	19(a)	10,937	9,751
Lain-lain pendapatan (bersih)	20(a)	2,351	40
Perbelanjaan pengurusan	21(a)	(1,061)	(992)
Keuntungan daripada operasi		12,227	8,799
Pindahan daripada akaun hasil dana insurans hayat		93,000	42,400
Keuntungan sebelum cukai		105,227	51,199
Cukai	22(a)	(19,039)	(6,023)
Keuntungan bersih bagi tahun kewangan semasa		86,188	45,176
Pendapatan sesaham - asas (sen)	23	86.2	45.2

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

MAYBAN LIFE ASSURANCE BHD.
(Diperbadankan di Malaysia)

**LEMBARAN IMBANGAN DANA INSURANS HAYAT
PADA 30 JUN 2010**

	Nota	2010 RM'000	2009 RM'000
ASET			
Hartanah dan peralatan	3(b)	39,981	43,862
Hartanah pelaburan	4	250	220
Pajakan tanah prabayar	5	9,377	9,501
Aset tidak ketara	6	-	8
Pelaburan	8(b)	4,761,800	3,604,750
Pinjaman	9	75,429	115,556
Penghutang	10(b)	61,304	83,891
Cukai boleh diperolehi		1,873	4,063
Tunai dan baki di bank		13,777	7,850
Aset dana berkaitan pelaburan	24	1,473,182	2,677,107
Jumlah aset insurans hayat		<u>6,436,973</u>	<u>6,546,808</u>
LIABILITI DAN DANA INSURANS			
Peruntukan tuntutan belum dibayar	14	30,937	29,610
Liabiliti derivatif	15	-	5,058
Pemiutang	16(b)	145,123	78,361
Liabiliti cukai tertunda	17	16,219	3,395
Cukai boleh dibayar		4,212	3,773
Liabiliti dana berkaitan pelaburan	24	24,801	228,765
Jumlah liabiliti insurans hayat		<u>221,292</u>	<u>348,962</u>
Dana pemegang polisi hayat	13	4,767,300	3,749,504
Dana berkaitan pelaburan	24	1,448,381	2,448,342
Jumlah liabiliti insurans hayat dan dana pemegang polisi hayat		<u>6,436,973</u>	<u>6,546,808</u>

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

MAYBAN LIFE ASSURANCE BHD.
(Diperbadankan di Malaysia)

AKAUN HASIL DANA INSURANS HAYAT
BAGI TAHUN BERAKHIR 30 JUN 2010

	Nota	2010 RM'000	2009 RM'000
Premium kasar	18	1,086,490	696,492
Insurans semula		(10,609)	(9,313)
Premium bersih		1,075,881	687,179
Faedah dibayar dan belum dibayar:			
Kematian		(50,096)	(48,728)
Kematangan		(113,475)	(69,179)
Serahan		(85,198)	(84,844)
Bonus tunai		(102)	(125)
Lain-lain		(13,997)	(13,628)
		(262,868)	(216,504)
		813,013	470,675
Komisen dan perbelanjaan agensi		(34,391)	(33,532)
Perbelanjaan pengurusan	21(b)	(41,332)	(43,966)
		737,290	393,177
Pendapatan pelaburan	19(b)	208,396	183,096
Lain-lain pendapatan (bersih)	20(b)	36,106	18,320
Lebihan sebelum cukai		981,792	594,593
Cukai	22(b)	(18,300)	(11,466)
Lebihan selepas cukai		963,492	583,127
Dana pemegang polisi hayat pada awal tahun kewangan			
- Seperti dinyatakan sebelum ini		3,749,504	3,208,777
- Kesan penggunaan rangka kerja RBC:			
- pembalikan peruntukan pengurangan nilai		22,982	-
- kesan rosot nilai pelaburan AFS		(10,433)	-
- perubahan nilai saksama atas pelaburan AFS		(16,830)	-
- kesan cukai tertunda		343	-
- Seperti dinyatakan semula		4,709,058	3,791,904
Perubahan dalam nilai semasa aset AFS, bersih daripada cukai tertunda		151,242	-
Pindahan ke penyata pendapatan (muka surat 59)		(93,000)	(42,400)
Dana pemegang polisi hayat pada akhir tahun kewangan		4,767,300	3,749,504

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

MAYBAN LIFE ASSURANCE BHD.
(Diperbadankan di Malaysia)

PENYATA ALIRAN TUNAI
BAGI TAHUN BERAKHIR 30 JUN 2010

	2010	2009
	RM'000	RM'000
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI-AKTIVITI OPERASI		
Keuntungan sebelum cukai	105,227	51,199
Penyelarasan:		
Susutnilai hartanah dan peralatan	4,540	4,587
Pelunasan pajakan tanah prabayar	155	156
Pelunasan aset tak ketara	8	134
Keuntungan daripada pelupusan hartanah dan peralatan	(2)	-
Masuk kira semula untuk peruntukan penurunan nilai pelaburan	-	(33,902)
Rosot nilai pelaburan AFS	6,472	-
Pertambahan diskaun bersih daripada premium dilunaskan	(24,286)	(22,381)
(Keuntungan)/kerugian dari pelupusan pelaburan	(157,838)	29,014
Kerugian daripada pelupusan derivatif	61,149	7,266
Pendapatan dividen kasar	(18,449)	(17,950)
Pendapatan faedah	(218,664)	(218,212)
Lain-lain pendapatan pelaburan	(250)	-
Nilai saksama hartanah pelaburan	(30)	-
Peruntukan hutang ragu	11	1,391
Lebihan dana insurans hayat	(8,994)	(156,387)
Kurangan/(tambahan) belum direalisasikan dalam nilai pelaburan dalam dana berkaitan pelaburan	44,669	(40,409)
(Tambahan)/kurangan dalam nilai pelaburan dalam derivatif	(79,855)	79,308
Pindahan lebihan dana insurans hayat ke dana pemegang saham	(93,000)	(42,400)
Kerugian operasi sebelum perubahan dalam aset dan liabiliti operasi	(379,137)	(358,586)
Hasil bersih daripada pelupusan pelaburan	329,118	184,003
Pembelian bersih derivatif	(1,339)	(3,887)
Kurangan/(tambahan) dalam pinjaman	40,127	(2,066)
(Tambahan)/kurangan dalam penghutang	(54,683)	6,313
Tambahan dalam deposit tetap dan panggilan (Kurangan)/tambahan dalam peruntukan tuntutan belum dibayar	(175,990)	176,394
Tambahan/(kurangan) dalam pemiutang	67,156	(11,049)
Tunai digunakan dalam operasi	(284,973)	(35,863)

MAYBAN LIFE ASSURANCE BHD.
(Diperbadankan di Malaysia)

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

	2010	2009
	RM'000	RM'000
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI-AKTIVITI OPERASI		
(SAMBUNGAN)		
Cukai pendapatan dibayar	(33,580)	(23,789)
Dividen diterima	16,875	15,399
Faedah diterima	213,171	216,822
Tunai bersih (digunakan)/dihasilkan dalam aktiviti-aktiviti operasi	<u>(88,507)</u>	<u>172,569</u>
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI-AKTIVITI PELABURAN		
Pembelian hartanah dan peralatan	(13)	(636)
Hasil daripada pelupusan hartanah dan peralatan	2	-
Tunai bersih digunakan dalam aktiviti-aktiviti pelaburan	<u>(11)</u>	<u>(636)</u>
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI-AKTIVITI PEMBIAYAAN		
Dividen dibayar	(77,000)	-
Pembayaran balik modal	(8,000)	-
Tunai bersih digunakan dalam aktiviti pembiayaan	<u>(85,000)</u>	<u>-</u>
(KURANGAN)/TAMBAHAN BERSIH DALAM TUNAI DAN SETARA TUNAI	(173,518)	171,933
TUNAI DAN SETARA TUNAI PADA AWAL TAHUN	187,602	15,669
TUNAI DAN SETARA TUNAI PADA AKHIR TAHUN	14,084	187,602
Tunai dan setara tunai terdiri daripada:		
Tunai dan baki di bank:		
Dana pemegang saham	33	22
Dana insurans hayat	13,777	7,850
Dana berkaitan pelaburan	274	179,730
	<u>14,084</u>	<u>187,602</u>

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

MAYBAN LIFE ASSURANCE BHD.
(Diperbadankan di Malaysia)

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN - 30 JUN 2010

1. MAKLUMAT KORPORAT

Kegiatan utama Syarikat adalah pengunderaitan perniagaan insurans hayat. Tiada sebarang perubahan nyata dalam kegiatan utama Syarikat.

Seperti dinyatakan dalam Nota 30(c), Syarikat telah memindahkan keseluruhan pemegangannya dalam subsidiarinya, Etiqa Life International (Labuan) Ltd ("ELIL"), yang menjalankan perniagaan insurans hayat yang berunsurkan pelaburan berkaitan luar persisiran pada 30 Jun 2010 kepada syarikat induk, Mayban Fortis Holdings Berhad ("MFHB") mengikut pengagihan dividen-in-specie.

Syarikat adalah syarikat liabiliti terhad umum yang diperbadankan dan bermastautin di Malaysia. Premis perniagaan utama Syarikat terletak di Aras 19, Tower C, Dataran Maybank, No. 1, Jalan Maarof, 59000 Kuala Lumpur.

Syarikat induk, syarikat induk kedua dan syarikat induk muktamad bagi Syarikat ialah Mayban Fortis Holdings Berhad ("MFHB"), Etiqa International Holdings Sdn. Bhd. ("EIHSB") dan Malayan Banking Berhad ("MBB"), yang masing-masing diperbadankan di Malaysia. MBB merupakan sebuah bank komersil berlesen yang disenaraikan di Papan Utama Bursa Malaysia Securities Berhad.

Penyata kewangan telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah untuk diterbitkan mengikut 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 di Malaysia.

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 rangka kerja Modal Berasaskan Risiko ("RBC") untuk syarikat insurans yang diterbitkan oleh BNM. Rangka kerja RBC adalah efektif untuk syarikat insurans mulai 1 Januari 2009 dan kesan perubahan yang timbul daripada penggunaan rangka kerja RBC dibincangkan dalam Nota 2.4.

Syarikat telah menggunakan semua FRS, Interpretasi oleh Jawatankuasa Isu ("IC Interpretasi"), Pindaan kepada FRS dan/atau IC Interpretasi dan Keluaran Teknikal ("TRs") 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 dikenakan kepada ribuan terhampir ("RM'000") kecuali dinyatakan sebaliknya.

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting

(a) Keputusan Penajajaminan Insurans Hayat

Lebih yang boleh dipindahkan daripada dana insurans hayat kepada penyata pendapatan adalah berdasarkan lebih yang ditentukan oleh penilaian aktuarial 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 dari tarikh permulaan dan premium seterusnya diiktiraf apabila ia perlu dibayar.

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

Premium insurans semula luaran diiktiraf pada 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 faedah polisi lain di mana bayaran perlu dibuat pada tarikh-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)

(a) Keputusan Pengunderaitan Insurans Hayat (Sambungan)

(iii) Perbelanjaan agensi dan komisen

Perbelanjaan agensi dan komisen, iaitu kos langsung yang perlu dibelanjakan untuk mendapatkan premium dari polisi-polisi insurans selepas ditolak pendapatan daripada penanggung insurans semula dalam hal penyerahan premium kepada penanggung insurans semula, dicaj kepada akaun hasil dalam tempoh kewangan ia berlaku.

(iv) Penghasilan/pembatalan unit

Penghasilan unit yang mewakili premium yang telah dibayar oleh pemegang polisi sebagai bayaran untuk kontrak baru atau bayaran selanjutnya untuk meningkatkan jumlah dalam kontrak tersebut ditunjukkan di penyata pendapatan dalam dana berkaitan pelaburan.

Penghasilan/pembatalan unit diiktiraf dalam penyata pendapatan pada tarikh penilaian yang seterusnya, selepas permintaan untuk membeli/menjual unit diterima daripada pemegang polisi.

(b) Pengiktirafan Pendapatan Lain

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

(i) Pendapatan faedah/keuntungan

Pendapatan faedah/keuntungan 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 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.

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (Sambungan)

(b) Pengiktirafan Pendapatan Lain (Sambungan)

(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 dibayar melebihi tempoh tiga bulan, di mana pengiktirafan pendapatan sewa digantung. Setelah itu, pendapatan sewa akan diiktiraf berdasarkan penerimaan sehingga kesemua tunggakan telah dibayar.

(c) Manfaat Pekerja

(i) Manfaat jangka pendek

Upah, gaji, bonus dan caruman keselamatan sosial ("SOCSO") adalah diambilkira sebagai perbelanjaan dalam tahun di mana perkhidmatan berkaitan diberikan oleh pekerja Syarikat. Ketidakhadiran diganti terkumpul jangka pendek seperti cuti tahunan dibayar adalah 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 adalah 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 asing dan tiada obligasi perundangan atau konstruktif untuk membayar selebihnya sekiranya dana-dana tersebut tidak mempunyai jumlah mencukupi untuk membayar segala manfaat pekerja berkaitan dengan 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 membuat caruman kepada Kumpulan Wang Simpanan Pekerja ("EPF").

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (Sambungan)

(c) Manfaat Pekerja (Sambungan)

(iii) Pampasan berdasarkan saham

Skim pampasan berdasarkan saham syarikat induk utama, Skim Opsyen Saham Pekerja Kumpulan Maybank ("ESOS"), membenarkan pekerja Kumpulan untuk membeli saham biasa syarikat induk utama.

Jumlah nilai saksama opsyen saham diberikan kepada pekerja diiktiraf sebagai kos pekerja yang dicaj oleh syarikat induk utama pada jangka masa perletakan hak dan dengan mengambilkira kemungkinan opsyen akan mempunyai hak. Nilai saksama opsyen saham diukur pada tarikh pelaksanaan, mengambilkira, sekiranya ada, keadaan pasaran semasa hak diberikan tetapi mengecualikan kesan sebarang keadaan perletakan hak bukan pasaran. Keadaan perletakan hak bukan pasaran dimasukkan dalam anggaran mengenai bilangan opsyen yang dijangka akan dilaksanakan pada tarikh perletakan hak.

Penyelesaian dengan syarikat induk utama berhubung susunan skim dikira dengan tunai ke atas tempoh perletakan hak.

(d) Hartanah dan Peralatan dan Susutnilai

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

Sejurus pengiktirafan pada mulanya, hartanah dan peralatan dinyatakan pada kos ditolak susutnilai terkumpul dan sebarang kerugian rosot nilai terkumpul.

Bangunan di atas tanah pegangan pajak disusut nilai berdasarkan tempoh 50 tahun atau tempoh pajakan masing-masing, yang mana lebih pendek.

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

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (Sambungan)

(d) Hartanah dan Peralatan dan Susutnilai (Sambungan)

Bangunan	2%
Perabot, kelengkapan, peralatan pejabat & pengubahsuaian	10% - 20%
Peralatan komputer	25%
Peralatan elektrik & sekuriti	10%
Kenderaan bermotor	20%

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

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

(e) Hartanah Pelaburan

Hartanah pelaburan adalah hartanah yang dipegang untuk memperolehi pendapatan sewa atau tambahan 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 penilai bebas berdaftar profesional. Mereka mempunyai kelayakan profesional yang diiktiraf dan pengalaman terkini tentang lokasi dan kategori hartanah yang dinilai dan/atau penilaian oleh ahli profesional dalaman yang berkelayakan pada tempoh tertentu apabila diperlukan.

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

Kepentingan hartanah di bawah pajakan operasi diklasifikasikan dan diambilkira sebagai hartanah pelaburan atas dasar 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 ia timbul.

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (Sambungan)

(f) Pajak

(i) Klasifikasi

Pajak diiktiraf sebagai pajak kewangan jika ia dipindahkan dengan banyak ke Syarikat. Kesemua risiko dan ganjaran adalah berkaitan dengan pemilikan. Pajak tanah dan bangunan diklasifikasikan sebagai pajak operasi atau kewangan seperti pajak aset lain. Elemen tanah dan bangunan untuk pajak tanah dan bangunan diambilkira secara asing untuk tujuan pengklasifikasian pajak. Semua pajak yang tidak memindahkan semua risiko dan ganjaran dengan banyak diklasifikasikan sebagai pajak operasi kecuali hartanah dipegang di bawah pajak operasi yang memenuhi definisi hartanah pelaburan dan diklasifikasikan sebagai hartanah pelaburan atas dasar hartanah atas hartanah. Jika ia diklasifikasikan sebagai hartanah pelaburan, ia dikira sebagai pegangan di bawah pajak kewangan (Nota 2.2(e)).

(ii) Pajak Kewangan - Syarikat sebagai Penerima Pajak

Hayat penggunaan semua bangunan di atas tanah pegangan pajak adalah lebih pendek daripada tempoh pajak 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 pajak kewangan dalam penyata kewangan.

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

(iii) Pajak Operasi - Syarikat sebagai Penerima Pajak

Bayaran pajak operasi diiktiraf sebagai perbelanjaan mengikut asas garis lurus sepanjang jangka masa pajak berkenaan.

Dalam kes pajak tanah dan bangunan, bayaran pajak 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 pajak pada masa permulaan pajak. Bayaran terdahulu mewakili bayaran pajak terdahulu dan dilunaskan mengikut asas garis lurus di sepanjang tempoh pajak.

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (Sambungan)

(g) 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 rosot nilai 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 sudah rosot nilai. Tempoh pelunasan dan kaedah pelunasan untuk aset tidak ketara dengan hayat penggunaan yang terhingga dinilai semula sekurang-kurangnya pada tarikh lembaran imbalan.

Aset tidak ketara dengan hayat penggunaan yang tidak 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 penajaan tunai. Hayat penggunaan aset tidak ketara dengan hayat tidak terhingga dinilai 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.

(h) Pelaburan

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 jaminan 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.

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (Sambungan)

(h) Pelaburan (Sambungan)

Sebelum 1 Julai 2009 (Sambungan)

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

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 imbalan.

(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) Pelaburan dalam Dana yang Berkaitan Pelaburan

Segala pelaburan dalam dana yang berkaitan pelaburan dinyatakan pada harga penutupan pasaran atau harga pasaran indikatif pada tarikh lembaran imbalan.

Sebarang tambahan atau kurangan di dalam nilai pelaburan ini diiktiraf di dalam penyata pendapatan dana berkaitan pelaburan.

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (Sambungan)

(h) Pelaburan (Sambungan)

Sebelum 1 Julai 2009 (Sambungan)

(vi) Instrumen Derivatif

Instrumen kewangan derivatif tidak diiktiraf dalam penyata kewangan.

Derivatif kaunter ke kaunter terdiri daripada kontrak hadapan tukaran matawang asing, kontrak matawang swap dan opsyen. Kesemuanya dinilai semula pada tarikh lembaranimbangan, di mana penilaian disediakan oleh institusi-institusi kewangan menggunakan pasaran konvensional. Kerugian tidak direalisasikan daripada instrumen kewangan derivatif diiktiraf dalam penyata pendapatan/akaun hasil. Bagi perniagaan berkaitan pelaburan, sebarang kenaikan atau penurunan dalam penilaian semula instrumen kewangan derivatif diambil kira dalam penyata pendapatan dana berkaitan pelaburan.

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

Selepas 30 Jun 2009

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

(i) Aset kewangan AFS

Aset kewangan AFS adalah aset kewangan bukan derivatif dan tidak diklasifikasi sebagai sekuriti HFT.

Selepas dikenal pasti pada mulanya, aset kewangan AFS 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.

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (Sambungan)

(h) Pelaburan (Sambungan)

Selepas 30 Jun 2009 (Sambungan)

(i) Aset kewangan AFS (Sambungan)

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

(ii) Sekuriti HFT

Aset kewangan dipegang untuk dagangan adalah pelaburan yang biasanya dibeli dengan niat untuk menjualnya pada masa depan yang terdekat.

Pelaburan-pelaburan ini pada mulanya direkod pada nilai saksama. Selepas dikenal pasti, pelaburan-pelaburan ini diukur semula pada nilai saksama. Pelarasan nilai saksama dan keuntungan serta kerugian direalisasi diiktiraf sebagai keuntungan atau kerugian.

Pelaburan di bawah dana berkaitan unit diklasifikasikan sebagai HFT pada mulanya kerana pelaburan-pelaburan ini diuruskan dan dinilai pada dasar nilai saksama mengikut strategi pelaburan dan mandat masing-masing.

Derivatif adalah instrumen kewangan atau kontrak dimana nilainya berubah mengikut perubahan dalam kadar faedah, kadar pertukaran asing, spread kredit atau pembolehubah lain. Derivatif terbenam adalah instrumen kewangan hibrid yang juga termasuk kontrak hos bukan derivatif.

(i) 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 lembaranimbangan.

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, MGS, GII, bon jaminan kerajaan, bon Khazanah, 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.

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (Sambungan)

(i) Nilai saksama Pelaburan (Sambungan)

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.

(j) Rosot Nilai

(i) Aset Kewangan

Pada tarikh lembaranimbangan, 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. 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 AFS

Kerugian rosot nilai atas aset kewangan AFS diiktiraf dengan memindahkan jumlah perbezaan antara kos pemerolehan dilunaskan dan nilai saksama terkini daripada ekuiti ke penyata pendapatan walaupun aset kewangan belum lagi tidak diiktiraf. Kerugian rosot nilai kumulatif diukur sebagai jumlah perbezaan antara kos pemerolehan (bersih daripada pembayaran semula prinsipal dan pelunasan) dan nilai saksama terkini, tolak sebarang kerugian rosot nilai sebelum ini diiktiraf dalam penyata pendapatan.

Kerugian rosot nilai diiktiraf atas pelaburan dalam instrumen ekuiti yang diklasifikasi sebagai AFS tidak disongsangkan selepas ia dikenal pasti. Songsangan kerugian rosot nilai atas instrumen hutang yang diklasifikasi sebagai AFS diiktiraf dalam penyata pendapatan jika pertambahan dalam nilai saksama boleh dikaitkan secara objektif kepada kejadian yang berlaku selepas kerugian rosot nilai diiktiraf dalam penyata pendapatan.

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (Sambungan)

(j) Rosot Nilai (Sambungan)

(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.

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.

(k) 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 broker dan penghutang insurans semula yang masih tertunggak bagi tempoh melebihi enam bulan dari tarikh hutang.

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (Sambungan)

(l) Pemiutang

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

(m) Matawang Asing

(i) 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 kecuali perbezaan pertukaran yang timbul daripada item monetari yang merangkumi sebahagian pelaburan bersih Syarikat dalam operasi asing.

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

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (Sambungan)

(n) 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 imbalan.

Cukai tertunda diperuntukkan dengan menggunakan kaedah liabiliti, untuk perbezaan sementara pada tarikh lembaran imbalan 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 pengiktirafan awal sesuatu aset atau liabiliti dalam urusanniaga yang bukan satu penggabungan perniagaan dan pada masa urusanniaga, ia tidak memberi kesan ke atas keuntungan perakaunan atau keuntungan boleh dicukai.

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 imbalan. Cukai tertunda diiktiraf di dalam penyata pendapatan/akaun hasil, kecuali apabila ia timbul daripada urusanniaga 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.

(o) 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.

(p) Instrumen Ekuiti

Modal saham diklasifikasikan sebagai ekuiti. Dividen ke atas modal saham diiktiraf dan diambilkira di dalam ekuiti pada tahun ia diisytiharkan.

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 dalam polisi perakaunan adalah dinyatakan 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 dan 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 Ditetapkan Faedah, Keperluan Dana Minimum dan Interaksi mereka
- (xvii) TR i - 3 Pembentangan Penyata Kewangan Institusi Kewangan Islam

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 127: Penyata Kewangan Gabungan dan Berasingan (dipinda)
- (iv) Pindaan kepada FRS 2 Pembayaran berasaskan Saham

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 dan IC interpretasi dan TRs (Sambungan)

Piawaian dan interpretasi diterbitkan tetapi belum dikuatkuasakan (Sambungan)

Berkuatkuasa pada tempoh kewangan bermula pada atau selepas 1 Julai 2010 (Sambungan)

- (v) Pindaan kepada FRS 5 Aset Bukan Semasa Dipegang untuk Jualan dan Operasi Ditamatkan
- (vi) Pindaan kepada FRS 138 Aset Tidak Ketara
- (vii) Pindaan kepada IC Interpretasi 9 Kajian Semula Derivatif Terbenam
- (viii) IC Interpretasi 12 Pengaturan Konsesi Perkhidmatan
- (ix) IC Interpretasi 15 Perjanjian Pembinaan Hartanah
- (x) IC Interpretasi 16 Lindung Nilai Pelaburan Bersih dalam Operasi Asing
- (xi) 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 Terhadap daripada Perbandingan FRS 7 Pendedahan untuk Pengguna Kali Pertama
- (ii) Pindaan kepada FRS 1 Pengecualian 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 Pendedahan Transisi IFRS
- (viii) TRi - 4 Kontrak Jualan dengan Pendedahan Patuh Syariah

* Interpretasi ini akan digunakan pada masa hadapan untuk memindahkan aset daripada pelanggan diterima pada atau selepas 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:

(i) FRS 139 Instrumen Kewangan: Pengiktirafan dan Pengukuran

Piawaian ini memantapkan prinsip-prinsip pengiktirafan, ketidaktirafan 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.

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 dan IC interpretasi dan TRs (Sambungan)

(ii) *FRS 4 Kontrak Insurans*

Piawaian ini menyatakan keperluan pelaporan kewangan untuk kontrak insurans oleh sebarang entiti yang mengeluarkan kontrak sebegini, 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.

(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.

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.4 Rangka kerja Modal Berasaskan Risiko untuk Syarikat Insurans (Sambungan)

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 AFS pada awal tahun kewangan.

Kesan penggunaan rangka kerja RBC pada 1 Julai 2009 dan penerangan tentang perubahan yang mempengaruhi baki pembukaan perolehan terkumpul atau lebihan tidak diagihkan dan rizab AFS, yang berkaitan dengan aset dan liabiliti diringkaskan di bawah:

Perubahan ke atas Layanan Perakaunan

(a) Pelaburan

i) Pelaburan diukur pada HFT

Selepas penggunaan rangka kerja RBC, instrumen kewangan dana berkaitan pelaburan diklasifikasi sebagai HFT.

Nilai saksama pelaburan-pelaburan ini ditentukan seperti ditunjukkan di Nota 2.2 (i). Keuntungan atau kerugian yang timbul daripada perubahan dalam nilai saksama diiktiraf dalam akaun hasil.

Kesan ke atas lembaran imbangan dan akaun hasil ditunjukkan di Nota 2.4(c).

ii) Pelaburan diukur pada AFS

Pelaburan diklasifikasi sebagai AFS diukur pada nilai saksama. Keuntungan atau kerugian yang timbul daripada perubahan dalam nilai saksama instrumen kewangan AFS diiktiraf dalam rizab AFS dalam ekuiti kecuali untuk kerugian rosot nilai dan keuntungan dan kerugian pertukaran asing yang timbul daripada instrumen kewangan akan diiktiraf dalam Akaun Hasil / Penyata Pendapatan.

Nilai saksama pelaburan-pelaburan ini ditentukan seperti ditunjukkan di Nota 2.2 (i).

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 diklasifikasi semula dari ekuiti ke Akaun Hasil / Penyata Pendapatan. Kesan ke atas lembaran imbangan dan akaun hasil ditunjukkan dalam Nota 2.4 (c).

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.4 Rangka kerja Modal Berasaskan Risiko untuk Syarikat Insurans (Sambungan)

Perubahan ke atas Layanan Perakaunan (Sambungan)

(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.

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

Jadual di bawah menunjukkan perubahan kepada perkara dalam lembaranimbangan 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 AFS pada 1 Julai 2009, mengikut keadaan. Pelarasan-pelarasan dijelaskan di bawah:

	Pada 1 Julai 2009 RM'000	Kesan rangka kerja RBC Tambah/ (Kurangan) RM'000	Dinyatakan semula pada 1 Julai 2009 RM'000
Dana pemegang saham			
Rizab AFS	-	1,331	1,331
Kesan pelarasan nilai saksama	-	1,775	1,775
Kesan cukai tertunda	-	(444)	(444)

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.4 Rangka kerja Modal Berasaskan Risiko untuk Syarikat Insurans (Sambungan)

Perubahan ke atas Layanan Perakaunan (Sambungan)

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

	<-----At 30.06.2009----->		
	Dinyatakan sebelum ini RM'000	(Kurangan) /tambahan RM'000	Dinyatakan semula RM'000
Dana Hayat			
Dana Pemegang Polisi	3,749,504	(3,938)	3,745,566
- Liabiliti Aktuari			
Perubahan dalam penilaian liabiliti aktuari	3,223,857	(205,578)	3,018,279
- Lebihan tidak diagihkan	525,647	217,124	742,771
Perubahan dalam penilaian liabiliti aktuari	525,647	205,578	731,225
Pembalikan peruntukan pengurangan nilai	-	22,982	22,982
Kesan rosot nilai ke atas pelaburan AFS	-	(10,433)	(10,433)
Kesan cukai tertunda	-	(1,003)	(1,003)
- Rizab AFS	-	(15,484)	(15,484)
Kesan nilai saksama ke atas pelaburan AFS	-	(16,830)	(16,830)
Kesan cukai tertunda ke atas perubahan nilai saksama	-	1,346	1,346

Jadual di bawah menunjukkan anggaran peningkatan atau penurunan setiap perkara di atas garisan dalam lembaran imbangan dan penyata pendapatan/akaun hasil selain daripada akaun liabiliti insurans hayat untuk 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 ke atas Layanan Perakaunan (Sambungan)

(c) 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 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 Pemegang Saham	
Nilai saksama Pelaburan	13,396
Rizab tersedia untuk jualan	10,047
Liabiliti cukai tertunda	3,349
	<hr/>
Dana Hayat	
Nilai saksama Pelaburan	149,674
Rizab tersedia untuk jualan	135,758
Liabiliti cukai tertunda	12,808
Dana pemegang polisi hayat	147,304
	<hr/>

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

	Tambahan/ (kurangan) RM'000
Dana Hayat	
Perubahan dalam dasar penilaian untuk pelaburan AFS	2,112
Cukai tertunda akibat perubahan dalam dasar penilaian untuk aset AFS	169
Lebihan sebelum cukai	2,112
Lebihan selepas cukai	1,943
	<hr/>

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.5 Anggaran dan Pertimbangan Perakaunan Penting

(a) 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 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.

(iii) Pelunasan dan rosot nilai aset tidak ketara

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

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.5 Anggaran dan Pertimbangan Perakaunan Penting (Sambungan)

(a) Sumber Utama Ketidakpastian Anggaran (Sambungan)

(iv) Liabiliti perniagaan insurans

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 sertain, 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 sertain, aliran tunai jangkaan ditentukan dengan menggunakan andaian anggaran bersama dengan andaian bahawa kadar bonus semasa kepada pemegang polisi akan dikekalkan.

(v) 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.

Aset cukai tertunda diiktiraf untuk semua peruntukan pengurangan nilai dalam pelaburan, 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.

2. DASAR-DASAR PENTING PERAKAUNAN (SAMBUNGAN)

2.5 Anggaran dan Pertimbangan Perakaunan Penting (Sambungan)

(a) Sumber Utama Ketidakpastian Anggaran (Sambungan)

(v) Cukai tertunda (Sambungan)

Sepanjang tahun, jumlah aset cukai tertunda diiktiraf dalam Dana Pemegang Saham dan Dana Insurans Hayat adalah RM137,775 (2009: RM93,976) dan RM1,774,539 (2009: RM2,666,392) masing-masing, seperti ditunjukkan di Nota 17.

(b) Pertimbangan Penting dalam Pengaplikasian Polisi Perakaunan

(i) Rosot nilai AFS

Pertimbangan penting diperlukan untuk menilai rosot nilai pelaburan AFS. 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.

(ii) Klasifikasi di antara hartanah pelaburan dan hartanah dan peralatan

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

Setengah hartanah merangkumi bahagian yang dipegang untuk perolehan sewa atau untuk modal terkumpul dan bahagian lain yang dipegang untuk digunakan untuk pengeluaran atau bekalan produk atau perkhidmatan atau untuk tujuan pentadbiran. Sekiranya bahagian ini boleh dijual secara terasing (atau dipajak secara terasing di bawah pajakan kewangan), Syarikat akan mengambil kira 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.

3. HARTANAH DAN PERALATAN

(a) Dana pemegang saham

	Hartanah bangunan diduduki sendiri RM'000	Perabot, kelengkapan dan peralatan pejabat RM'000	Peralatan komputer RM'000	Peralatan elektrikal dan sekuriti RM'000	Jumlah RM'000
2010					
Kos					
Pada 1 Julai 2009/ 30 Jun 2010	11,257	1,889	162	3,722	17,030
Susutnilai Berkumpul					
Pada 1 Julai 2009	1,915	1,815	162	3,163	7,055
Caj bagi tahun kewangan	225	49	-	372	646
Pada 30 Jun 2010	2,140	1,864	162	3,535	7,701
Nilai Buku Bersih	9,117	25	-	187	9,329
2009					
Kos					
Pada 1 Julai 2008/ 30 Jun 2009	11,257	1,889	162	3,722	17,030
Susutnilai Berkumpul					
Pada 1 Julai 2008	1,689	1,766	162	2,791	6,408
Caj bagi tahun kewangan	226	49	-	372	647
Pada 30 Jun 2009	1,915	1,815	162	3,163	7,055
Nilai Buku Bersih	9,342	74	-	559	9,975

3. HARTANAH DAN PERALATAN (SAMBUNGAN)

(b) Dana hayat

	Hartanah bangunan diduduki sendiri RM'000	Perabot, kelengkapan dan peralatan pejabat RM'000	Ubahsuaian pejabat RM'000	Peralatan komputer RM'000	Peralatan elektrikal dan sekuriti RM'000	Kenderaan bermotor RM'000	Jumlah RM'000
2010							
Kos							
Pada 1 Julai 2009	45,028	13,398	8,231	7,714	14,887	327	89,585
Tambahan	-	13	-	-	-	-	13
Pelupusan	-	-	-	-	-	(4)	(4)
Pada 30 Jun 2010	45,028	13,411	8,231	7,714	14,887	323	89,594
Susutnilai Berkumpul							
Pada 1 Julai 2009	7,655	11,918	5,460	7,709	12,654	327	45,723
Caj bagi tahun kewangan	901	677	823	4	1,489	-	3,894
Pelupusan	-	-	-	-	-	(4)	(4)
Pada 30 Jun 2010	8,556	12,595	6,283	7,713	14,143	323	49,613
Nilai Buku Bersih	36,472	816	1,948	1	744	-	39,981
2009							
Kos							
Pada 1 Julai 2008	45,028	13,139	7,854	7,795	14,887	327	89,030
Tambahan	-	259	377	-	-	-	636
Pelupusan	-	-	-	(81)	-	-	(81)
Pada 30 Jun 2009	45,028	13,398	8,231	7,714	14,887	327	89,585
Susutnilai Berkumpul							
Pada 1 Julai 2008	6,754	11,205	4,629	7,785	11,165	326	41,864
Caj bagi tahun kewangan	901	713	831	5	1,489	1	3,940
Pelupusan	-	-	-	(81)	-	-	(81)
Pada 30 Jun 2009	7,655	11,918	5,460	7,709	12,654	327	45,723
Nilai Buku Bersih	37,373	1,480	2,771	5	2,233	-	43,862

4. HARTANAH PELABURAN

Dana hayat

	Bangunan atas tanah milik bebas RM'000
2010	
Pada 1 Julai 2009	220
Pelarasan nilai saksama	30
Pada 30 Jun 2010	<u>250</u>
2009	
Pada 1 Julai 2008	220
Pelarasan nilai saksama	-
Pada 30 Jun 2009	<u>220</u>

5. PAJAKAN TANAH PRABAYAR

	Dana Pemegang Saham RM'000	Dana Insurans Hayat RM'000	Jumlah RM'000
2010			
Kos			
Pada 1 Julai 2009/ 30 Jun 2010	<u>2,639</u>	<u>10,557</u>	<u>13,196</u>
Pelunasan Terkumpul			
Pada 1 Julai 2009	264	1,056	1,320
Pelunasan bagi tahun kewangan	31	124	155
Pada 30 Jun 2010	<u>295</u>	<u>1,180</u>	<u>1,475</u>
Nilai Buku Bersih	<u>2,344</u>	<u>9,377</u>	<u>11,721</u>
2009			
Kos			
Pada 1 Julai 2008/ 30 Jun 2009	<u>2,639</u>	<u>10,557</u>	<u>13,196</u>
Pelunasan Terkumpul			
Pada 1 Julai 2008	233	931	1,164
Pelunasan bagi tahun kewangan	31	125	156
Pada 30 Jun 2009	<u>264</u>	<u>1,056</u>	<u>1,320</u>
Nilai Buku Bersih	<u>2,375</u>	<u>9,501</u>	<u>11,876</u>

6. ASET TIDAK KETARA**Dana hayat**

	2010	2009
	RM'000	RM'000
Kos		
Pada awal dan akhir tahun kewangan	8,449	8,449
Pelunasan dan Rosot Nilai Terkumpul		
Pada awal tahun kewangan	8,441	8,307
Pelunasan	8	134
Pada akhir tahun kewangan	8,449	8,441
Nilai Buku Bersih	-	8

7. PELABURAN DALAM SUBSIDIARI**Dana pemegang saham**

	2010	2009
	RM'000	RM'000
Saham tidak disebut harga, pada kos	-	13,225
Peruntukan rosot nilai	-	(2,149)
	-	11,076

Subsidiari ialah:

Nama syarikat	Tempat diperbadankan	Faedah efektif (%)		Kegiatan utama
		2010	2009	
Etiqa Life International (Labuan) Ltd. ("ELIL")	Wilayah Persekutuan Labuan, Malaysia	-	100	Perniagaan insurans hayat berkaitan pelaburan luar pesisiran

Pada 30 Jun 2010, aset, liabiliti dan perniagaan insurans ELIL dipindahkan ke MFHB melalui dividen-in-specie yang ditunjukkan di Nota 30(c). Lembaranimbangan kumpulan tidak lagi dimasukkan dalam penyata kewangan Syarikat dan keputusan ELIL digabungkan dalam syarikat induk Syarikat, MFHB.

8. PELABURAN

(a) Dana pemegang saham

Tersedia untuk jualan ("AFS")

	2010		2009	
	Kos RM'000	Nilai Saksama RM'000	Kos RM'000	Nilai pasaran/ indikatif RM'000
Sekuriti Kerajaan Malaysia ("MGS")	20,952		26,807	
Pelunasan premium bersih	(179)		(62)	
	<u>20,773</u>	<u>20,974</u>	<u>26,745</u>	<u>26,413</u>
Disebut harga di Malaysia:				
Saham dan waran korporat	29,026	39,062	18,083	19,514
Unit amanah dan hartanah	1,824	2,368	1,801	2,040
Tidak disebut harga di Malaysia:				
Bon jaminan kerajaan	10,000	10,413	-	-
Bon Khazanah	15,989		15,989	
Pertambahan diskaun bersih	940		194	
	<u>16,929</u>	<u>17,358</u>	<u>16,183</u>	<u>15,818</u>
Bon korporat	54,171		71,282	
Pertambahan diskaun bersih	527		2,603	
	<u>54,698</u>	<u>56,505</u>	<u>73,885</u>	<u>74,781</u>
Sijil Deposit Boleh Niaga ("NCD")/Sijil Deposit Islam Boleh Niaga ("NICD")	20,406		20,406	
Pelunasan premium bersih	(372)		(314)	
	<u>20,034</u>	<u>20,000</u>	<u>20,092</u>	<u>21,194</u>
Deposit tetap dan panggilan dengan:				
Bank komersil berlesen	13,098		-	
Bank pelaburan	-		55,072	
	<u>13,098</u>	<u>13,098</u>	<u>55,072</u>	
JUMLAH PELABURAN	<u>166,382</u>	<u>179,778</u>	<u>211,861</u>	

8. PELABURAN (SAMBUNGAN)

(a) Dana pemegang saham (Sambungan)

(i) Kematangan pelaburan yang tinggal pada tarikh lembaran imbangan adalah, seperti berikut:

	< 1 tahun RM'000	1 hingga < 3 tahun RM'000	3 hingga 5 tahun RM'000	> 5 tahun RM'000	Jumlah RM'000
2010					
MGS	-	-	15,692	5,282	20,974
Bon jaminan kerajaan	-	-	-	10,413	10,413
Bon Khazanah	-	-	-	17,358	17,358
Bon korporat tidak disebut harga	10,099	17,025	10,346	19,035	56,505
NCD/NICD	15,000	5,000	-	-	20,000
Deposit tetap dan panggilan dengan: Bank komersil berlesen	13,098	-	-	-	13,098
2009					
MGS	-	-	26,807	-	26,807
Bon Khazanah	-	-	-	15,989	15,989
Bon korporat tidak disebut harga	3,409	34,219	11,265	22,389	71,282
NCD/NICD	-	15,406	5,000	-	20,406
Deposit tetap dan panggilan dengan: Bank pelaburan	55,072	-	-	-	55,072

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

	2010 %	2009 %
	setahun	setahun
MGS	2.53	3.51
Bon jaminan kerajaan	5.07	-
Bon Khazanah	4.52	4.52
Bon korporat tidak disebut harga	5.58	5.32
NCD/NICD	5.82	5.81
Deposit tetap dan panggilan dengan: Bank komersil berlesen	2.57	-
Bank pelaburan	-	1.81

8. PELABURAN (SAMBUNGAN)

(b) Dana hayat

Tersedia untuk jualan ("AFS")

	2010		2009	
	Kos RM'000	Nilai Saksama RM'000	Kos RM'000	Nilai pasaran/ indikatif RM'000
MGS	156,650		135,897	
Pelunasan premium bersih	(1,092)		(352)	
	<u>155,558</u>	<u>156,057</u>	<u>135,545</u>	<u>131,675</u>
Terbitan Pelaburan Kerajaan ("GII")	49,889		43,755	
Pertambahan diskaun bersih	88		223	
	<u>49,977</u>	<u>49,263</u>	<u>43,978</u>	<u>42,298</u>
Disebut harga di Malaysia:				
Saham dan waran korporat	236,402	299,235	179,519	187,103
Unit amanah dan hartanah Peruntukan pengurangan nilai	27,688		27,748	
	-		(1,369)	
	<u>27,688</u>	<u>30,983</u>	<u>26,379</u>	<u>26,383</u>
Disebut harga di luar Malaysia:				
Saham korporat	7,383	6,883	2,029	2,712
Unit amanah Peruntukan pengurangan nilai	8,517		9,240	
	-		(1,762)	
	<u>8,517</u>	<u>6,964</u>	<u>7,478</u>	<u>7,478</u>
Tidak disebut harga di Malaysia:				
Saham korporat Peruntukan pengurangan nilai	2,148		2,147	
	-		(55)	
	<u>2,148</u>	<u>2,089</u>	<u>2,092</u>	
Saham keutamaan korporat Peruntukan pengurangan nilai	-		17,832	
	-		(9,362)	
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,470</u>	

8. PELABURAN (SAMBUNGAN)

(b) Dana hayat (Sambungan)

Tersedia untuk jualan ("AFS")

	2010		2009	
	Kos RM'000	Nilai Saksama RM'000	Kos RM'000	Nilai pasaran/ indikatif RM'000
Bon jaminan kerajaan	610,672		476,145	
Pelunasan premium bersih	(6,926)		(5,115)	
	<u>603,746</u>	<u>615,974</u>	<u>471,030</u>	<u>467,372</u>
Bon Khazanah	95,069		19,187	
Pertambahan diskaun bersih	3,513		233	
	<u>98,582</u>	<u>101,173</u>	<u>19,420</u>	<u>18,981</u>
Bon korporat	2,506,874		1,772,069	
Pertambahan diskaun bersih	42,212		39,483	
Peruntukan rosot nilai	(16,905)		(10,433)	
	<u>2,532,181</u>	<u>2,589,223</u>	<u>1,801,119</u>	<u>1,789,738</u>
NCD/NICD	402,781		469,602	
Pertambahan diskaun bersih	32,437		31,888	
	<u>435,218</u>	<u>460,285</u>	<u>501,490</u>	<u>526,963</u>
Deposit berstruktur	130,000	116,834	214,000	197,619
Deposit tetap dan panggilan dengan:				
Bank komersil berlesen	324,087		-	
Bank pelaburan	-		184,998	
	<u>324,087</u>	<u>324,087</u>	<u>184,998</u>	
Tidak disebut harga di luar Malaysia:				
Unit amanah	2,750	2,750	7,203	
JUMLAH PELABURAN	<u>4,614,237</u>	<u>4,761,800</u>	<u>3,604,750</u>	

8. PELABURAN (SAMBUNGAN)

(b) Dana hayat

(i) Kematangan pelaburan yang tinggal pada tarikh lembaran imbangan adalah, seperti berikut:

	< 1 tahun RM'000	1 hingga < 3 tahun RM'000	3 hingga 5 tahun RM'000	> 5 tahun RM'000	Jumlah RM'000
2010					
MGS	-	-	47,844	108,213	156,057
GII	-	1,931	21,730	25,602	49,263
Bon jaminan kerajaan	-	-	77,259	538,715	615,974
Bon Khazanah	-	-	-	101,173	101,173
Bon korporat tidak disebut harga	134,713	194,172	498,750	1,761,588	2,589,223
NCD/NICD	30,197	93,966	151,792	184,330	460,285
Deposit berstruktur	-	42,469	74,365	-	116,834
Deposit tetap dan panggilan dengan:					
Bank komersil berlesen	324,087	-	-	-	324,087
2009					
MGS	-	-	26,894	109,003	135,897
GII	-	1,513	-	42,242	43,755
Bon jaminan kerajaan	-	19,766	10,009	446,370	476,145
Bon Khazanah	-	-	-	19,187	19,187
Bon korporat tidak disebut harga	48,714	268,286	233,053	1,222,016	1,772,069
NCD/NICD	66,821	26,276	216,450	160,055	469,602
Deposit berstruktur	-	20,000	110,000	84,000	214,000
Deposit tetap dan panggilan dengan:					
Bank pelaburan	184,998	-	-	-	184,998

8. PELABURAN (SAMBUNGAN)**(b) Dana hayat (Sambungan)**

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

	2010 % setahun	2009 % setahun
MGS	3.78	3.81
GII	3.71	3.67
Bon jaminan kerajaan	4.45	4.40
Bon Khazanah	4.67	4.52
Bon korporat tidak disebut harga	5.58	5.92
NCD/NICD	5.13	4.98
Deposit berstruktur	0.16	2.48
Deposit tetap dan panggilan dengan:		
Bank komersil berlesen	2.59	-
Bank pelaburan	-	2.13

9. PINJAMAN**Dana hayat**

	2010 RM'000	2009 RM'000
Pinjaman polisi/premium automatik	61,254	57,725
Pinjaman korporat	8,500	51,300
Pinjaman kakitangan:		
Bercagar	4,726	5,645
Tidak bercagar	704	886
Pinjaman lain	245	-
	<u>75,429</u>	<u>115,556</u>
Penerimaan selepas 12 bulan	<u>14,170</u>	<u>57,824</u>

Kadar faedah efektif purata untuk pinjaman diterima pada tahun kewangan adalah, seperti berikut:

	2010 % setahun	2009 % setahun
Pinjaman polisi/premium automatik	8.00	8.00
Pinjaman korporat	7.68	5.79
Pinjaman kakitangan	3.10	3.09
Pinjaman lain	5.96	-

10. PENGHUTANG

	2010 RM'000	2009 RM'000
(a) Dana pemegang saham		
Lain-lain penghutang:		
Pendapatan tertunggak dan terakru	1,726	1,575
Peruntukan hutang ragu	(4)	(4)
	<u>1,722</u>	<u>1,571</u>
Jumlah terhutang dari dana hayat	94,030	41,301
Pelbagai penghutang, deposit dan bayaran terdahulu	345	310
	<u>96,097</u>	<u>43,182</u>
(b) Dana hayat		
Hutang dagangan:		
Premium tertunggak	4,229	3,979
Peruntukan hutang ragu	(3)	(12)
	<u>4,226</u>	<u>3,967</u>
Jumlah terhutang dari penanggung insurans semula	<u>2,248</u>	<u>803</u>
	<u>6,474</u>	<u>4,770</u>
Lain-lain penghutang:		
Pelbagai penghutang, deposit dan bayaran terdahulu	4,768	4,587
Peruntukan hutang ragu	(14)	(379)
	<u>4,754</u>	<u>4,208</u>
Pendapatan tertunggak dan terakru	43,804	35,481
Peruntukan hutang ragu	(14)	(21)
	<u>43,790</u>	<u>35,460</u>
Jumlah terhutang dari dana berkaitan pelaburan	<u>6,286</u>	<u>39,453</u>
	<u>54,830</u>	<u>79,121</u>
JUMLAH PENGHUTANG	<u>61,304</u>	<u>83,891</u>

11. MODAL SAHAM

	Jumlah Saham Biasa		Jumlah	
	RM1 Setiap Satu		2010	2009
	2010	2009	2010	2009
	'000	'000	RM'000	RM'000
Dibenarkan:				
Pada awal/akhir tahun kewangan	100,000	100,000	100,000	100,000
Diterbitkan dan dibayar penuh:				
Pada awal/akhir tahun kewangan	100,000	100,000	100,000	100,000

12. DIVIDEN

	2010 RM'000
Dividend berkenaan dan diiktiraf pada tahun kewangan semasa:	
Agihan khas dengan cara pembayaran dividen kasar sebanyak RM102,666,666.67 tolak 25% cukai, berjumlah RM77,000,000 kepada Safety Capital Sdn Bhd, pada tahun kewangan berakhir 30 Jun 2010, yang diumumkan pada 22 Disember 2009 dan dibayar pada 10 Mei 2010.	77,000
Dividen-in-specie satu tingkat sebanyak RM11,075,950 kepada Mayban Fortis Holdings Berhad, pada tahun kewangan berakhir 30 Jun 2010, yang diumumkan pada 24 Jun 2010.	11,076
	<u>88,076</u>

Para pengarah tidak menyarankan pembayaran dividen akhir pada tahun kewangan semasa.

13. DANA PEMEGANG POLISI INSURANS HAYAT

	2010 RM'000	2009 RM'000
Liabiliti aktuari:		
Pada awal tahun kewangan (seperti dinyatakan sebelum ini)	3,223,857	2,731,796
Kesan penggunaan rangka kerja RBC:		
- perubahan penilaian liabiliti aktuari	(205,578)	-
Pada awal tahun kewangan (seperti dinyatakan)	3,018,279	2,731,796
Tambah: Tambahan dalam rizab polisi	813,535	458,593
Bonus diperuntukkan kepada pemegang polisi sertaan (termasuk bonus interim) daripada lebihan normal	-	35,481
Tolak : Bonus interim dibayar	-	(2,013)
	813,535	492,061
Pada akhir tahun kewangan	3,831,814	3,223,857
Lebihan tidak diperuntukkan:		
Pada awal tahun kewangan (seperti dinyatakan sebelum ini)	525,647	446,613
Kesan penggunaan rangka kerja RBC (Nota 2.4 (c)(i)):		
- perubahan dalam penilaian liabiliti aktuari	205,578	-
- pembalikan peruntukan pengurangan nilai	22,982	-
- kesan rosot nilai atas pelaburan AFS	(10,433)	-
- kesan cukai tertunda	(1,003)	-
Pada awal tahun kewangan (seperti dinyatakan)	742,771	446,613
Tambah: Lebihan yang timbul semasa tahun kewangan	149,957	156,915
Tolak: Bonus diperuntukkan kepada pemegang polisi sertaan		
- dari lebihan normal	-	(35,481)
Pindahan ke penyata pendapatan	(93,000)	(42,400)
	56,957	79,034
Pada akhir tahun kewangan	799,728	525,647
Rizab Tersedia untuk jualan		
Pada awal tahun kewangan (seperti dinyatakan sebelum ini)	-	-
Kesan penggunaan rangka kerja RBC:		
- perubahan nilai saksama atas pelaburan AFS	(16,830)	-
- cukai tertunda atas perubahan nilai saksama	1,346	-
Pada awal tahun kewangan (seperti dinyatakan)	(15,484)	-
Perubahan dalam nilai saksama pelaburan AFS	164,393	-
Kesan cukai tertunda atas perubahan nilai saksama	(13,151)	-
Pada akhir tahun kewangan	135,758	-
Dana pemegang polisi hayat pada akhir tahun kewangan:		
Liabiliti aktuari	3,831,814	3,223,857
Lebihan tidak diagihkan	799,728	525,647
Rizab AFS	135,758	-
	4,767,300	3,749,504

14. PERUNTUKAN TUNTUTAN BELUM BAYAR**Dana hayat**

	2010	2009
	RM'000	RM'000
Peruntukan tuntutan belum bayar	32,028	30,754
Penanggung insurans semula boleh pulih	(1,091)	(1,144)
Tuntutan bersih belum bayar	<u>30,937</u>	<u>29,610</u>

15. LIABILITI DERIVATIF**2009****Dana hayat**

	Tarikh matang	Amaun nosional RM'000	Nilai saksama RM'000
Kontrak pertukaran asing ke hadapan dalam Dolar Amerika Syarikat	28 Sep 2009	29,454	1,542
Kontrak pertukaran asing ke hadapan dalam Dolar Amerika Syarikat	07 Mei 2010	27,820	3,516
JUMLAH LIABILITI DERIVATIF		<u>57,274</u>	<u>5,058</u>

16. PEMIUTANG

	2010	2009
	RM'000	RM'000
(a) Dana pemegang saham		
Lain-lain pemiutang:		
Pelbagai pemiutang dan liabiliti terakru	<u>168</u>	<u>333</u>
(b) Dana hayat		
Pemiutang dagangan:		
Jumlah tertunggak kepada penanggung insurans semula	405	1,142
Komisen dan hutang perbelanjaan agensi	1,712	1,643
	<u>2,117</u>	<u>2,785</u>

16. PEMIUTANG (SAMBUNGAN)

	2010	2009
	RM'000	RM'000
(b) Dana hayat (Sambungan)		
Lain-lain pemiutang:		
Jumlah tertunggak kepada dana berkaitan pelaburan	2,672	-
Deposit premium	22,621	17,978
Jumlah tertunggak kepada dana pemegang saham	94,030	41,301
Pelbagai pemiutang dan liabiliti terakru	23,683	16,297
	<u>143,006</u>	<u>75,576</u>
JUMLAH PEMIUTANG	<u>145,123</u>	<u>78,361</u>

17. LIABILITI/(ASET) CUKAI TERTUNDA

	Dana pemegang saham		Dana hayat	
	2010	2009	2010	2009
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Pada awal tahun kewangan (seperti dinyatakan sebelum ini)	605	419	3,395	923
Kesan penggunaan rangka kerja RBC - Perubahan pengukuran pelaburan	444	-	(343)	-
Pada awal tahun kewangan (dinyatakan semula)	1,049	419	3,052	923
Diiktiraf dalam penyata pendapatan/akaun hasil (Nota 22)	(376)	186	16	2,472
Diiktiraf dalam rizab AFS	2,905	-	13,151	-
Pada akhir tahun kewangan	<u>3,578</u>	<u>605</u>	<u>16,219</u>	<u>3,395</u>

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 dinyatakan dalam lembaran imbangan ditentukan setelah pengimbangan yang bersesuaian.

17. LIABILITI/(ASET) CUKAI TERTUNDA (SAMBUNGAN)

	Dana pemegang saham		Dana hayat	
	2010	2009	2010	2009
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Dibentangkan selepas pengimbangan yang sesuai seperti berikut:				
Liabiliti cukai tertunda	3,716	699	17,993	6,061
Aset cukai tertunda	(138)	(94)	(1,774)	(2,666)
	<u>3,578</u>	<u>605</u>	<u>16,219</u>	<u>3,395</u>

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

Liabiliti Cukai Tertunda:**(a) Dana pemegang saham**

	Rizab AFS RM'000	Pertambahan diskaun bagi pelaburan RM'000	Jumlah RM'000
2010			
Pada 1 Julai 2009 (seperti dinyatakan sebelum ini)	-	699	699
Kesan penggunaan rangka kerja RBC - Perubahan nilai saksama aset pelaburan	444	-	444
Pada 1 Julai 2009 (seperti dinyatakan semula)	444	699	1,143
Diiktiraf dalam rizab AFS	2,905	-	2,905
Diiktiraf dalam penyata pendapatan	-	(332)	(332)
Pada 30 Jun 2010	<u>3,349</u>	<u>367</u>	<u>3,716</u>
2009			
Pada 1 Julai 2008		490	490
Diiktiraf dalam penyata pendapatan		209	209
Pada 30 Jun 2009		<u>699</u>	<u>699</u>

17. (ASET)/LIABILITI CUKAI TERTUNDA (SAMBUNGAN)

Liabiliti Cukai Tertunda (Sambungan):

(b) Dana hayat

	Rizab AFS RM'000	Elaun modal dipercepat atas hartanah pelaburan RM'000	Elaun modal dipercepat atas hartanah dan kelengkapan RM'000	Pertambahan diskaun pelaburan RM'000	Jumlah RM'000
2010					
Pada 1 Julai 2009 (seperti dinyatakan sebelum ini)	-	-	329	5,732	6,061
Kesan penggunaan rangka kerja RBC					
- Perubahan nilai saksama aset pelaburan	(1,346)	-	-	-	(1,346)
Pada 1 Julai 2009 (seperti dinyatakan semula)	(1,346)	-	329	5,732	4,715
Diiktiraf dalam rizab AFS	13,151	-	-	-	13,151
Diiktiraf dalam akaun hasil	-	8	(188)	307	127
Pada 30 Jun 2010	11,805	8	141	6,039	17,993
2009					
Pada 1 Julai 2008	-	-	524	5,145	5,669
Diiktiraf dalam akaun hasil	-	-	(195)	587	392
Pada 30 Jun 2009	-	-	329	5,732	6,061

17. LIABILITI/(ASET) CUKAI TERTUNDA (SAMBUNGAN)

Aset Cukai Tertunda:

(a) Dana pemegang saham

	Peruntukan pelaburan RM'000	Pelunasan premium pelaburan RM'000	Jumlah RM'000
2010			
Pada 1 Julai 2009	-	(94)	(94)
Diiktiraf dalam penyata pendapatan	-	(44)	(44)
Pada 30 Jun 2010	-	(138)	(138)
2009			
Pada 1 Julai 2008	(6)	(65)	(71)
Diiktiraf dalam penyata pendapatan	6	(29)	(23)
Pada 30 Jun 2009	-	(94)	(94)

(b) Dana hayat

	Aset dihapuskira RM'000	Peruntukan pelaburan RM'000	Pelunasan premium pelaburan RM'000	Jumlah RM'000
2010				
Pada 1 Julai 2009 (seperti yang dinyatakan sebelum ini)	-	(1,838)	(828)	(2,666)
Kesan penggunaan rangka kerja RBC - Perubahan nilai saksama aset pelaburan	-	1,003	-	1,003
Diiktiraf dalam akaun hasil	(2)	(517)	408	(111)
Pada 30 Jun 2010	(2)	(1,352)	(420)	(1,774)
2009				
Pada 1 Julai 2008	(5)	(2,061)	(2,680)	(4,746)
Diiktiraf dalam akaun hasil	5	223	1,852	2,080
Pada 30 Jun 2009	-	(1,838)	(828)	(2,666)

18. PENDAPATAN OPERASI

	Dana pemegang saham		Dana hayat		Jumlah	
	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2009 RM'000
Unit berkaitan pelaburan dihasilkan (Nota 24B)	-	-	141,684	100,335	141,684	100,335
Premium kasar perniagaan hayat biasa	-	-	1,086,490	696,492	1,086,490	696,492
Pendapatan pelaburan:						
Dana berkaitan pelaburan (Nota 24F)	-	-	50,339	73,497	50,339	73,497
Lain-lain (Nota 19)	10,937	9,751	208,396	183,096	219,333	192,847
	<u>10,937</u>	<u>9,751</u>	<u>1,486,909</u>	<u>1,053,420</u>	<u>1,497,846</u>	<u>1,063,171</u>

19. PENDAPATAN PELABURAN

	2010 RM'000	2009 RM'000
(a) Dana pemegang saham		
Pendapatan dividen kasar daripada:		
Saham disebut harga di Malaysia	945	428
Unit amanah dan hartanah disebut harga di Malaysia	181	69
Pendapatan faedah	7,637	7,189
Pendapatan sewa	1,601	1,556
Pertambahan diskaun bersih daripada pelunasan premium	573	509
	<u>10,937</u>	<u>9,751</u>
(b) Dana hayat		
Pendapatan dividen kasar daripada:		
Saham disebut harga di Malaysia	8,025	6,544
Saham disebut harga di luar Malaysia	143	491
Unit amanah dan hartanah disebut harga di Malaysia	2,651	2,441
Unit amanah tidak disebut harga di luar Malaysia	3	17
Pendapatan pelaburan	167,193	145,486
Pendapatan sewa	6,422	6,245
Pertambahan diskaun bersih daripada pelunasan premium	23,713	21,872
Lain-lain	246	-
	<u>208,396</u>	<u>183,096</u>
Jumlah	<u>219,333</u>	<u>192,847</u>

20. PENDAPATAN/(PERBELANJAAN) LAIN (BERSIH)

	2010	2009
	RM'000	RM'000
(a) Dana pemegang saham		
Keuntungan bersih pelupusan pelaburan AFS	2,876	454
Masuk kira semula pengurangan nilai dalam pelaburan	-	22
Pemulihan hutang lapuk	5	78
Peruntukan hutang ragu	(5)	(51)
Lain-lain	(525)	(463)
	<u>2,351</u>	<u>40</u>
(b) Dana hayat		
Keuntungan/(kerugian) bersih pelupusan pelaburan AFS	26,593	(46,922)
Kerugian pertukaran asing direalisasikan	(1)	(738)
(Kerugian)/keuntungan pertukaran asing tidak direalisasikan	(1,544)	6,406
Keuntungan/(kerugian) tidak direalisasikan dalam derivatif	5,059	(4,698)
Kerugian pelupusan derivatif	(2,404)	-
Rosot nilai pelaburan AFS	(6,472)	-
Masuk kira semula pengurangan nilai dalam pelaburan	-	33,880
Pemulihan hutang lapuk	37	4,358
Peruntukan hutang ragu	(6)	(1,340)
Keuntungan pelupusan hartanah dan peralatan	2	-
Nilai saksama hartanah pelaburan	30	-
Pendapatan yuran pengurusan berkaitan pelaburan	17,639	29,007
Lain-lain	(2,827)	(1,633)
	<u>36,106</u>	<u>18,320</u>

21. PERBELANJAAN PENGURUSAN

	2010	2009
	RM'000	RM'000
(a) Dana pemegang saham		
Susutnilai hartanah dan peralatan	646	647
Pelunasan pajakan tanah prabayar	31	31
Perbelanjaan ESOS Kumpulan Maybank	-	1
Yuran pengurusan portfolio	379	313
Lain-lain	5	-
	<u>1,061</u>	<u>992</u>

21. PERBELANJAAN PENGURUSAN (SAMBUNGAN)

	2010 RM'000	2009 RM'000
(b) Dana hayat		
Kos kakitangan:	1,129	7,345
Gaji asas	980	4,709
KWSP	18	734
Ketidakhadiran berbayar terkumpul jangka pendek	7	(48)
PERKESO	8	68
Bonus, elaun dan lain-lain kos berkaitan kakitangan	116	1,882
Gaji pengarah:		
Yuran berbayar kepada:	155	153
MBB	35	31
MFHB	25	25
Fortis Insurance Int. NV	25	25
Pengarah lain	70	72
Emolumen lain dibayar dan berbayar kepada:		
MBB	7	7
MFHB	5	4
Fortis Insurance Int. NV	5	4
Pengarah lain	15	14
Gaji juruaudit:		
- tahun semasa	190	180
Lain-lain	120	108
Yuran konsultasi cukai	10	8
Sewa pejabat	631	643
Susutnilai hartanah dan peralatan	3,894	3,940
Pelunasan pajakan tanah prabayar	124	125
Pelunasan aset tidak ketara	8	134
Perbelanjaan penyelenggaraan dan kemudahan pejabat	1,708	1,538
Yuran pengurusan portfolio	9,441	10,178
Yuran pengurusan lain	15,043	8,975
Perbelanjaan lain	8,847	10,610
	<u>41,332</u>	<u>43,966</u>

Bilangan pengarah dengan jumlah gaji yang diterima daripada Syarikat semasa tahun kewangan dan termasuk dalam lingkungan berikut, dianalisis seperti di bawah:

	Bilangan Pengarah	
	2010	2009
Pengarah bukan eksekutif Di bawah RM50,000	<u>8</u>	<u>9</u>

22. CUKAI

Cukai pendapatan domestik bagi dana pemegang saham dikira mengikut kadar cukai korporat 25% (2009: 25%) atas anggaran keuntungan boleh taksir tahun kewangan.

Cukai pendapatan untuk dana insurans hayat dikira mengikut kadar berkanun 8% (2009: 8%) atas anggaran keuntungan boleh taksir tahun kewangan.

	2010	2009
	RM'000	RM'000
(a) Dana pemegang saham		
Cukai pendapatan:		
Peruntukan tahun kewangan semasa	19,415	9,435
Lebihan peruntukan cukai bagi tahun-tahun lepas	-	(3,598)
Cukai tertunda:		
Berkaitan dengan pengasalan dan pembalikan perbezaan sementara (Nota 17)	(376)	186
Perbelanjaan cukai tahun kewangan	<u>19,039</u>	<u>6,023</u>
(b) Dana hayat		
Cukai pendapatan:		
Peruntukan tahun kewangan semasa	17,279	7,791
Kurangan peruntukan cukai bagi tahun-tahun lepas	1,578	1,203
Penyamaan cukai	(573)	-
Cukai tertunda:		
Berkaitan dengan pengasalan dan pembalikan perbezaan sementara (Nota 17)	16	2,472
Perbelanjaan cukai tahun kewangan	<u>18,300</u>	<u>11,466</u>

22. CUKAI (SAMBUNGAN)**(b) Dana hayat (Sambungan)**

Kadar cukai pendapatan korporat bagi tahun penilaian 2009 (untuk tahun kewangan berakhir 2009) dan tahun-tahun penilaian seterusnya akan dikurangkan ke 25% seperti diwartakan dalam Akta Kewangan 2007. Tidak ada cadangan untuk mengubah kadar cukai pendapatan untuk dana hayat yang kini ialah 8%.

Oleh itu, Syarikat telah mengira cukai tertunda untuk dana pemegang saham berdasarkan kadar cukai korporat yang telah dikurangkan, iaitu 25%.

Penyelarasan perbelanjaan cukai pendapatan ke atas keuntungan/lebih sebelum cukai pada kadar cukai pendapatan berkanun ke atas perbelanjaan cukai pendapatan pada kadar cukai pendapatan efektif bagi Syarikat adalah, seperti berikut:

	2010	2009
	RM'000	RM'000
(a) Dana pemegang saham		
Keuntungan sebelum cukai	<u>105,227</u>	<u>51,199</u>
Cukai pada kadar cukai berkanun Malaysia 25% (2009: 25%)	26,307	12,800
Pendapatan tidak dikenakan cukai	(7,556)	(3,465)
Perbelanjaan tidak boleh ditolak bagi tujuan cukai	288	286
Lebih peruntukan untuk tahun-tahun lepas	-	(3,598)
Perbelanjaan cukai sepanjang tahun kewangan	<u>19,039</u>	<u>6,023</u>

22. CUKAI (SAMBUNGAN)

	2010 RM'000	2009 RM'000
(b) Dana hayat		
Lebihan sebelum cukai		
- Perniagaan insurans hayat	981,792	594,593
- Dana berkaitan pelaburan (Nota 24B)	(990,786)	(750,980)
	<u>(8,994)</u>	<u>(156,387)</u>
Cukai pada kadar cukai		
Malaysia 8% (2009: 8%)	(719)	(12,511)
Pendapatan tidak dikenakan cukai	(98,887)	(65,155)
Perbelanjaan tidak boleh ditolak bagi tujuan cukai	127,038	94,945
Penggunaan kerugian cukai yang tidak diiktiraf sebelumnya	(1,103)	(895)
Kurangan peruntukan untuk tahun-tahun lepas	1,146	1,088
Perbelanjaan cukai sepanjang tahun		
- Perniagaan insurans hayat	18,300	11,466
- Dana berkaitan pelaburan (Nota 24I)	9,175	6,006
	<u>27,475</u>	<u>17,472</u>

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 tidak 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 kredit cukai terkumpul mereka di bawah Seksyen 108 dalam Akta Cukai Pendapatan, 1967 ("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 dan akaun dikecualikan cukai Seksyen 108 tidak akan dipengaruhi. Kedua-dua sistem satu tingkat dan sistem imput akan hadir bersama sehingga 31 Disember 2013.

22. CUKAI (SAMBUNGAN)

(b) Dana 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 2010 dan 2009 untuk mengagihkan bayaran dividen tunai kepada pemegang saham biasa seperti didefinisikan di bawah Akta Kewangan, 2007. Pada 30 Jun 2010, Syarikat mempunyai kredit yang mencukupi dalam baki Seksyen 108 untuk membayar dividen frangki yang berjumlah RM85,052,421 (2009: RM162,052,421) daripada keuntungan terkumpulnya. Jika baki keuntungan terkumpulnya sebanyak RM86,881,037 (2009:RM19,769,003) diagihkan sebagai dividen, Syarikat perlu mengagihkan dividen-dividen ini dibawah sistem satu tingkat.

Sebelum ini, pendapatan pelaburan dan keuntungan daripada pelupusan pelaburan dari Dana Hayat dikenakan cukai sebanyak dua kali, iaitu sekali pada kadar cukai 8% dalam Dana Hayat dan sekali lagi pada kadar cukai 25% (2008:26%) apabila lebih dari Dana Hayat dipindahkan ke Dana Pemegang Saham. Dalam Anggaran Belanjawan 2008 yang digubalkan menerusi arahan Warta Kerajaan pada 21 April 2008 dan mulai dari tahun taksiran 2008 dan selanjutnya, syarikat insurans dibenarkan pengimbangan ("Seksyen 110B kredit") dari jumlah cukai dikenakan ke atas Dana Pemegang Saham untuk menangani kejadian cukai dikenakan dua kali.

Seksyen 110B kredit dikawal oleh garis panduan khusus oleh Lembaga Hasil Dalam Negeri ("IRB") yang diterbitkan pada 5 November 2008 dan ia mengira kredit-kredit yang wujud dalam Dana Pemegang Saham sesebuah syarikat insurans dengan terperinci. Seksyen 110B kredit diaplikasikan sebelum dividen kredit cukai, iaitu semasa mengira cukai bersih yang perlu dibayar kepada IRB.

23. PENDAPATAN SESAHAM

Pendapatan asas sesaham Syarikat dikira dengan membahagikan keuntungan bagi tahun kewangan semasa dengan bilangan saham biasa yang diterbitkan sepanjang tahun kewangan.

	2010	2009
Keuntungan bersih tahun kewangan (RM'000)	86,188	45,176
Bilangan saham yang diterbitkan ('000)	100,000	100,000
Pendapatan asas/cair sesaham (sen)	86.2	45.2

Kumpulan tidak mempunyai saham biasa berpotensi cair yang diterbitkan pada tarikh lembaran imbalan. Jadi, pendapatan sesaham yang dicairkan tidak dibentangkan.

24. DANA BERKAITAN PELABURAN

A. LEMBARAN IMBANGAN PADA 30 JUN 2010

	2010 RM'000	2009 RM'000
ASET		
Pelaburan (Nota C)	1,424,151	2,463,521
Aset derivatif (Nota D)	26,902	12,323
Jumlah tertunggak daripada broker saham	5,860	3,897
Jumlah tertunggak daripada dana hayat	2,672	-
Pelbagai penghutang	8,822	12,289
Aset cukai tertunda	4,501	5,347
Tunai dan baki bank	274	179,730
Aset dana berkaitan pelaburan	<u>1,473,182</u>	<u>2,677,107</u>
LIABILITI		
Peruntukan tuntutan tertunggak	-	177,317
Liabiliti derivatif (Nota E)	-	407
Jumlah tertunggak kepada broker saham	9,128	3,791
Jumlah tertunggak kepada dana hayat	6,286	39,453
Pelbagai penghutang	169	185
Cukai boleh bayar	5,475	3,817
Liabiliti cukai tertunda	3,743	3,795
Liabiliti dana berkaitan pelaburan	<u>24,801</u>	<u>228,765</u>
Pemegang-pemegang unit dana berkaitan pelaburan	<u>1,448,381</u>	<u>2,448,342</u>
DIWAKILI OLEH:		
Akaun pemegang unit	<u>1,448,381</u>	<u>2,448,342</u>
	<u>1,448,381</u>	<u>2,448,342</u>

24. DANA BERKAITAN PELABURAN (SAMBUNGAN)**B. PENYATA PENDAPATAN BAGI TAHUN BERAKHIR 30 JUN 2010**

	2010	2009
	RM'000	RM'000
Unit terhasil (bersih) (Nota 18)	141,684	100,335
Pendapatan pelaburan (Nota F)	50,339	73,497
Pendapatan lain (Nota G)	267,581	162,161
Perbelanjaan lain (Nota H)	(1,450,390)	(1,086,973)
Defisit sebelum cukai	(990,786)	(750,980)
Cukai (Nota I)	(9,175)	(6,006)
Defisit untuk tahun kewangan selepas cukai	(999,961)	(756,986)
Dana pada awal tahun kewangan	2,448,342	3,205,328
Dana pada akhir tahun kewangan	<u>1,448,381</u>	<u>2,448,342</u>

C. PELABURAN**Dipegang untuk dagangan ("HFT")**

MGS, pada kos	14,991	-
Keuntungan tidak direalisasikan	189	-
	<u>15,180</u>	<u>-</u>
GII, pada kos	18,515	-
Keuntungan tidak direalisasikan	65	-
	<u>18,580</u>	<u>-</u>
Disebut harga di Malaysia:		
Saham dan waran korporat, pada kos	200,506	159,181
Keuntungan tidak direalisasikan	39,182	11,176
Pada nilai pasaran	<u>239,688</u>	<u>170,357</u>
Disebut harga di luar Malaysia:		
Saham korporat, pada kos	7,394	14,322
Kerugian tidak direalisasikan	(720)	(3,031)
Pada nilai pasaran	<u>6,674</u>	<u>11,291</u>
Saham keutamaan korporat, pada kos	-	7
Keuntungan tidak direalisasikan	-	2
Pada nilai pasaran	<u>-</u>	<u>9</u>
Dana pertukaran dagangan/Dana tertutup, pada kos	490	309
Keuntungan tidak direalisasikan	21	82
Pada nilai pasaran	<u>511</u>	<u>391</u>

24. DANA BERKAITAN PELABURAN (SAMBUNGAN)

C. PELABURAN (SAMBUNGAN)

Dipegang untuk dagangan ("HFT")

	2010 RM'000	2009 RM'000
Disebut harga di luar Malaysia (sambungan):		
Unit amanah dan hartanah, pada kos	20,278	-
Keuntungan tidak direalisasikan	1,866	-
Pada nilai pasaran	<u>22,144</u>	<u>-</u>
Tidak disebut harga di Malaysia:		
Saham keutamaan korporat, pada kos	-	2,843
Kerugian tidak direalisasikan	-	(1,492)
Pada nilai pasaran	<u>-</u>	<u>1,351</u>
NCD/NICD, pada kos	144,709	1,046,459
Keuntungan tidak direalisasikan	7,343	94,102
Pada nilai pasaran	<u>152,052</u>	<u>1,140,561</u>
Bon korporat, pada kos	655,455	791,722
Kerugian tidak direalisasikan	(2,769)	(10,278)
Pada nilai pasaran	<u>652,686</u>	<u>781,444</u>
Bon jaminan kerajaan, pada kos	6,746	6,746
Kerugian tidak direalisasikan	(220)	(312)
Pada nilai pasaran	<u>6,526</u>	<u>6,434</u>
Deposit tetap dan panggilan dengan:		
Bank komersil berlesen	79,890	279
Bank pelaburan	-	66,501
	<u>79,890</u>	<u>66,780</u>
Tidak disebut harga di luar Malaysia:		
Unit amanah	<u>265</u>	<u>453</u>
Nota-nota asing, pada kos	242,364	298,729
Kerugian tidak direalisasikan	(12,409)	(14,279)
Pada nilai pasaran	<u>229,955</u>	<u>284,450</u>
Jumlah	<u>1,424,151</u>	<u>2,463,521</u>

24. DANA BERKAITAN PELABURAN (SAMBUNGAN)

C. PELABURAN (SAMBUNGAN)

- (i) Kematangan pelaburan yang tinggal pada tarikh lembaran imbangan adalah, seperti berikut:

	< 1 tahun RM'000	1 hingga < 3 tahun RM'000	3 hingga 5 tahun RM'000	> 5 tahun RM'000	Jumlah RM'000
2010					
MGS	-	-	15,180	-	15,180
GII	-	-	18,580	-	18,580
NCD/NICD	39,447	112,605	-	-	152,052
Bon korporat tidak disebut harga	81,874	267,118	90,586	213,108	652,686
Bon jaminan kerajaan	-	-	6,526	-	6,526
Nota-nota asing	-	229,955	-	-	229,955
Deposit tetap dan panggilan dengan: Bank komersil berlesen	79,890	-	-	-	79,890
2009					
NCD/NICD	890,174	156,285	-	-	1,046,459
Bon korporat tidak disebut harga	117,912	228,300	220,926	224,584	791,722
Bon jaminan kerajaan	-	-	6,746	-	6,746
Nota-nota asing	-	298,729	-	-	298,729
Deposit tetap dan panggilan dengan: Bank komersil berlesen	279	-	-	-	279
Bank pelaburan	66,501	-	-	-	66,501

24. DANA BERKAITAN PELABURAN (SAMBUNGAN)**C. PELABURAN (SAMBUNGAN)**

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

	2010 % setahun	2009 % setahun
MGS	3.75	-
GII	3.47	-
NCD/NICD	2.55	3.77
Bon korporat tidak disebut harga	4.74	4.79
Bon jaminan kerajaan	3.13	3.13
Deposit tetap dan panggilan dengan:		
Bank komersil berlesen	2.71	0.70
Bank pelaburan	-	1.80

D. ASET DERIVATIF

	Kos RM'000	Amaun Nosional RM'000	Nilai Saksama RM'000
2010			
Opsyen	26,076	-	5,082
Kontrak swap matawang	-	297,810	20,973
Kontrak hadapan pertukaran matawang asing	-	12,829	847
Jumlah	<u>26,076</u>	<u>310,639</u>	<u>26,902</u>
2009			
Opsyen	87,419	-	8,155
Kontrak swap matawang	-	314,184	4,168
Jumlah	<u>87,419</u>	<u>314,184</u>	<u>12,323</u>

24. DANA BERKAITAN PELABURAN (SAMBUNGAN)**E. LIABILITI DERIVATIF**

	Kos RM'000	Amaun Nosional RM'000	Nilai Saksama RM'000
2009			
Kontrak hadapan pertukaran matawang asing	-	23,669	407
Jumlah	-	23,669	407

F. PENDAPATAN PELABURAN

	2010 RM'000	2009 RM'000
Dividen kasar daripada:		
Saham disebut harga di Malaysia	6,086	7,273
Saham disebut harga di luar Malaysia	415	610
Unit amanah dan hartanah disebut harga di Malaysia	-	69
Unit amanah tidak disebut harga di luar Malaysia	-	8
Pendapatan faedah	43,834	65,537
Lain-lain	4	-
	<u>50,339</u>	<u>73,497</u>

G. PENDAPATAN LAIN

Keuntungan atas pelupusan pelaburan	134,603	45,636
Keuntungan atas pelupusan derivatif	874	-
Keuntungan pelaburan tidak direalisasikan	54,219	86,620
Keuntungan pertukaran asing tidak direalisasikan	-	29,897
Keuntungan tidak direalisasikan dalam derivatif	77,885	-
Lain-lain	-	8
	<u>267,581</u>	<u>162,161</u>

24. DANA BERKAITAN PELABURAN (SAMBUNGAN)**H. PERBELANJAAN LAIN**

	2010	2009
	RM'000	RM'000
Manfaat dibayar dan boleh dibayar:		
Kematian	3,820	6,248
Serahan	126,946	178,865
Kematangan	1,094,672	700,814
Lain-lain	13,009	11,235
Kerugian pelupusan pelaburan	6,234	28,182
Kerugian pelupusan derivatif	59,619	7,266
Kerugian pelaburan tidak direalisasikan	98,888	46,211
Kerugian pertukaran asing direalisasikan	486	718
Kerugian pertukaran asing tidak direalisasikan	22,812	-
Kerugian tidak direalisasikan dalam derivatif	3,089	74,610
Gaji juruaudit	44	46
Caj pengurusan berkaitan pelaburan	17,639	29,007
Lain-lain	3,132	3,771
	<u>1,450,390</u>	<u>1,086,973</u>

I. CUKAI

	2010	2009
	RM'000	RM'000
Cukai pendapatan:		
Peruntukan tahun semasa	9,343	7,360
Lebih peruntukan cukai bagi tahun-tahun lepas	(432)	(115)
Penyamaan cukai	(530)	(895)
Cukai tertunda:		
Berkaitan dengan pengasalan dan pembalikan perbezaan sementara	794	(344)
Perbelanjaan cukai sepanjang tahun	<u>9,175</u>	<u>6,006</u>

24. DANA BERKAITAN PELABURAN (SAMBUNGAN)**I. CUKAI (SAMBUNGAN)**

Kadar cukai Malaysia ke atas perniagaan insurans hayat berkaitan pelaburan adalah berdasarkan kaedah yang ditetapkan di bawah Akta Cukai Pendapatan, 1967 untuk perniagaan insurans hayat.

(Aset)/liabiliti cukai tertunda dana individu adalah berkaitan dengan (kerugian)/keuntungan modal yang tidak direalisasikan dalam dana berkaitan pelaburan.

25. MAKLUMAT SEGMENT ALIRAN TUNAI

	Dana pemegang saham RM'000	Dana hayat RM'000	Jumlah RM'000
2010			
Aliran tunai daripada:			
Aktiviti-aktiviti operasi	85,011	(173,518)	(88,507)
Aktiviti-aktiviti pelaburan	-	(11)	(11)
Aktiviti-aktiviti pembiayaan	(85,000)	-	(85,000)
	<u>11</u>	<u>(173,529)</u>	<u>(173,518)</u>
Tambahan/(kurangan) bersih dalam tunai dan setara tunai			
Pada awal tahun kewangan	11	(173,529)	(173,518)
Pada akhir tahun kewangan	<u>22</u>	<u>187,580</u>	<u>187,602</u>
	<u>33</u>	<u>14,051</u>	<u>14,084</u>
2009			
Aliran tunai daripada:			
Aktiviti-aktiviti operasi	(251)	172,820	172,569
Aktiviti-aktiviti pelaburan	-	(636)	(636)
	<u>(251)</u>	<u>172,184</u>	<u>171,933</u>
(Kurangan)/tambahan bersih dalam tunai dan setara tunai			
Pada awal tahun kewangan	(251)	172,184	171,933
Pada akhir tahun kewangan	<u>273</u>	<u>15,396</u>	<u>15,669</u>
	<u>22</u>	<u>187,580</u>	<u>187,602</u>

26. URUSNIAGA KETARA DENGAN PIHAK BERKAITAN

- (i) Urusniaga ketara Syarikat dengan pihak berkaitan sepanjang tahun kewangan adalah, seperti berikut:

	2010	2009
	RM'000	RM'000
(a) Dana pemegang saham		
Urusniaga dengan syarikat induk muktamad:		
Perbelanjaan komisen dan yuran	(59)	(47)
Pendapatan/(perbelanjaan) faedah	608	(148)
Pendapatan sewa	7	14
	<hr/>	<hr/>
Urusniaga dengan syarikat induk:		
Pendapatan sewa	1	7
	<hr/>	<hr/>
Urusniaga dengan syarikat-syarikat berkaitan dalam kumpulan MBB:		
Perbelanjaan premium insurans am	(14)	(11)
Pendapatan faedah	9	693
Pendapatan sewa	1,495	1,444
Insurans diperolehi semula	3	-
Yuran pengurusan portfolio	(379)	(313)
	<hr/>	<hr/>
(b) Dana hayat		
Urusniaga dengan syarikat induk muktamad:		
Pendapatan premium insurans kasar	-	893
Pendapatan faedah	15,175	6,825
Perbelanjaan komisen dan yuran	(38,593)	(34,959)
Pendapatan dividen	365	192
Pendapatan sewa	29	56
	<hr/>	<hr/>

26. URUSNIAGA KETARA DENGAN PIHAK BERKAITAN (SAMBUNGAN)

	2010 RM'000	2009 RM'000
(b) Dana hayat (Sambungan)		
Urusniaga dengan syarikat induk:		
Pendapatan premium insurans kasar	-	(1)
Pendapatan sewa	3	26
	<hr/>	<hr/>
Urusniaga dengan syarikat-syarikat berkaitan dalam kumpulan MBB:		
Pendapatan premium insurans kasar	-	35
Perbelanjaan premium insurans	(366)	(516)
Pendapatan faedah	28	6,616
Pendapatan sewa	5,980	5,779
Insurans diperolehi semula	137	27
Perbelanjaan sewa	(541)	(541)
Yuran pengurusan portfolio	(9,352)	(9,965)
	<hr/>	<hr/>

- (ii) Yang termasuk dalam lembaran imbangan Syarikat ialah jumlah yang terhutang daripada/(kepada) syarikat-syarikat berkaitan yang diwakili berikut:

	2010 RM'000	2009 RM'000
(a) Dana pemegang saham		
Jumlah tertunggak daripada/(kepada) syarikat induk muktamad:		
Baki bank	32	22
Deposit tetap dan panggilan	13,098	-
Pelbagai penghutang	3	3
Pelbagai pemiutang	(4)	(5)
	<hr/>	<hr/>

26. URUSNIAGA KETARA DENGAN PIHAK BERKAITAN (SAMBUNGAN)

Yang termasuk dalam lembaran imbalan Syarikat ialah jumlah yang terhutang daripada/(kepada) syarikat-syarikat berkaitan yang diwakili beriku (sambungan):

	2010	2009
	RM'000	RM'000
(a) Dana pemegang saham (Sambungan)		
Jumlah tertunggak daripada/(kepada) syarikat berkaitan dalam kumpulan MBB:		
Deposit tetap dan panggilan	-	55,072
Pelbagai penghutang	62	89
Pelbagai pemiutang	(96)	(85)
	<hr/>	<hr/>
(b) Dana hayat		
Jumlah tertunggak daripada/(kepada) syarikat induk muktamad:		
Baki bank	13,980	185,519
Bon korporat	190,020	125,068
NCD	267,491	275,101
Deposit berstruktur	26,676	30,000
Deposit tetap dan panggilan	388,756	279
Pendapatan tertunggak dan terakru	2,530	2,312
Pelbagai penghutang	127	64
Komisen berbayar	(2,095)	(1,789)
Pelbagai pemiutang	(117)	(543)
	<hr/>	<hr/>
Jumlah tertunggak daripada/(kepada) syarikat induk:		
Pelbagai penghutang	9	1
Pelbagai pemiutang	(442)	(397)
	<hr/>	<hr/>
Jumlah tertunggak daripada/(kepada) syarikat berkaitan dalam kumpulan MBB:		
Deposit tetap dan panggilan	-	225,221
Pendapatan tertunggak dan terakru	-	11
Pelbagai penghutang	1,302	493
Pelbagai pemiutang	(4,462)	(4,226)
	<hr/>	<hr/>

26. URUSNIAGA KETARA DENGAN PIHAK BERKAITAN (SAMBUNGAN)

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

Pampasan kakitangan pengurusan utama

	2010	2009
	RM'000	RM'000
Manfaat kakitangan jangka pendek		
- Yuran	155	153
- Gaji, elaun dan bonus	394	419
- Sumbangan kepada Kumpulan Wang Simpanan Pekerja	58	59
- Lain-lain	40	1
	<u>647</u>	<u>632</u>

Pergerakan opsyen saham di Kumpulan Maybank ESOS yang dimiliki oleh kakitangan pengurusan utama adalah, seperti berikut:

	2010	2009
	RM'000	RM'000
Pada 1 Julai	89,800	64,300
Hak diberikan	-	25,500
Luput	(89,800)	-
Pada 30 Jun	<u>-</u>	<u>89,800</u>

Kakitangan pengurusan utama ialah orang yang berkuasa dan bertanggungjawab dalam perancangan, pengarah dan pengawalan aktiviti-aktiviti Syarikat secara langsung atau tidak langsung. Kakitangan pengurusan utama Syarikat ialah para pengarah dan ketua yang bertanggungjawab.

27. 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. Pengurusan risiko bagi Kumpulan Maybank Fortis ("MFHG") disusun secara berpusat dan juga berasaskan unit perniagaan/fungsian. Sebagai pertahanan peringkat pertama, Syarikat bertanggungjawab menguruskan risiko harian yang timbul dalam aktiviti-aktiviti perniagaan masing-masing. Bahagian Pengurusan Risiko Pusat ("CRM") di MFHG bertindak sebagai unit pengawalan dan koordinasi risiko yang bertanggungjawab bagi mengasaskan rangka kerja pengurusan risiko, pembentukan dan pelaksanaan garis panduan pengurusan risiko dan modal serta perkembangan alat dan kaedah bagi mengenalpasti, mengukur, mengawasi, mengawal dan menilai risiko. Justeru itu, CRM menjadi pertahanan peringkat yang kedua dan menjalankan fungsi penjagaan. Ia memberi bimbingan, sokongan dan nasihat pengurusan risiko kepada Kumpulan. Juruaudit dalaman Kumpulan Maybank, yang bertindak sebagai pertahanan peringkat ketiga, memberi kepastian yang bebas tentang keberkesanan rangka kerja dan amalan pengurusan risiko. Strategi tiga penjurong ini adalah selari dengan pendekatan pengurusan risiko 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 Perniagaan Insurans, Risiko Kewangan dan Risiko Operasi.

(i) Risiko perniagaan insurans

Risiko insurans merujuk kepada risiko yang timbul dalam aktiviti kendalian perniagaan seorang penginsurans. 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, tuntutan serta faedah yang skopnya tidak tentu pada masa premium ditetapkan.

27. POLISI PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

A. Jenis-jenis Risiko (Sambungan)

(i) Risiko perniagaan 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 operator 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 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.

27. 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, insurans semula, takaful dan takaful semula. Garis panduan meyakini 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.

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. Di samping itu, peruntukan bagi liabiliti yang diketahui dan tidak diketahui yang timbul daripada kontrak insurans perniagaan insurans hayat dikira dengan menggunakan prinsip dan kaedah aktuari yang hemat dan diterima secara 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 mengambil kira 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 lembaranimbangan dilaksanakan bagi setiap portfolio pelaburan secara berasingan, dengan mengambil kira 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.

27. POLISI PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

B. Pengawasan dan Pengawalan Risiko (Sambungan)

(ii) Risiko kewangan (Sambungan)

Dalam pengurusan risiko kredit, had kredit ditetapkan oleh ALCO berdasarkan pendedahan kredit maksima yang sanggup diterima oleh MFHG sepanjang tempoh yang tertentu. Ia berkaitan dengan produk, keadaan pendedahan dan faktor-faktor yang lain.

(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 kendalian 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 mengenalpasti, 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 menyemai 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.

28. NILAI SAKSAMA INSTRUMEN KEWANGAN

(i) Tunai dan Setara Tunai serta Penghutang/Pemiutang Lain

Amaun dibawa dianggarkan pada nilai saksama kerana sifat jangka pendek mereka.

Pada pendapatan para pengarah, nilai saksama baki antara syarikat tidak dinyatakan disebabkan ianya tidak praktikal untuk menentukan nilai saksama dengan kebolehpercayaan secukupnya diberikan bahawa baki ini tidak mempunyai bayaran semula jangka masa tetap.

(ii) Pelaburan

Pelaburan pada 30 Jun 2010 telah diambil kira mengikut polisi perakaunan yang ditunjukkan di Nota 2.2(h). Perbandingan antara amaun dibawa dengan nilai pasaran pelaburan pada 30 Jun 2009 ditunjukkan di Nota 8 dalam penyata kewangan.

28. NILAI SAKSAMA INSTRUMEN KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(ii) Pelaburan (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 lembaranimbangan.

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, MGS, GII, bon jaminan Kerajaan, bon Khazanah, 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. NCD dan 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.

29. MATAWANG

Kesemua jumlah dinyatakan dalam Ringgit Malaysia, melainkan dinyatakan sebaliknya.

30. PERISTIWA PENTING

- a) Pembayaran balik modal kepada pemegang saham Syarikat menerusi sistem pembayaran balik modal terpilih ("SCR") dan agihan khas.

Pada 10 Mei 2010, Syarikat menyelesaikan SCR berikut dan agihan khas kepada semua pemegang saham Syarikat selain daripada Mayban Fortis Holdings Berhad ("MFHB"):-

- i. SCR berjumlah RM8,000,000; dan
- ii. agihan khas dengan cara pembayaran dividen kasar sebanyak RM102,666,666.67 tolak 25% cukai, berjumlah RM77,000,000 daripada keuntungan terkumpul boleh diagihkan Syarikat.

Syarikat menjadi subsidiari milik penuh MFHB berikutan pembayaran balik modal pada 10 Mei 2010.

Mahkamah Tinggi Malaya meluluskan pembayaran balik modal pada 3 Mei 2010.

30. PERISTIWA PENTING (SAMBUNGAN)

- b) Saham bonus diterbitkan oleh Syarikat.

Dengan serta-merta, selepas peristiwa di Nota (a) diselesaikan, Syarikat mengambil saham bonus yang diterbitkan sebanyak 8,000,000 saham biasa baru bernilai RM1.00 setiap satu pada nilai par, berasaskan lapan saham bonus untuk setiap 92 saham biasa semasa bernilai RM1.00 setiap satu yang dipegang dalam Syarikat.

- c) Pemindahan Etiqa Life International (Labuan) Ltd ("ELIL") oleh Syarikat kepada MFHB menerusi Dividen-in-Specie.

Pada 30 Jun 2010, Syarikat mengagihkan dividen-in-specie dikecualikan satu tingkat yang khas sebanyak RM11,075,950 kepada MFHB, yang terdiri daripada modal ELIL yang diterbitkan penuh dan dibayar berjumlah 3,500,000 saham. Syarikat memindahkan aset dan liabiliti perniagaan dan perniagaan insurans ELIL secara berterusan kepada syarikat induk, MFHB. Oleh itu, ELIL menjadi subsidiari langsung milik penuh MFHB. BNM dan Pihak Berkuasa Perkhidmatan Kewangan Labuan telah meluluskan agihan dividen-in-specie dan pemindahan ELIL masing-masing pada 14 Jun 2010 dan 29 Jun 2010.

Pada tahun kewangan berakhir 30 Jun 2010, keputusan ELIL digabungkan dengan syarikat induk, MFHB.

31. PERISTIWA SELANJUTNYA

Sepanjang tahun kewangan, Syarikat memohon kelulusan daripada BNM tentang cadangan memindahkan perniagaannya kepada Etiqa Insurance Berhad ("EIB") di bawah skim yang diwujudkan mengikut Bahagian XI Akta Insurans, 1996, pada pertimbangan pembelian yang sama dengan nilai buku bersih perniagaan Syarikat pada tarikh pemindahan.

BNM, menerusi suratnya yang bertarikh 30 Julai 2010, telah meluluskan cadangan tersebut. Syarikat akan memohon kepada Mahkamah Tinggi Malaya berkenaan cadangan pemindahan perniagaan tersebut. Selepas selesainya cadangan pemindahan perniagaan kepada EIB, Syarikat akan menyerahkan lesen perniagaan insuransnya kepada BNM.