



ETIQA TAKAFUL BERHAD
(266243-D)
(Diperbadankan di Malaysia)
Laporan Para Pengarah dan Penyata Kewangan
31 Disember 2011

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

KANDUNGAN	PAGE
Laporan Para Pengarah	1 - 10
Penyata Para Pengarah	11
Akuan Berkanun	11
Laporan Jawatankuasa Shariah	12
Laporan Juruaudit Bebas	13 - 14
Penyata Kedudukan Kewangan	15
Penyata Pendapatan	16
Penyata Pendapatan Komprehensif	17
Penyata Perubahan Dalam Ekuiti	18
Penyata Kedudukan Kewangan Takaful Am	19
Penyata Pendapatan Takaful Am	20
Penyata Pendapatan Komprehensif Takaful Am	21
Penyata Kedudukan Kewangan Takaful Keluarga	22
Penyata Pendapatan Takaful Keluarga	23
Penyata Pendapatan Komprehensif Takaful Keluarga	24
Penyata Aliran Tunai	25 - 26
Nota-nota kepada Penyata Kewangan	27 - 175

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

LAPORAN PARA PENGARAH

Para Pengarah dengan sukacitanya membentangkan laporan mereka serta berserta penyata kewangan Syarikat yang telah diaudit bagi tempoh enam bulan kewangan berakhir 31 Disember 2011.

KEGIATAN UTAMA

Kegiatan utama Syarikat adalah pengurusan perniagaan takaful am, takaful keluarga dan takaful berkaitan pelaburan.

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

HASIL

RM'000

Keuntungan bersih bagi tempoh semasa

43,516

Tiada sebarang pemindahan nyata kepada atau daripada rizab atau peruntukan sepanjang tempoh kewangan semasa.

Para Pengarah berpendapat bahawa keputusan operasi Syarikat sepanjang tempoh kewangan tidak dipengaruhi dengan ketara oleh sebarang perkara, urusan atau peristiwa yang bersifat ketara dan luar biasa.

DIVIDEN

Tiada dividen dibayar atau diisytiharkan oleh Syarikat sejak akhir tempoh kewangan sebelumnya.

Para Pengarah tidak mencadangkan sebarang bayaran dividen muktamad bagi tempoh kewangan semasa.

SKIM SAHAM KAKITANGAN KUMPULAN MAYBANK

Skim Saham Kakitangan Kumpulan Maybank ("ESS") mengikut undang-undang kecil yang diluluskan oleh syarikat induk iaitu pemegang saham Malayan Banking Berhad ("MBB") pada Mesyuarat Agung Luar Biasa pada 13 Jun 2011. ESS telah dilaksanakan pada 23 Jun 2011 dan berkuat kuasa bagi tempoh maksimum tujuh (7) tahun dari tarikh kuat kuasa bagi pekerja yang layak dan pengarah eksekutif dalam Kumpulan MBB.

Bilangan maksimum saham biasa Maybank bernilai RM1 di bawah ESS tidak boleh melebihi 10% daripada bilangan saham terbitan dan modal berbayar Maybank pada bila-bila masa sepanjang tempoh skim ini.

PARA PENGARAH

Para pengarah Syarikat yang memegang jawatan sejak tarikh laporan terakhir dan pada tarikh laporan ini adalah:

Dato' Mohd Salleh Haji Harun (Pengerusi)
Damis Jacobus Ziengs (Naib Pengerusi)
Datuk Dr. Syed Othman bin Syed Hussin Alhabshi
Dato' Johan bin Ariffin
Zainal Abidin Jamal
Mohamed Nor Abdul Hamid
Loh Lee Soon
Gary Lee Crist
Hans J. J. De Cuyper

JAWATANKUASA SHARIAH

Syarikat dinasihatkan oleh Jawatankuasa Syariah ("SC"), yang komposisinya adalah seperti berikut:

Tan Sri Dato' Seri (Dr) Haji Harussani Bin
Haji Zakaria (Pengerusi)
Prof. Datuk Dr. Syed Othman Bin
Syed Hussin Alhabshi (Ahli) (dilantik pada 3 August 2011)
Dr. Ismail Bin Mohd @ Abu Hassan (Ahli)
Dr. Mohammad Deen Bin Mohd Napiah (Ahli)
Dr. Ahcene Lahsasna (Ahli)
Sarip Bin Adul (Ahli)

SC bermesyuarat 5 kali dalam tempoh kewangan semasa.

MANFAAT PARA PENGARAH

Sama ada pada akhir tempoh kewangan, mahupun pada bila-bila masa dalam tempoh itu, tidak wujud sebarang pengaturan oleh Syarikat adalah satu pihak, di mana para pengarah mungkin mendapat manfaat melalui pengambilalihan saham atau debentur Syarikat atau mana-manabadan korporat lain, selain daripada yang mungkin timbul daripada opsyen saham yang diberikan selaras dengan ESS syarikat induk muktamad, MBB.

Sejak akhir tahun kewangan yang lepas, tiada pengarah telah menerima atau menjadi layak untuk menerima manfaat (selain daripada manfaat yang termasuk dalam jumlah agregat emolumen yang diterima atau akan diterima oleh para pengarah, atau gaji tetap pekerja sepenuh masa Syarikat seperti yang dinyatakan dalam Nota 25 dan 34 kepada penyata kewangan berkanun) oleh sebab kontrak yang dibuat oleh Syarikat atau perbadanan berkaitan dengan pengarah atau dengan firma di mana beliau adalah seorang ahli, atau dengan syarikat di mana beliau mempunyai kepentingan kewangan yang besar.

KEPENTINGAN PARA PENGARAH

Mengikut daftar pemegangan saham para pengarah, kepentingan para pengarah yang memegang jawatan pada akhir tempoh kewangan dalam saham-saham syarikat pemegangan induk muktamad, MBB dalam tempoh kewangan adalah seperti berikut:

Bilangan Saham Biasa bernilai RM1 sesaham				31 Disember
	1 Julai 2011	DRP*	Dibeli	2011
Kepentingan langsung:				
Dato' Mohd Salleh Haji Harun	305,981	8,801	-	314,782
Dato' Johan bin Ariffin	122,805	3,532	-	126,337
Mohamed Nor bin Abdul Hamid	10,100	290	-	10,390
Kepentingan tidak langsung:				
Mohamed Nor bin Abdul Hamid	22,751	-	-	22,751

Bilangan Opsyen Ke atas Saham Biasa				31 Disember
RM0.627 setiap satu				2011
	1 Julai 2011	Diberikan	Dilaksanakan	
Hans J. J. De Cuyper	200,000	-	-	200,000

* DRP = Pelan dividen Pelaburan Semula

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

LAIN-LAIN MAKLUMAT BERKANUN

- (a) Sebelum penyata kedudukan kewangan dan penyata pendapatan Syarikat disediakan, para pengarah mengambil langkah-langkah munasabah:
- (i) untuk memastikan bahawa tindakan sewajarnya telah diambil berhubung dengan penghapusan kira hutang lapuk dan membuat peruntukan bagi hutang ragu dan telah berpuas hati bahawa terdapat sebarang hutang lapuk yang diketahui dan peruntukan yang memadai telah dibuat bagi hutang ragu; dan
 - (ii) untuk memastikan sebarang aset semasa yang tidak pasti akan menepati nilainya sebagaimana 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 hapuskira sebagai hutang lapuk atau peruntukan untuk hutang ragu dinyatakan dalam penyata kewangan Syarikat tidak memadai keperluan; dan
 - (ii) nilai aset semasa dinyatakan dalam penyata kewangan Syarikat tidak tepat.

LAIN-LAIN MAKLUMAT BERKANUN (SAMB)

- (c) Pada tarikh laporan ini, para pengarah tidak sedar akan sebarang keadaan yang mungkin timbul sejurusnya yang mengakibatkan kaedah penilaian terkini aset atau liabiliti Syarikat salah atau tidak tepat.
 - (d) Pada tarikh laporan ini, para pengarah tidak sedar akan sebarang keadaan yang tidak dinyatakan dalam laporan ini atau penyata kewangan Syarikat yang mengakibatkan jumlah dibentangkan dalam penyata kewangan tidak tepat.
 - (e) Pada tarikh laporan ini, tiada kewujudan:
 - (i) sebarang caj ke atas aset Syarikat yang timbul sejak akhir tempoh kewangan yang melindungi liabiliti sebarang orang; atau
 - (ii) tiada kewujudan sebarang liabiliti luar jangkaan Syarikat yang timbul sejak akhir tempoh kewangan.
 - (f) Pada pendapat para pengarah:
 - (i) tiada liabiliti luarjangka atau liabiliti lain telah dikuatkuasakan atau mungkin dikuatkuasakan dalam tempoh dua belas bulan selepas akhir tempoh kewangan yang akan atau mungkin menjejaskan keupayaan Syarikat untuk memenuhi tanggungjawabnya apabila tiba masanya; dan
 - (ii) tiada perkara, urusanniaga atau peristiwa bersifat material dan luar biasa telah timbul dalam jangkamasa di antara akhir tempoh kewangan dan tarikh laporan ini yang mungkin menjejaskan dengan ketara keputusan operasi Syarikat bagi tempoh kewangan di mana laporan ini dibuat.
- Untuk tujuan perenggan (e)(ii) dan (f)(i), liabiliti kontigen atau liabiliti lain tidak termasuk liabiliti timbul daripada kontrak insurans takaful yang diunderait dalam perjalanan biasa perniagaan Syarikat.
- (g) Sebelum penyata kedudukan kewangan dan penyata pendapatan Syarikat disediakan, para pengarah telah mengambil langkah-langkah yang munasabah untuk memastikan bahawa terdapat peruntukan yang mencukupi untuk tuntutan yang dilaporkan, tuntutan yang ditanggung tetapi tidak dilaporkan ("IBNR") dan penilaian aktuari liabiliti takaful keluarga.

URUS TADBIR KORPORAT

Lembaga Pengarah ("Lembaga") komited untuk memastikan bahawa piawaian tadbir urus korporat yang tertinggi diamalkan di dalam Syarikat. Ini adalah sebahagian asas dalam melaksanakan tanggungjawab mereka untuk melindungi dan mempertingkatkan nilai pemegang kepentingan dan prestasi kewangan Syarikat.

URUS TADBIR KORPORAT (SAMB)**(a) Tanggungjawab lembaga**

Dalam melaksanakan tugas mereka, Lembaga Pengarah juga bertanggungjawab untuk memastikan pematuhan dengan Akta Takaful, 1984 dan Bank Negara Malaysia ("BNM") Garis Panduan, termasuk BNM/RH/GL/004-1: *Garis Panduan mengenai Jawatan Pengarah bagi Pengendali Takaful*. Mereka juga perlu mematuhi prinsip-prinsip tadbir urus korporat dengan mengamalkan amalan terbaik seperti yang ditetapkan di bawah BNM/RH/GL/003-2: *Rangka Kerja Berhemat Tadbir Urus Korporat bagi Syarikat Insurans*.

Selain daripada tanggungjawab berkanun, Lembaga Pengarah meluluskan pelaburan utama, pelupusan Syarikat dan keputusan pembiayaan. Mereka memastikan pelaksanaan sistem yang sesuai untuk mengurus risiko, mengkaji dan meluluskan strategi dan objektif kewangan yang dilaksanakan oleh pihak pengurusan. Fungsi-fungsi ini dilaksanakan oleh Lembaga Pengarah secara langsung dan/atau melalui pelbagai jawatankuasa.

Lembaga Pengarah bertanggungjawab mewujudkan rangka kerja dan polisi di mana Syarikat sepatutnya beroperasi dan pengurusan adalah bertanggungjawab untuk melaksanakannya. Penandaan ini memperkukuhkan lagi peranan penyeliaan Lembaga.

Dengan itu, Syarikat mempunyai struktur pengorganisasian yang menunjukkan semua garis pelaporan serta juga mendokumenkan secara jelas keterangan kerja bagi semua pengurusan dan kakitangan eksekutif dan penilaian prestasi rasmi dilakukan secara tahunan.

Para pengarah, dengan latar belakang dan pengalaman yang berbeza, secara kolektif membawa bersama mereka rangkaian meluas kemahiran dan pengetahuan khusus yang diperlukan bagi pengurusan Syarikat.

Lembaga bermesyuarat 3 kali dalam tempoh kewangan dan kehadiran para pengarah adalah seperti berikut:

Nama	Bilangan Mesyuarat	
	Lembaga Dihadiri	%
Dato' Mohd Salleh Haji Harun Pengerusi	3/3	100
Damis Jacobus Ziengs (Naib Pengerusi)	3/3	100
Datuk Dr. Syed Othman bin Syed Hussin Alhabshi	3/3	100
Dato' Johan bin Ariffin	3/3	100
Zainal Abidin Jamal	2/3	67
Mohamed Nor Abdul Hamid	3/3	100
Loh Lee Soon	3/3	100
Gary Lee Crist	3/3	100
Hans J. J. De Cuyper	3/3	100

URUS TADBIR KORPORAT (SAMB)**(b) Kebertanggungjawaban Pengurusan**

Sementara Lembaga Pengarah bertanggungjawab untuk mewujudkan rangka kerja dan polisi di mana Syarikat sepatutnya beroperasi, pihak pengurusan pula bertanggungjawab untuk melaksanakan dasar-dasar tersebut dan pencapaian objektif korporat Syarikat.

(c) Kebebasan korporat

Semua urusan niaga pihak berkaitan telah dinyatakan dalam Nota 34 kepada 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 dihapuskan sepenuhnya; oleh itu, sistem dan proses yang diimplementasikan bertujuan untuk mengurangkan dan mengurus risiko. Syarikat telah mewujudkan kawalan dalaman yang merangkumi semua lapisan kakitangan dan proses perniagaan untuk memastikan operasi Syarikat berjalan dengan cara yang berkesan dan cekap serta untuk melindungi aset Syarikat dan kepentingan pihak-pihak yang berkepentingan. Penilaian berterusan ke atas keberkesanan dan kecukupan kawalan dalaman, yang merangkumi pemeriksaan bebas ke atas kawalan oleh fungsi audit dalaman, memastikan tindakan pembetulan di mana perlu, diambil tepat pada masanya.

Laporan audit dalaman akan dibentangkan pada Jawatankuasa Audit pertama dijadualkan ("AC") mesyuarat selepas tarikh penerimaan laporan tersebut. Fungsi audit dalaman melapor kepada Lembaga Pengarah melalui Jawatankuasa Audit, dan penemuan dan cadangan yang disampaikan kepada pengurusan kanan dan kesemua peringkat kakitangan yang berkenaan. AC telah ditubuhkan pada peringkat syarikat induk.

Komposisi AC adalah seperti berikut:

Loh Lee Soon (Pengerusi)
Pengarah bukan eksekutif, bebas

Damis Jacobus Ziengs
Pengarah bukan eksekutif, bukan bebas

Datuk Dr. Syed Othman bin Syed Hussin Alhabshi
Pengarah bukan eksekutif, bebas

AC bermesyuarat 2 kali dalam tempoh kewangan dan kehadiran para pengarah adalah seperti berikut:

Nama	Bilangan Mesyuarat		%
	Lembaga	Dihadiri	
Loh Lee Soon	2/2	100	
Damis Jacobus Ziengs	2/2	100	
Datuk Dr. Syed Othman bin Syed Hussin Alhabshi	2/2	100	

URUS TADBIR KORPORAT (SAMB)

(e) Pengurusan Risiko

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

Syarikat menubuhkan RMC pada peringkat syarikat induk. Dalam melaksanakan tanggungjawabnya, RMC dilengkapi oleh Jawatankuasa Pelaburan Lembaga dan dibantu oleh Jawatankuasa Aset Liabiliti ("ALCO") pengurusan.

SC, ditubuhkan sebagai mematuhi Akta Takaful 1984, akan menyelia operasi Syarikat bagi memastikan agar mereka sentiasa sejajar dengan prinsip-prinsip Syariah.

Rangka kerja pengurusan risiko bagi Syarikat terdiri daripada tiga komponen utama, iaitu membuat dasar, pemantauan dan kawalan dan penerimaan risiko, sementara pendekatan pengurusan risiko disandarkan kepada tiga barisan pertahanan, iaitu mengambil risiko, risiko kawalan dan kordinasi risiko dan audit dalaman. Risiko telah diklasifikasikan kepada tiga kategori utama, yang terdiri daripada risiko takaful, risiko kewangan (termasuk risiko pasaran, risiko kredit dan risiko lembaran imbalan) serta risiko operasi.

Terdapat proses yang berterusan untuk mengenalpasti, menilai dan mengurus risiko penting yang dihadapi oleh Syarikat di dalam rundingan dengan SC. Ini dicapai melalui fungsi-fungsi pengurusan dan kawalan dalaman, yang merangkumi penubuhan had risiko operasi bagi kesemua aktiviti teras.

Komposisi RMC adalah seperti berikut:

Mohamed Nor Abdul Hamid (Pengerusi)
Pengarah bukan eksekutif, bukan bebas

Damis Jacobus Ziengs
Pengarah bukan eksekutif, bukan bebas

Datuk R Karunakaran
Pengarah bukan eksekutif, bebas

Dato' Johan bin Ariffin
Pengarah bukan eksekutif, bukan bebas

RMC bermesyuarat 4 kali dalam tempoh kewangan.

URUS TADBIR KORPORAT (SAMB)

(f) Jawatankuasa Pencalonan dan Ganjaran

Syarikat akan terus menuil ke atas Jawatankuasa Pelantikan dan Imbuhan Lembaga ("NRC") sedia ada yang telah berkuat kuasa sebagai jawatankuasa digabung syarikat pemegangan induk muktamad, MBB, pada 27 Mei 2010 sebagai sebahagian dari struktur tadbir urus.

Objektif utama NRC adalah untuk mewujudkan prosedur yang didokumentasikan, rasmi dan telus bagi pelantikan para pengarah, ketua pegawai eksekutif dan pegawai kanan utama. Jawatankuasa ini juga bertanggungjawab untuk menilai keberkesanan para pengarah, Lembaga secara keseluruhan dan pelbagai jawatankuasa Lembaga Pengarah, ketua pegawai eksekutif dan pegawai kanan utama.

Selanjutnya, NRC juga bertanggungjawab untuk menyediakan prosedur rasmi dan telus bagi membangunkan polisi imbuhan bagi para pengarah, ketua pegawai eksekutif dan pegawai kanan utama dan memastikan agar pampasan mereka adalah berdaya saing dan konsisten dengan budaya, objektif dan strategi Syarikat.

Komposisi NRC adalah seperti berikut:-

Dato' Mohd Salleh Hj Harun (Chairman)
Pengarah bukan eksekutif, bebas

Tan Sri Dr Hadenan bin A. Jalil
Pengarah bukan eksekutif, bebas

Dato' Dr Tan Tat Wai
Pengarah bukan eksekutif, bebas

Zainal Abidin bin Jamal
Pengarah bukan eksekutif, bukan bebas

Alister Maitland
Pengarah bukan eksekutif, bebas

Dalam tempoh kewangan, Jawatankuasa Pelantikan dan Imbuhan bermesyuarat 6 kali.

URUS TADBIR KORPORAT (SAMB)

(g) Jawatankuasa Pelaburan

Berikutan dengan pemindahan perniagaan insurans hayat Sri MLAB Berhd (di bawah ahli sukarela pembubaran) kepada Etiqa Insurance Berhad ("EIB"), sebuah sebsidiari pada 24 September 2011, Jawatankuasa Pelaburan ("IC") kini ditubuhkan di EIB.

Objektif termasuk IC, untuk membentangkan pendapat mengenai polisi pelaburan strategik jangka panjang termasuk hartanah, sebagai saranan kepada Mesyuarat Pengurusan Risiko ("RMM")/RMC/Lembaga Pengarah berasaskan nasihat ALCO, untuk menubuhkan sebuah pelaburan taktikdasar berasaskan cadangan yang dibuat oleh pengurus pelaburan dan dalam sempadan yang ditetapkan di mandat Pengurusan pelaburan ("IMM"), untuk menguji polisi yang dijalankan oleh pengurus pelaburan terhadap pelaburan taktikal dan strategik/mandat pengurusan aset,dan untuk menilai dan meluluskan polisi operasi dilaksanakan oleh pengurus pelaburan. Ia juga menilai, mengulas dan mengekalkan Garis Panduan Pengurusan Pelaburan ("IMG"), berasaskan nasihat ALCO dan merundingkan syarat dengan, melantik atau memecat pengurus dana luaran, penjaga, bank dan pengantara kewangan lain.

IC melapor kepada Lembaga semua syarikat beroperasi di bawah mayban Ageas Holdings Berhad ("MAHB").

Komposisi IC adalah seperti berikut:-

Dato' Sri Abdul Wahid bin Omar (Pengerusi)
Pengarah bukan eksekutif, bebas

Datuk Dr. Syed Othman bin Syed Hussin Al-Habshi
Pengarah bukan eksekutif, bebas

Mohd Din bin Merican
Ketua Pegawai Eksekutif, EIB

(meletak jawatan sebagai CEO EIB
pada 31 Disember 2011)

Ahmad Shahril Azuar Jimin
Ketua Pegawai Eksekutif, ETB

(tamat tempoh jawatan sebagai CEO ETB
pada 31 Disember 2011)

Hans J. J. De Cuyper
Ketua Pegawai Eksekutif, MAHB

Datuk R Karunakaran
Pengarah bukan eksekutif, bebas

IC bermesyuarat 2 kali dalam tempoh kewangan.

URUS TADBIR KORPORAT (SAMB)

(h) Kebertanggungjawaban awam

Sebagai kustodian dana awam, urus niaga Syarikat dengan orang awam sentiasa dilaksanakan secara adil, jujur dan profesional.

(i) Pelaporan kewangan

Lembaga Pengarah bertanggungjawab membentangkan penilaian yang seimbang dan menyeluruh operasi dan prospek Syarikat setiap kali penyata kewangan tahunan diterbitkan untuk pemegang saham. Lembaga AC membantu dengan meneliti maklumat yang akan didedahkan bagi memastikan ketepatan, kecukupan dan kesempurnaan.

PERUBAHAN TAHUN KEWANGAN BERAKHIR

Syarikat telah mengubah tahun kewangan akhirnya daripada 30 Jun kepada 31 Disember untuk tempoh kewangan semasa untuk menyelaraskannya dengan perubahan tarikh tahun kewangan akhir syarikat induk muktamad, MBB.

Sehubungan itu, penyata kewangan Syarikat bagi tempoh kewangan semasa berakhir 31 Disember 2011 meliputi tempoh enam bulan berbanding tempoh dua belas bulan bagi tahun kewangan sebelumnya berakhir 30 Jun 2011, dan oleh itu jumlah perbandingan bagi penyata pendapatan, penyata pendapatan komprehensif, penyata perubahan dalam ekuiti, penyata aliran tunai dan nota berkaitan tidak sewajarnya dibandingkan.

JURUAUDIT

Juruaudit, Ernst & Young, bersara dan telah menyatakan kesediaannya untuk terus memegang jawatan.

Ditandatangani untuk dan bagi pihak Lembaga selaras dengan resolusi para pengarah.

Dato' Mohd Salleh Haji Harun

Hans J. J. De Cuyper

Kuala Lumpur, Malaysia
23 Februari 2012

266243-D

**ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)**

**PENYATA PARA PENGARAH
SELARAS DENGAN SEKSYEN 169(15) AKTA SYARIKAT 1965**

Kami, Dato' Mohd Salleh Hj Harun dan Hans J. J. Cuyper, sebagai dua orang pengarah Etiqa Takaful Berhad, dengan ini menyatakan bahawa, pada pendapat para pengarah, penyata kewangan yang dibentangkan pada muka surat 15 hingga 175 disediakan selaras dengan Piawaian Pelaporan Kewangan di Malaysia, sebagaimana diubahsuai oleh Bank Negara Malaysia, dan Akta Syarikat 1965 untuk memberikan gambaran sebenar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Syarikat pada 31 Disember 2011 dan prestasi kewangan dan aliran tunai bagi tempoh enam bulan kewangan berakhir pada 31 Disember 2011.

Ditandatangani bagi pihak Lembaga selaras dengan resolusi para pengarah.

Dato' Mohd Salleh Haji Harun

Hans J. J. De Cuyper

Kuala Lumpur, Malaysia
23 Februari 2012

**PERAKUAN BERKANUN
SELARAS DENGAN SEKSYEN 169(16) AKTA SYARIKAT 1965**

Saya, Lok Hoe San, sebagai Pegawai utama bertanggungjawab dalam pengurusan kewangan Etiqa Takaful Berhad, dengan sesungguhnya dan seikhlasnya mengaku bahawa penyata kewangan yang disertakan pada muka surat 15 hingga 175 pada pendapat saya adalah betul, dan saya membuat perakuan ini dengan secara sedar mempercayai yang sama sebagai benar dan selaras dengan peruntukan Akta Perakuan Berkanun 1960.

Ditandatangani dan sesungguhnya
diperakui oleh Lok Hoe San di
Kuala Lumpur in Wilayah Persekutuan
pada 23 Februari 2012

Lok Hoe San

Di hadapan saya,

Pesuruhjaya Sumpah

266243-D

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

LAPORAN JAWATANKUASA SHARIAH

Kami, Tan Sri Dato' Seri (Dr) Haji Harussani bin Haji Zakaria dan Dr. Mohammad Deen bin Mohd Napiah, merupakan dua orang ahli Jawatankuasa Syariah Etiqa Takaful Berhad, dengan ini melaporkan bagi pihak Jawatankuasa bahawa setakat pengetahuan dan kepercayaan terbaik kami dan mengikut maklumat dan penerangan diberikan kepada kami, pada pendapat kami, kegiatan perniagaan Syarikat bagi tempoh enam bulan kewangan berakhir 31 Disember 2011 telah dilaksanakan dengan mematuhi keperluan Syariah.

Ditandatangani bagi pihak Jawatankuasa.

Tan Sri Dato' Seri (Dr) Haji Harussani
bin Haji Zakaria

Dr. Mohammad Deen bin
Mohd Napiah

Kuala Lumpur, Malaysia
23 Februari 2012

266243-D

**Laporan juruaudit bebas kepada ahli
Etika Takaful Berhad
(Diperbadankan di Malaysia)**

Laporan mengenai penyata kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan Etika Takaful Berhad, yang terdiri daripada penyata kedudukan kewangan pada 31 Disember 2011, penyata pendapatan, penyata pendapatan komprehensif, penyata perubahan dalam ekuiti dan penyata aliran tunai bagi tempoh enam bulan kewangan berakhir pada 31 Disember 2011, dan ringkasan dasar-dasar perakaunan penting dan lain-lain maklumat penjelasan, sebagaimana dikemukakan pada muka surat 15 hingga 175.

Tanggungjawab para pengarah bagi penyata kewangan

Para pengarah syarikat bertanggungjawab bagi penyediaan penyata kewangan yang memberikan gambaran sebenar dan saksama selaras dengan Piawaian Pelaporan Kewangan, sebagaimana diubahsuai oleh garis panduan bank negara malaysia ("BNM") dan Akta Syarikat 1965 di Malaysia, dan bagi kawalan dalaman tertentu sebagaimana para pengarah tentukan sebagai perlu untuk membolehkan penyediaan penyata kewangan yang bebas daripada salahnyataan, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan.

Tanggungjawab juruaudit

Tanggungjawab kami adalah untuk menyatakan pendapat mengenai penyata kewangan ini berdasarkan audit kami. Kami melaksanakan audit kami selaras dengan piawaian-piawaian diluluskan mengenai pengauditan di Malaysia. Piawaian-piawaian ini memerlukan agar kami mematuhi syarat-syarat etika dan merancang dan melaksanakan audit untuk mendapatkan jaminan munasabah mengenai sama ada penyata kewangan adalah bebas daripada salah nyataan material.

Sesuatu audit melibatkan pelaksanaan prosedur-prosedur untuk mendapatkan bukti audit mengenai jumlah dan pendedahan dalam penyata kewangan. Prosedur-prosedur dipilih bergantung pada pertimbangan kami, termasuk penilaian risiko salah nyataan material mengenai penyata kewangan, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan. Dalam membuat penilaian risiko tersebut, kami menimbangkan kawalan dalaman yang relevan kepada penyediaan penyata kewangan entiti yang memberikan gambaran sebenar dan saksama untuk mereka prosedur-prosedur audit yang sesuai dalam keadaan-keadaan, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan pendapat mengenai keberkesanan kawalan dalaman entiti. Sesuatu audit juga termasuk menilai kesesuaian dasar-dasar perakaunan yang digunakan dan kemunasabahan anggaran-anggaran perakaunan yang dibuat oleh para pengarah, serta juga menilai pembentangan keseluruhan penyata kewangan.

Kami percaya bahawa bukti audit kami yang telah kami peroleh adalah mencukupi dan sesuai untuk menyediakan asas bagi pendapat audit kami.

266243-D

**Laporan juruaudit bebas kepada ahli
Etiqa Takaful Berhad (Samb)
(Diperbadankan di Malaysia)**

Pendapat

Pada pendapat kami, penyata kewangan telah disediakan sewajarnya selaras dengan piawaian pelaporan kewangan, yang diubahsuai oleh garis panduan bank negara malaysia ("BNM") dan Akta Syarikat 1965 di Malaysia untuk memberi gambaran sebenar dan saksama mengenai kedudukan kewangan syarikat pada 31 Disember 2011 dan prestasi kewangan dan aliran tunai mereka bagi tempoh enam bulan berakhir pada ketika itu.

Laporan mengenai keperluan undang-undang dan berperaturan lain

Selaras dengan keperluan Akta Syarikat 1965 di Malaysia, kami juga melaporkan bahawa pada pendapat kami, rekod perakaunan dan lain-lain rekod dan daftar yang diperlukan oleh akta untuk disimpan oleh syarikat telah disimpan sewajarnya selaras dengan peruntukan Akta.

Perkara-perkara lain

Laporan ini dibuat semata-mata kepada ahli-ahli Syarikat, sebagai sebuah badan, selaras dengan Seksyen 174 Akta Syarikat 1965 di Malaysia dan bukan untuk sebarang tujuan lain. Kami tidak bertanggungjawab kepada mana-mana orang lain bagi kandungan laporan ini.

Ernst & Young
AF: 0039
Akauntan Bertauliah

Nik Rahmat Kamarulzaman bin Nik Ab. Rahman
No.1759/02/14(J)
Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur, Malaysia
23 Februari 2012

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

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN
PADA 31 DISEMBER 2011

	Nota	31.12.2011 RM'000	30.06.2011 RM'000 (Dinyatakan semula)	1.07.2010 RM'000 (Dinyatakan semula)
ASET				
Hartanah, loji dan peralatan	3	1,459	4,678	3,486
Aset tidak ketara	4	12,431	12,395	15,854
Aset kewangan tersedia untuk jualan ("AFS")	5	204,222	180,079	175,633
Pinjaman dan penghutang	7	130,748	154,094	73,143
Penghutang pembiayaan	8	21,055	22,192	21,532
Lain-lain penghutang	10	522,481	499,761	445,015
Tunai dan baki bank		18,510	1,166	5,404
Jumlah aset dana pemegang saham		910,906	874,365	740,067
Jumlah aset dana takaful am		1,496,043	1,414,538	1,042,636
Jumlah aset dana takaful keluarga		6,986,363	6,626,753	5,932,549
Jumlah aset		9,393,312	8,915,656	7,715,252
EKUITI DAN LIABILITI				
Ekuiti				
Modal saham	12	100,000	100,000	100,000
Keuntungan tertahan		519,454	475,938	352,612
Rizab AFS		10,790	10,983	6,914
Jumlah ekuiti pemegang saham		630,244	586,921	459,526
Liabiliti				
Liabiliti cukai tertunda	11	6,747	7,772	4,029
Liabiliti perbelanjaan	18	217,973	219,057	190,054
Lain-lain pemiutang	16	55,722	58,997	53,280
Liabiliti cukai semasa		220	1,618	33,178
Jumlah liabiliti dana pemegang saham		280,662	287,444	280,541
Jumlah liabiliti dana takaful am dan dana peserta		1,496,043	1,414,538	1,042,636
Jumlah liabiliti dana takaful keluarga dan dana peserta		6,986,363	6,626,753	5,932,549
Jumlah liabiliti		8,763,068	8,328,735	7,255,726
Jumlah liabiliti, dana peserta dan ekuiti pemegang saham		9,393,312	8,915,656	7,715,252

Nota-nota mengiringi membentuk bahagian penting penyata kewangan.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

PENYATA PENDAPATAN
BAGI TEMPOH KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2011

	Nota	1.07.2011 ke 31.12.2011 RM'000	1.07.2010 ke 30.06.2011 RM'000 (Dinyatakan semula)
Pendapatan operasi	19	<u>115,565</u>	<u>220,416</u>
Pendapatan yuran dan komisen	21	109,526	207,919
Pendapatan pelaburan	22	6,039	12,497
Keuntungan dan kerugian direalisasi	23	1,966	5,696
Lain-lain pendapatan operasi	24	<u>1,779</u>	<u>11,733</u>
Pendapatan lain		<u>119,310</u>	<u>237,845</u>
Perbelanjaan pengurusan	25	(66,350)	(124,982)
Perubahan dalam liabiliti perbelanjaan	26	1,084	(29,003)
Perbelanjaan yuran dan komisen	27	<u>(46,856)</u>	<u>(90,695)</u>
Perbelanjaan lain		<u>(112,122)</u>	<u>(244,680)</u>
Pemindahan dari penyata pendapatan takaful:			
Dana takaful am (muka surat 20)		12,941	35,522
Dana takaful keluarga (muka surat 23)		<u>46,851</u>	<u>130,382</u>
Keuntungan sebelum cukai		<u>66,980</u>	<u>159,069</u>
Cukai	28	(19,725)	(29,050)
Zakat		<u>(3,739)</u>	<u>(6,693)</u>
Keuntungan bersih bagi tempoh/tahun		<u>43,516</u>	<u>123,326</u>
Pendapatan asas sesaham (sen)	30	<u>43.5</u>	<u>123.3</u>

Nota-nota mengiringi membentuk bahagian penting penyata kewangan.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF
BAGI TEMPOH KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2011

	Nota	1.07.2011 ke 31.12.2011 RM'000	1.07.2010 ke 30.06.2011 RM'000 (Dinyatakan semula)
Keuntungan bersih bagi tempoh/tahun		43,516	123,326
Lain-lain pendapatan komprehensif:			
Keuntungan bersih atas aset kewangan AFS:			
Keuntungan atas perubahan nilai saksama		1,708	11,122
Keuntungan direalisasi dipindah kepada :penyata pendapatan	23	(1,966)	(5,696)
Kesan cukai berkaitan dengan komponen lain-lain pendapatan komprehensif		<u>65</u>	<u>(1,357)</u>
Lain-lain pendapatan komprehensif bagi tempoh/tahun, ditolak cukai		<u>(193)</u>	<u>4,069</u>
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tempoh/tahun		<u>43,323</u>	<u>127,395</u>

Nota-nota mengiringi membentuk bahagian penting penyata kewangan.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

PENYATA PERUBAHAN DALAM EKUITI
BAGI TEMPOH KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2011

	Nota	Agihan Kepada Pemegang Ekuiti Syarikat			Jumlah Ekuiti RM'000
		Modal Saham RM'000	Tidak Boleh Diagih Rizab AFS RM'000	Boleh Diagih	
				Keuntungan Tertahan RM'000	
Pada 1 Julai 2011, seperti dinyatakan sebelumnya		100,000	10,983	382,261	493,244
Kesan penggunaan garis panduan BNM	2.5	-	-	93,457	93,457
Kesan pembalikan peruntukan am bagi pengurangan	2.5	-	-	4,336	4,336
Kesan kejelasan kerugian atas pemulihan tuntutan takaful bersama	2.5	-	-	(4,116)	(4,116)
Pada 1 Julai 2011, seperti dinyatakan semula		100,000	10,983	475,938	586,921
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tempoh semasa		-	(193)	43,516	43,323
Pada 31 Disember 2011		100,000	10,790	519,454	630,244
Pada 1 Julai 2010, seperti dinyatakan sebelumnya		100,000	6,914	310,457	417,371
Kesan penggunaan garis panduan BNM	2.5	-	-	41,935	41,935
Kesan pembalikan peruntukan am bagi pengurangan	2.5	-	-	4,336	4,336
Kesan kejelasan kerugian atas pemulihan tuntutan takaful bersama	2.5	-	-	(4,116)	(4,116)
Pada 1 Julai 2010, seperti dinyatakan semula		100,000	6,914	352,612	459,526
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun semasa, seperti dinyatakan semula		-	4,069	123,326	127,395
Pada 30 Jun 2011, seperti dinyatakan semula		100,000	10,983	475,938	586,921

Nota-nota mengiringi membentuk bahagian penting penyata kewangan.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

DANA TAKAFUL AM
PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN
PADA 31 DISEMBER 2011

	Nota	31.12.2011 RM'000	30.06.2011 RM'000 (Dinyatakan semula)	1.07.2010 RM'000 (Dinyatakan semula)
ASET				
Hartanah, loji dan peralatan	3	6	8	13
Aset tidak ketara	4	33	568	102
Aset kewangan AFS	5	824,536	793,090	568,540
Pinjaman dan penghutang	7	262,760	181,873	231,632
Penghutang pembiayaan	8	-	1,621	1,696
Penghutang takaful	9	92,652	97,618	73,005
Lain-lain penghutang	10	11,818	10,634	7,258
Aset takaful semula	17	278,108	300,064	123,280
Tunai dan baki bank		26,130	29,062	37,110
Jumlah aset dana takaful am		1,496,043	1,414,538	1,042,636
 DANA DAN LIABILITI PESERTA				
Dana Peserta				
Dana takaful am	13	87,946	92,690	75,606
Liabiliti				
Pemiutang takaful	15	56,937	64,691	68,509
Lain-lain pemiutang	16	207,228	209,932	140,473
Liabiliti sijil takaful	17	1,137,876	1,042,855	740,632
Liabiliti cukai semasa		6,056	4,370	17,416
Jumlah liabiliti dana takaful am		1,408,097	1,321,848	967,030
Jumlah liabiliti dana takaful am dan dana peserta		1,496,043	1,414,538	1,042,636

Nota-nota mengiringi membentuk bahagian penting penyata kewangan.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

DANA TAKAFUL AM
PENYATA PENDAPATAN
BAGI TEMPOH KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2011

	Nota	1.07.2011 ke 31.12.2011 RM'000	1.07.2010 ke 30.06.2011 RM'000 (Dinyatakan semula)
Pendapatan operasi	19	376,304	670,008
Caruman terperoleh kasar	20(a)	369,683	525,480
Caruman terperoleh diserahkan kepada pengendali takaful semula	20(b)	(76,567)	(65,927)
Caruman terperoleh bersih		293,116	459,553
Pendapatan yuran dan komisen	21	6,145	16,637
Pendapatan pelaburan	22	20,589	33,767
Keuntungan dan kerugian direalis	23	9,290	15,488
Lain-lain pendapatan operasi	24	3,655	-
Lain-lain pendapatan		39,679	65,892
Manfaat dan tuntutan kasar dibayar		(138,347)	(265,859)
Tuntutan diserahkan kepada takaful semula		5,536	28,590
Perubahan kasar kepada liabiliti sijil		(108,989)	(191,462)
Perubahan dalam liabiliti sijil diserahkan kepada takaful semula		23,449	140,938
Manfaat dan tuntutan bersih		(218,351)	(287,793)
Perbelanjaan pengurusan	25	(534)	(520)
Perbelanjaan yuran dan komisen	27	(88,029)	(161,316)
Lain-lain pendapatan operasi	24	-	(4,772)
Lain-lain perbelanjaan		(88,563)	(166,608)
Keuntungan sebelum cukai		25,881	71,044
Lebihan boleh diagihkan kepada Syarikat dan dipindahkan kepada dana pemegang saham		(12,941)	(35,522)
Cukai	28	-	9,835
Keuntungan bersih bagi tempoh/tahun		12,940	45,357

Nota-nota mengiringi membentuk bahagian penting penyata kewangan.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

DANA TAKAFUL AM
PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF
BAGI TEMPOH KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2011

	Nota	1.07.2011 ke 31.12.2011 RM'000	1.07.2010 ke 30.06.2011 RM'000 (Dinyatakan semula)
Keuntungan bersih bagi tempoh/tahun		12,940	45,357
Lain-lain pendapatan komprehensif:			
Keuntungan bersih atas aset kewangan AFS:			
Keuntungan atas perubahan nilai saksama		4,666	29,915
Keuntungan direalis dipindah kepada penyata pendapatan	23	<u>(9,290)</u>	<u>(15,488)</u>
Lain-lain pendapatan komprehensif bagi tempoh/tahun		<u>(4,624)</u>	<u>14,427</u>
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tempoh/tahun		<u>8,316</u>	<u>59,784</u>

Nota-nota mengiringi membentuk bahagian penting penyata kewangan.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

DANA TAKAFUL KELUARGA
PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN
PADA 31 DISEMBER 2011

	Nota	31.12.2011 RM'000	30.06.2011 RM'000 (Dinyatakan semula)	1.07.2010 RM'000 (Dinyatakan semula)
ASET				
Hartanah, loji dan peralatan	3	5	9	17
Aset tidak ketara	4	911	1,235	2,276
Aset kewangan AFS	5	1,975,704	1,845,538	1,590,305
Aset kewangan FVTPL	6	3,711,116	3,386,086	2,782,304
Pinjaman dan penghutang	7	1,001,114	1,050,071	936,224
Penghutang pembiayaan	8	40,878	53,486	57,374
Penghutang takaful	9	68,449	80,272	152,941
Lain-lain penghutang	10	91,606	84,708	67,410
Aset takaful semula	17	18,832	21,081	31,078
Tunai dan baki di bank		44,180	20,042	26,244
Aset perniagaan berkait pelaburan	29	70,252	120,909	323,060
Jumlah aset dana takaful keluarga		7,023,047	6,663,437	5,969,233
DANA DAN LIABILITI PESERTA				
Dana Peserta				
Dana takaful keluarga	14	1,578,722	1,495,616	1,220,241
Dana takaful berkait pelaburan	29	67,698	116,880	314,994
Jumlah dana peserta takaful keluarga		1,646,420	1,612,496	1,535,235
Liabiliti				
Pemiutang takaful	15	69,800	79,677	65,387
Lain-lain pemiutang	16	508,947	474,543	388,074
Liabiliti sijil takaful	17	4,744,336	4,451,278	3,922,807
Liabiliti cukai semasa		50,990	41,414	49,664
Liabiliti perniagaan berkait pelaburan	29	2,554	4,029	8,066
Jumlah liabiliti dana takaful keluarga		5,376,627	5,050,941	4,433,998
Jumlah liabiliti dana takaful keluarga dan dana peserta		7,023,047	6,663,437	5,969,233

Nota-nota mengiringi membentuk bahagian penting penyata kewangan.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

DANA TAKAFUL KELUARGA
PENYATA PENDAPATAN
BAGI TEMPOH KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2011

	Nota	1.07.2011 ke 31.12.2011 RM'000	1.07.2010 ke 30.06.2011 RM'000 (Dinyatakan semula)
Pendapatan operasi	19	<u>821,234</u>	<u>1,499,121</u>
Caruman terperoleh kasar	20(a)	726,054	1,446,589
Caruman terperoleh diserahkan kepada pengendali takaful semula	20(b)	<u>(10,608)</u>	<u>(20,236)</u>
Caruman terperoleh bersih		<u>715,446</u>	<u>1,426,353</u>
Pendapatan yuran dan komisen	21	42	2,331
Pendapatan pelaburan	22	145,317	257,571
Keuntungan dan kerugian direalis	23	46,123	63,778
Pendapatan nilai saksama dan kerugian		34,019	64,402
Lain-lain pendapatan		<u>225,501</u>	<u>388,082</u>
Manfaat dan tuntutan kasar dibayar		(303,380)	(609,357)
Tuntutan diserahkan kepada takaful semula		6,790	3,949
Perubahan kasar kepada liabiliti sijil		(313,879)	(545,924)
Perubahan dalam liabiliti sijil diserahkan kepada takaful semula		<u>(2,249)</u>	<u>(9,997)</u>
Manfaat dan tuntutan bersih		<u>(612,718)</u>	<u>(1,161,329)</u>
Perbelanjaan pengurusan	25	(53,636)	(78,071)
Perbelanjaan yuran dan komisen	27	(108,123)	(241,763)
Lain-lain pendapatan operasi	24	<u>(17,451)</u>	<u>(12,508)</u>
Lain-lain perbelanjaan		<u>(179,210)</u>	<u>(332,342)</u>
Keuntungan sebelum cukai		149,019	320,764
Lebihan boleh diagihkan kepada Syarikat dan dipindahkan kepada dana pemegang saham		(46,851)	(130,382)
Cukai	28	-	28,686
Keuntungan bersih bagi tempoh/tahun		<u>102,168</u>	<u>219,068</u>

Nota-nota mengiringi membentuk bahagian penting penyata kewangan.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

DANA TAKAFUL KELUARGA
PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF
BAGI TEMPOH KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2011

	Nota	1.07.2011 ke 31.12.2011 RM'000	1.07.2010 ke 30.06.2011 RM'000 (Dinyatakan semula)
Keuntungan bersih bagi tempoh/tahun		102,168	219,068
Lain-lain pendapatan komprehensif:			
Keuntungan bersih atas aset kewangan AFS:			
Keuntungan atas perubahan nilai saksama		29,691	133,282
Keuntungan direalis dipindah kepada penyata pendapatan	23	<u>(36,960)</u>	<u>(56,732)</u>
Lain-lain pendapatan komprehensif bagi tempoh/tahun		<u>(7,269)</u>	<u>76,550</u>
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tempoh/tahun		<u>94,899</u>	<u>295,618</u>

Nota-nota mengiringi membentuk bahagian penting penyata kewangan.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

PENYATA ALIRAN TUNAI
BAGI TEMPOH KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2011

	Nota	31.12.2011 RM'000	30.06.2011 RM'000 (Dinyatakan semula)
ALIRAN TUNAI DARIPADA KEGIATAN KENDALIAN			
Keuntungan sebelum cukai dan zakat		66,980	159,069
Pelarasan bagi:			
Susut nilai hartanah, loji dan peralatan		378	1,239
Pelunasan aset tidak ketara (Pembalikan)/peruntukan kejejasan bagi penghutang takaful		4,090	6,343
Keuntungan bersih atas pelupusan pelaburan		(3,798)	10,409
Pendapatan pelaburan		(52,490)	(72,831)
Pendapatan dividen kasar		(150,345)	(252,880)
Penambahan diskaun		(14,230)	(33,550)
Pendapatan nilai saksama atas pelaburan		(8,268)	(18,981)
Keterbalikan bersih kerosotan nilai atas pelaburan		(34,019)	(64,402)
Peruntukan bersih bagi pengurangan dalam nilai pelaburan		(4,889)	(12,135)
Peningkatan dalam rizab caruman tidak terperoleh		18,229	4,945
Peningkatan dalam dana takaful am		31,437	74,915
Peningkatan dalam dana takaful keluarga		13,469	45,367
Keuntungan kendalian sebelum perubahan modal kerja		<u>376,656</u>	<u>740,297</u>
		243,200	587,805
Perolehan daripada pelupusan pelaburan		817,444	1,173,011
Pembelian pelaburan		(1,259,382)	(2,001,214)
Pengurangan dalam penghutang takaful		28,811	37,649
Pengurangan dalam lain-lain penghutang (Pengurangan)/peningkatan dalam lain-lain pemiutang (Peningkatan)/pengurangan dalam liabiliti perbelanjaan (Peningkatan)/pengurangan dalam pemiutang takaful		9,932	2,182
Pengurangan dalam penghutang pembiayaan		(13,248)	67,240
Peningkatan dalam penempatan akaun pelaburan Islam		(1,084)	29,003
Peningkatan dalam liabiliti tuntutan		(15,477)	10,465
		15,355	3,345
		(8,583)	(145,040)
		<u>106,362</u>	<u>67,977</u>
		(76,670)	(167,577)
Pendapatan pelaburan diterima		150,497	257,512
Pendapatan dividen diterima		14,496	22,934
Zakat dibayar		(305)	(4,544)
Cukai dibayar		(21,983)	(59,121)
Pengembalian cukai		-	499
Mudharabah dibayar kepada peserta		(24,852)	(62,943)
Tunai bersih dihasilkan daripada/(digunakan dalam) kegiatan kendalian	32	<u>41,183</u>	<u>(13,240)</u>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

PENYATA ALIRAN TUNAI (SAMBUNGAN)
BAGI TEMPOH KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2011

	Note	31.12.2011 RM'000	30.06.2011 RM'000 (Dinyatakan semula)
ALIRAN TUNAI DARIPADA KEGIATAN PELABURAN			
Pembelian aset tidak ketara		(2,497)	(2,718)
Pembelian hartanah, loji dan peralatan		<u>(136)</u>	<u>(2,530)</u>
Tunai bersih digunakan dalam kegiatan pelaburan	32	<u>(2,633)</u>	<u>(5,248)</u>
Peningkatan/(pengurangan) dalam tunai dan setara tunai	32	38,550	(18,488)
Tunai dan setara tunai pada awal tempoh/tahun		<u>50,270</u>	<u>68,758</u>
Tunai dan setara tunai pada akhir tempoh/tahun		<u>88,820</u>	<u>50,270</u>
Tunai dan setara tunai terdiri daripada:			
Tunai dan baki di bank:			
Dana pemegang saham		18,510	1,166
Dana takaful am		26,130	29,062
Dana takaful keluarga		<u>44,180</u>	<u>20,042</u>
		<u>88,820</u>	<u>50,270</u>

Nota-nota mengiringi membentuk bahagian penting penyata kewangan.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN - 31 DISEMBER 2011

1. MAKLUMAT KORPORAT

Kegiatan utama Syarikat adalah pengurusan takaful am, takaful keluarga dan perniagaan takaful berkaitan pelaburan .

Tidak ada perubahan ketara dalam sifat kegiatan Syarikat sepanjang tempoh enam bulan kewangan bermula dari 1 Julai 2011 ke 31 Disember 2011.

Syarikat adalah sebuah syarikat liabiliti awam berhad, yang diperbadankan dan berdomisil di Malaysia. Pejabat berdaftar Syarikat terletak di Aras 19, Menara C, Dataran Maybank, No. 1, Jalan Maarof, 59000 Kuala Lumpur.

Syarikat pemegang dan pemegang induk Syarikat masing-masing adalah Mayban Ageas Holdings Berhad ("MAHB") (dahulunya dikenali sebagai Mayban Fortis Holdings Berhad) dan Malayan Banking Berhad ("MBB"), kedua-dua yang mana diperbadankan di Malaysia. MBB adalah sebuah bank komersial berlesen yang disenaraikan pada Pasaran Utama Bursa Malaysia Securities Berhad.

Syarikat telah mengubah tahun kewangan akhirnya daripada 30 Jun kepada 31 Disember. Oleh itu, penyata kewangan Syarikat bagi tempoh kewangan semasa berakhir 31 Disember 2011 merangkumi tempoh enam bulan berbanding kepada tempoh dua belas bulan bagi tempoh kewangan berakhir 30 Jun 2011, dan oleh itu jumlah perbandingan tidak sewajarnya dibandingkan penyata pendapatan, penyata pendapatan komprehensif, pertukaran dalam ekuti, aliran tunai dan nota-nota berkaitan.

Penyata kewangan telah diluluskan untuk diperbentangkan oleh Lembaga Pengarah selaras dengan resolusi para pengarah pada 23 Februari 2012.

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING

2.1 Asas Penyediaan

Penyata kewangan Syarikat telah disediakan dengan mematuhi peruntukan Akta Syarikat 1965 dan Piawaian Pelaporan Kewangan ("FRS") di Malaysia, sebagaimana diubahsuai oleh Bank Negara Malaysia ("BNM").

Pada permulaan tempoh kewangan semasa, Syarikat telah menerima pakai sepenuhnya FRS baru dan disemak semula, Tafsiran Jawatankuasa Terbitan ("IC") dan pindaan kepada FRS di Malaysia sebagaimana dinyatakan sepenuhnya dalam Nota 2.3.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.1 Asas Penyediaan (Samb)

Selaras dengan Garis Panduan Laporan Kewangan BNM untuk Pengendali Takaful, Syarikat membentangkan penyata kedudukan kewangan, penyata pendapatan, penyata pendapatan komprehensif dan nota-nota penjelasan mengikut dana. Perubahan dalam pembentangan ini adalah pengubahsuaian kepada FRS 101 *Pembentangan Penyata Kewangan* yang diluluskan oleh BNM di bawah Seksyen 41 Akta Takaful, 1984. Mengikut garis panduan ini, pengendali-pengendali takaful dihendaki memastikan jumlah aset dan liabiliti yang diagregatkan dikemukakan dalam penyata kedudukan kewangan Syarikat adalah bersih daripada Qard dan akaun pelaburan berkaitan Islam untuk mengelakkan pengiraan berganda aset dan terlebih nyataan liabiliti. Syarat ini telah ditunjukkan dalam penyata kewangan tempoh semasa.

Penyata kewangan Syarikat juga telah disediakan atas dasar kos sejarah, melainkan dinyatakan sebaliknya dalam dasar-dasar perakaunan.

Aset kewangan dan liabiliti kewangan diseimbangkan dan jumlah bersih dilaporkan dalam penyata kedudukan kewangan hanya apabila terdapat hak boleh dikuatkuasakan secara sah untuk mengimbangkan jumlah diiktiraf dan terdapat hasrat untuk menyelesaikan atas dasar bersih, atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabiliti secara serentak. Pendapatan dan perbelanjaan tidak akan diseimbangkan dalam penyata pendapatan melainkan diperlukan atau dibenarkan oleh mana-mana piawaian perakaunan atau tafsiran, sebagaimana secara khusus dinyatakan dalam dasar-dasar perakaunan Syarikat.

Penyata kewangan dibentangkan dalam Ringgit Malaysia ("RM") yang juga merupakan mata wang kefungisian Syarikat dan semua nilai dibundarkan kepada ribu terhampir, (RM'000) melainkan dinyatakan sebaliknya.

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting

(a) Hartanah, Loji dan Peralatan dan Susut Nilai

Segala hartanah dan peralatan pada awalnya direkodkan pada kos. Kos berikutnya dimasukkan dalam jumlah dibawa aset atau diiktiraf sebagai aset berasingan, sebagaimana sesuai, hanya apabila ia berkemungkinan bahawa manfaat ekonomi masa hadapan yang berkaitan dengan perkara tersebut akan mengalir ke dalam Syarikat dan kos perkara boleh diukur dengan betul. Jumlah dibawa bahagian diganti tidak lagi diiktiraf. Semua pembaikan dan penyelenggaraan lain dicaj kepada keuntungan atau kerugian dalam tempoh kewangan dalam mana ia ditanggung.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (Samb)

(a) Hartanah, Loji dan Peralatan dan Susut Nilai (Samb)

Sejurus pengiktirafan awal, hartanah, loji dan peralatan, dinyatakan pada kos tolak susut nilai terkumpul dan sebarang kerugian kerosotan nilai terkumpul.

Susut nilai ke atas hartanah dan peralatan diperuntukkan atas dasar garisan lurus untuk menghapus kira kos setiap aset kepada nilai bakinya sepanjang anggaran hayat berguna pada kadar tahunan berikut:

Perabot, pemasangan, peralatan dan ubahsuaian pejabat	20%
Peralatan komputer	25%
Kenderaan bermotor	25%

Kaedah nilai baki, hayat berguna dan susut nilai disemak pada setiap akhir tahun kewangan untuk memastikan agar jumlah, kaedah dan tempoh susut nilai adalah selaras dengan anggaran sebelumnya dan corak penggunaan dijangka manfaat ekonomi masa hadapan yang disertakan dalam perkara hartanah dan peralatan.

Perkara hartanah dan peralatan tidak lagi diiktiraf atas pelupusan atau apabila tiada manfaat ekonomi masa hadapan dijangka daripada penggunaan atau pelupusannya. Sebarang keuntungan atau kerugian timbul atas penyahiktirafan aset dimasukkan dalam penyata pendapatan.

(b) Aset Tidak Ketara

Lain-lain aset tidak ketara termasuk kos pembangunan perisian dan perisian komputer. Aset tidak ketara diperoleh secara berasingan diukur pada pengiktirafan awal pada kos. Kos aset tidak ketara diperoleh dalam kombinasi perniagaan adalah nilai saksamanya pada tarikh pembelian. Berikutan dengan pengiktirafan awal, aset tidak ketara dinyatakan pada kos tolak sebarang pelunasan terkumpul dan sebarang kerugian kerosotan nilai terkumpul. Hayat berguna aset tidak ketara dinilai sama ada sebagai pasti atau tidak pasti. Aset tidak ketara dengan hayat pasti dilunaskan atas dasar garisan lurus sepanjang anggaran hayat ekonomi berguna dan dinilai bagi kerosotan nilai apabila terdapat petunjuk bahawa aset tidak ketara mungkin rosot nilai. Tempoh pelunasan dan kaedah pelunasan bagi aset tidak ketara dengan hayat berguna pasti disemak sekurang-kurangnya pada setiap tarikh pelaporan.

Pelunasan dicaj kepada penyata kewangan.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (Samb)

(b) Aset Tidak Ketara (Samb)

Aset tidak ketara dengan hayat berguna tidak pasti tidak dilunaskan tetapi diuji bagi kerosotan nilai secara tahunan atau dengan lebih kerap sekiranya peristiwa atau perubahan dalam keadaan menunjukkan bahawa nilai dibawa mungkin rosot nilai sama ada secara individu atau pada tahap unit penghasilan tunai. Hayat berguna aset tidak ketara dengan hayat tidak pasti juga disemak secara tahunan untuk menentukan sama ada penilaian hayat berguna masih boleh dikekalkan.

(i) Kos pembangunan perisian

Pembangunan perisian dalam pelaksanaan diuji bagi kerosotan nilai secara tahunan dan mewakili perbelanjaan pembangunan ke atas perisian. Berikutan dengan pengiktirafan awal perbelanjaan pembangunan, model kos digunakan memerlukan aset untuk dinyatakan pada kos tolak sebarang kerugian kerosotan terkumpul. Pelunasan aset bermula apabila pembangunan selesai dan aset diklasifikasikan sebagai perisian dan tersedia untuk kegunaan. Ia dilunaskan sepanjang tempoh penggunaan masa hadapan dijangka. Dalam tempoh yang mana aset masih belum digunakan, ia diuji bagi kerosotan nilai secara tahunan.

(ii) Perisian komputer dan pelesenan

Hayat berguna perisian komputer dan pelesenan dilunaskan dengan menggunakan kaedah garisan lurus sepanjang anggaran hayat berguna selama 4 tahun. Kerosotan nilai dinilai apabila terdapat petunjuk kerosotan nilai dan tempoh dan kaedah pelunasan juga disemak sekurang-kurangnya pada setiap tarikh pelaporan.

(c) Pajakan

(i) Klasifikasi

Pajakan diiktiraf sebagai pajakan kewangan sekiranya ia memindahkan kepada Syarikat, sebahagian besar risiko dan ganjaran sampingan berkaitan pemilikan. Pajakan tanah dan bangunan dikelaskan sebagai pajakan operasi atau kewangan dalam cara yang sama dengan pajakan lain-lain aset dan elemen-elemen tanah dan bangunan pajakan tanah dan bangunan dipertimbangkan secara berasingan untuk tujuan pengelasan pajakan. Semua pajakan yang tidak memindahkan sebahagian besar semua risiko dan ganjaran sampingan kepada pemilikan dikelaskan sebagai pajakan operasi.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (Samb)

(c) Pajak (samb)

(ii) Pajak operasi - Syarikat sebagai pemegang pajak

Bayaran pajak kendalian diiktiraf sebagai perbelanjaan atas dasar garisan lurus sepanjang tempoh pajak berkenaan.

(d) Pelaburan dan aset kewangan

Aset kewangan diiktiraf didalam penyata kedudukan kewangan apabila, dan hanya apabila, Syarikat dan/atau dana takaful menjadi pihak kepada peruntukan kontrak instrumen kewangan.

Apabila aset kewangan diiktiraf pada awalnya, ia diukur pada nilai saksama, ditambah, dalam kes aset kewangan tidak pada nilai saksama menerusi keuntungan atau kerugian, kos urus niaga secara langsung.

Syarikat menentukan klasifikasi aset kewangan seperti berikut:

(i) Aset kewangan pada nilai saksama menerusi untung atau rugi (" FVTPL")

Aset kewangan diklasifikasikan sebagai aset kewangan FVTPL jika ia dipegang untuk perdagangan atau sebegitu semasa pengiktirafan awal. Aset kewangan yang dipegang untuk urusniaga derivatif (termasuk derivatif tercantum dipisahkan) atau aset kewangan yang diperolehi terutamanya bagi tujuan jualan menjual pada masa depan.

Untuk menetapkan aset FVTPL, kriteria berikut hendaklah dipenuhi:

- penetapan itu menghapuskan atau dengan ketara mengurangkan rawatan yang tidak konsisten yang sebaliknya akan timbul daripada mengukur aset atau liabiliti atau mengiktiraf keuntungan atau kerugian atas dasar yang berbeza; atau
- aset dan liabiliti adalah sebahagian daripada kumpulan aset kewangan, liabiliti kewangan atau kedua-duanya yang diuruskan dan prestasi mereka dinilai berdasarkan nilai saksama, selaras dengan pengurusan risiko yang didokumenkan atau strategi pelaburan.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (Samb)

(d) Pelaburan dan aset kewangan (Samb)

(i) Aset kewangan pada nilai saksama menerusi untung atau rugi (" FVTPL ") (Samb)

Selepas pengiktirafan awal, aset kewangan FVTPL diukur pada nilai saksama. Sebarang keuntungan atau kerugian yang timbul daripada perubahan dalam nilai saksama diiktiraf dalam keuntungan atau kerugian. Keuntungan atau kerugian bersih atas aset kewangan FVTPL tidak termasuk perbezaan pertukaran, faedah dan pendapatan dividen. Perbezaan pertukaran, faedah dan pendapatan dividen atas aset kewangan FVTPL diiktiraf secara berasingan dalam keuntungan atau kerugian sebagai sebahagian daripada kerugian yang lain atau lain-lain pendapatan.

(ii) Pinjaman dan penghutang (LAR)

LAR adalah aset kewangan bukan derivatif dengan bayaran tetap atau boleh ditentukan yang tidak disebut harga dalam pasaran aktif. Untuk polisi perakaunan berkaitan hutang takaful dan aset penanggung takaful, sila rujuk kepada Nota 2.2 (n) dan 2.2 (h) masing-masing.

Selepas pengiktirafan awal, pinjaman dan penghutang diukur pada kos yang dilunaskan menggunakan kaedah faedah efektif. Keuntungan dan kerugian diiktiraf dalam keuntungan atau kerugian apabila pinjaman dan penghutang tidak lagi diiktiraf atau terjejas, dan melalui proses pelunasan.

(iii) Aset kewangan tersedia untuk jualan ("AFS")

Aset kewangan AFS adalah aset kewangan bukan derivatif yang ditetapkan sebagai tersedia untuk dijual atau tidak diklasifikasikan dalam mana-mana kedua-dua kategori sebelumnya.

Selepas pengiktirafan awal, aset kewangan AFS diukur pada nilai saksama. Sebarang keuntungan atau kerugian daripada perubahan dalam nilai saksama aset kewangan diiktiraf dalam lain-lain pendapatan yang komprehensif kecuali untuk kerugian penurunan nilai, keuntungan dan kerugian keatas instrumen kewangan dan faedah yang dikira menggunakan kaedah faedah efektif yang diiktiraf dalam keuntungan atau kerugian pertukaran asing. Keuntungan atau kerugian kumulatif yang diiktiraf dalam pendapatan komprehensif yang lain diklasifikasikan semula kepada keuntungan atau kerugian sebagai penyesuaian pengelasan semula apabila aset kewangan tidak diiktiraf.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (Samb)

(d) Pelaburan dan aset kewangan (Samb)

(iii) Aset kewangan tersedia untuk jualan ("AFS") (samb)

Pelaburan dalam instrumen ekuiti dimana nilai saksama tidak boleh diukur dengan sewajarnya adalah diukur pada kos ditolak kerugian rosot nilai terkumpul.

Aset kewangan tidak diiktiraf apabila hak kontrak untuk menerima aliran tunai dari aset tersebut telah tamat. Pada penyahiktirafan aset kewangan secara keseluruhannya, perbezaan diantara amaun dibawa dan jumlah wang balasan yang diterima dan apa-apa keuntungan atau kerugian terkumpul yang telah diiktiraf dalam pendapatan komprehensif yang lain adalah diiktiraf dalam keuntungan atau kerugian.

Pembelian cara biasa atau jualan pembelian atau jualan aset kewangan yang memerlukan penyerahan aset dalam tempoh yang ditubuhkan oleh peraturan atau konvensyen di dalam pasaran berkenaan. Semua pembelian cara biasa dan jualan aset kewangan diiktiraf atau tidak lagi diiktiraf pada tarikh perdagangan iaitu tarikh bahawa Syarikat/dana takaful berjanji untuk membeli atau menjual aset.

(e) Nilai saksama Aset Kewangan pada FVTPL dan AFS

Nilai saksama aset kewangan yang secara aktif didagangkan dalam pasaran kewangan terancang ditentukan dengan merujuk kepada harga bida pasaran disebut harga bagi aset pada penutupan perniagaan pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

Bagi aset kewangan dalam unit disebut harga dan amanah pelaburan harta tanah, nilai saksama ditentukan dengan merujuk kepada harga yang disiarkan. Pelaburan dalam ekuiti yang tidak mempunyai harga pasaran disebut harga dalam pasaran aktif dan nilai saksamanya tidak boleh diukur dengan betul akan dinyatakan pada kos.

Bagi instrumen kewangan di mana tidak ada pasaran aktif seperti sekuriti pendapatan tetap tidak disebut harga iaitu bon tidak disebut harga, MGS, GII, bon dijamin Kerajaan, bon Khazanah, nilai saksama ditentukan dengan merujuk kepada harga bida indikatif yang diperoleh daripada Bondweb. Nilai saksama deposit berstruktur adalah berdasarkan harga pasaran terkini yang diperoleh daripada pembuat terbitan masing-masing. Nilai pasaran NICD ditentukan dengan merujuk kepada Swap Kadar Faedah BNM. Dalam hal bon dimungkirkan atau teruk, akan terdapat penilaian dalaman yang akan dilakukan untuk menentukan nilai saksama bon.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (Samb)

(e) Nilai saksama Aset Kewangan pada FVTPL dan AFS (samb)

Nilai saksama kadar terapung dan deposit semalaman dengan institusi kewangan adalah nilai dibawahnya. Nilai dibawahnya adalah kos deposit/penempatan.

Sekiranya nilai saksama tidak boleh diukur dengan betul, instrumen kewangan ini diukur pada kos, merupakan nilai saksama balasan dibayar bagi pembelian instrumen atau jumlah diterima semasa menerbitkan liabiliti kewangan. Semua kos urus niaga boleh dikaitkan secara langsung kepada pembelian juga dimasukkan dalam kos pelaburan.

(f) Kerosotan nilai aset kewangan

Syarikat menilai pada setiap tarikh pelaporan sama ada terdapat sebarang bukti objektif bahawa aset kewangan atau kumpulan aset kewangan telah rosot nilai.

(i) Penghutang takaful

Untuk menentukan sama ada terdapat bukti objektif bahawa kerugian kerosotan nilai ke atas penghutang takaful telah ditanggung, Syarikat menimbangkan faktor-faktor seperti kebarangkalian ketidaksolvenan atau kesukaran kewangan ketara pembuat terbitan atau penanggung kewajipan atau kelewatan ketara dalam bayaran. Penghutang takaful yang dinilai sebagai tidak rosot nilai secara individu kemudiannya dinilai bagi kerosotan nilai atas dasar terkumpul berdasarkan ciri-ciri risiko serupa.

Bukti objektif kerosotan nilai bagi portfolio penghutang mungkin termasuk pengalaman lepas Syarikat dalam pengutipan bayaran, peningkatan dalam bilangan bayaran lewat dalam portfolio melepasi purata tempoh kredit dan perubahan boleh diperhatikan dalam keadaan ekonomi negara atau setempat yang berhubung kait dengan pemungkiran ke atas penghutang.

Sekiranya terdapat bukti objektif sedemikian telah ditanggung, jumlah kerugian kerosotan nilai diukur sebagai perbezaan di antara amaun dibawa aset dan nilai semasa daripada anggaran aliran tunai masa hadapan didiskaunkan pada kadar faedah berkesan asal aset. Kemerosotan nilai diiktiraf dalam keuntungan atau kerugian.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (Samb)

(f) Kerosotan nilai aset kewangan (Samb)

(i) Penghutang takaful (samb)

Kerugian kerosotan nilai ke atas penghutang takaful diiktiraf sebagai pengurangan terhadap amaun dibawa jumlah penghutang tersebut melalui penggunaan akaun peruntukan. Apabila penghutang takaful menjadi tidak boleh dikutip, ia dihapus kira terhadap akaun peruntukan.

Sekiranya dalam tempoh berikutnya, jumlah kerugian kerosotan nilai berkurangan dan pengurangan boleh dikaitkan secara objektif kepada peristiwa yang berlaku selepas kerosotan nilai diiktiraf, kerugian kerosotan nilai diiktiraf sebelum ini dikeluarkan semula sehingga tahap yang amaun dibawa aset tidak melebihi kos dilunasnya pada tarikh keterbalikan. Jumlah keterbalikan diiktiraf dalam keuntungan atau kerugian.

(ii) Aset kewangan AFS

Kemerosotan ketara atau berpanjangan dalam nilai saksama di bawah kos, kesukaran kewangan ketara pembuat terbitan atau penanggung kewajipan, dan ketiadaan pasaran perdagangan aktif adalah pertimbangan untuk menentukan sama ada terdapat bukti objektif bahawa sekuriti pelaburan dikelaskan sebagai aset kewangan AFS telah rosot nilai.

Sekiranya aset kewangan AFS telah rosot nilai, jumlah terdiri daripada perbezaan di antara kosnya (tolak sebarang bayaran pokok dan pelunasan) dan nilai saksama semasanya, tolak sebarang kerugian kerosotan diiktiraf sebelum ini dalam keuntungan atau kerugian, dipindahkan daripada ekuiti atau dana peserta kepada keuntungan atau kerugian.

Kerugian kerosotan nilai ke atas pelaburan ekuiti AFS tidak diterbalikkan dalam keuntungan atau kerugian dalam tempoh-tempoh berikutnya. Peningkatan dalam nilai saksama, sekiranya ada, selepas kerugian kerosotan nilai diiktiraf dalam lain-lain pendapatan komprehensif. Bagi pelaburan hutang AFS, kerugian kerosotan nilai kemudiannya diterbalikkan dalam keuntungan atau kerugian sekiranya peningkatan dalam nilai saksama pelaburan boleh dikaitkan secara objektif dengan peristiwa yang berlaku selepas pengiktirafan kerugian kerosotan nilai dalam keuntungan atau kerugian.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (Samb)

(f) Kerosotan nilai aset kewangan (Samb)

(iii) Sekuriti ekuiti tidak disebut harga dinyatakan pada kos

Sekiranya terdapat bukti objektif bahawa kerugian kerosotan nilai ke atas aset kewangan dinyatakan pada kos telah ditanggung, amaun dibawa akan dikurangkan nilai kepada jumlah boleh diperoleh semula. Kerugian kerosotan nilai tersebut tidak diterbalikkan dalam tempoh-tempoh berikutnya.

(iv) Pinjaman dan penghutang (LAR)

LAR dirosotkan nilai dan kerugian kerosotan nilai ditanggung hanya sekiranya terdapat bukti objektif kerugian kerosotan nilai berpunca daripada berlakunya peristiwa (peristiwa-peristiwa) kerugian selepas pengiktirafan awal. Kerugian kerosotan nilai diiktiraf dalam keuntungan atau kerugian dan diukur sebagai perbezaan di antara amaun dibawa aset dan nilai semasa anggaran aliran tunai masa hadapan didiskaunkan pada kadar faedah berkesan asal aset. Amaun dibawa aset dikurangkan melalui penggunaan akaun peruntukan.

(g) Kerosotan aset bukan kewangan

Syarikat menilai pada setiap tarikh pelaporan sama ada terdapat petunjuk bahawa aset mungkin rosot nilai. Sekiranya mana-mana petunjuk sedemikian wujud, atau apabila penilaian kerosotan nilai tahunan bagi aset diperlukan, Syarikat membuat anggaran daripada jumlah boleh diperoleh semula aset.

Kerugian kerosotan nilai diiktiraf dalam keuntungan atau kerugian kecuali bagi aset yang dinilai semula sebelum ini di mana penilaian semula telah dimasukkan kepada lain-lain pendapatan komprehensif. Dalam hal ini kerosotan nilai juga diiktiraf dalam lain-lain pendapatan komprehensif sehingga kepada jumlah mana-mana penilaian semula sebelum ini.

Penilaian dibuat pada setiap tarikh pelaporan sama ada terdapat sebarang petunjuk bahawa kerugian kerosotan nilai diiktiraf sebelum ini mungkin tidak lagi wujud atau mungkin telah berkurangan. Kerugian kerosotan nilai diiktiraf sebelum ini diterbalikkan hanya sekiranya terdapat perubahan dalam anggaran digunakan untuk menentukan jumlah boleh diperoleh semula aset sejak kerugian kerosotan nilai terakhir diiktiraf.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (Samb)

(g) Kerosotan aset bukan kewangan (samb)

Sekiranya itulah keadaannya, amaun dibawa aset ditingkatkan kepada jumlah boleh diperoleh semula, dengan syarat bahawa jumlah ini tidak melebihi amaun dibawa yang mungkin akan ditentukan (tolak pelunasan, atau susut nilai) sekiranya tiada kerugian kerosotan nilai diiktiraf bagi aset dalam tahun-tahun terdahulu. Keterbalikan sedemikian diiktiraf dalam keuntungan atau kerugian, melainkan aset diukur pada jumlah dinilai semula, dalam hal mana keterbalikan dianggap sebagai peningkatan penilaian semula.

(h) Takaful Semula

Syarikat, sebagai pengendali dana peserta, mengesid risiko takaful dalam perjalanan biasa perniagaan bagi semua perniagaannya. Pengaturan takaful semula di alir keluar tidak melepaskan Syarikat daripada obligasinya kepada peserta. Bagi kedua-dua takaful semula dialir keluar dan diambil alih, caruman, tuntutan dan bayaran manfaat atau perlu dibayar dikemukakan atas dasar kasar.

Pengaturan takaful semula, dimasuki oleh Syarikat, yang memenuhi syarat-syarat pengelasan sijil takaful sebagaimana dinyatakan dalam Nota 2.2(h) diakaunkan sebagaimana diperhatikan di bawah. Pengaturan yang tidak memenuhi syarat-syarat pengelasan diakaunkan sebagai aset kewangan.

Aset takaful semula mewakili jumlah boleh diperoleh semula daripada pengendali-pengendali takaful semula bagi liabiliti sijil takaful yang masih belum diselesaikan pada tarikh pelaporan. Jumlah boleh diperoleh semula daripada pengendali-pengendali takaful semula diukur secara konsisten dengan jumlah yang berkaitan dengan sijil takaful mendasari dan terma-terma pengaturan takaful semula yang berkenaan.

Pada setiap tarikh pelaporan, atau dengan lebih kerap, aset takaful semula disemak bagi kerosotan nilai. Kerosotan nilai berlaku apabila terdapat bukti objektif berpunca daripada peristiwa yang berlaku selepas pengiktirafan awal aset takaful semula yang Syarikat mungkin tidak menerima semua jumlah belum dijelas yang kena dibayar di bawah terma-terma sijil dan peristiwa mempunyai kesan boleh diukur dengan betul ke atas jumlah yang Syarikat akan terima daripada pengendali takaful semula. Kerugian kerosotan nilai direkodkan dalam keuntungan atau kerugian.

Aset atau liabiliti takaful semula tidak lagi diiktiraf apabila hak kontrak dilupuskan atau tamat atau apabila kontrak dipindahkan kepada pihak yang lain.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (Samb)

(i) Pengelasan produk

Syarikat, sebagai pengendali dana peserta mengeluarkan sijil yang mengandungi risiko takaful atau kedua-dua risiko kewangan dan takaful.

Risiko kewangan adalah risiko perubahan masa hadapan yang mungkin dalam satu atau lebih kadar faedah dinyatakan, harga instrumen kewangan, harga komoditi, kadar pertukaran asing, harga atau kadar indeks, penarafan kredit atau indeks kredit atau lain-lain angka boleh ubah, dengan syarat dalam hal angka boleh ubah bukan kewangan bahawa angka boleh ubah bukan spesifik kepada satu pihak kontrak. Risiko pengunderaitan adalah risiko selain daripada risiko kewangan.

Sijil takaful adalah sijil yang mengandungi risiko pengunderaitan ketara. Sijil takaful adalah sijil di bawah mana dana peserta telah menerima risiko ketara daripada peserta dengan bersetuju untuk memberi pampasan kepada peserta sekiranya peristiwa masa hadapan yang tidak pasti dinyatakan akan menjejaskan peserta. Sebagai garis panduan am, Syarikat menentukan sama ada ia mempunyai risiko pengunderaitan ketara, dengan membandingkan tuntutan dibayar dengan tuntutan perlu dibayar sekiranya peristiwa tidak berlaku. Sekiranya nisbah tuntutan dibayar melebihi tuntutan perlu dibayar sebanyak 5% atau lebih, risiko insurans diterima dianggap sebagai ketara.

Kontrak pelaburan adalah kontrak yang tidak memindahkan risiko takaful ketara.

Sebaik sahaja sijil dikelaskan sebagai sijil takaful, ia kekal sebagai sijil takaful bagi bahagian selebihnya daripada hayatnya, walaupun sekiranya risiko pengunderaitan berkurangan secara ketara dalam tempoh ini, melainkan semua hak dan obligasi dilupuskan atau luput. Walau bagaimanapun, kontrak pelaburan akan dikelaskan semula sebagai sijil takaful selepas permulaan sekiranya risiko takaful menjadi ketara.

Apabila kontrak takaful mengandungi kedua-dua komponen risiko kewangan dan komponen risiko pengunderaitan dan aliran tunai daripada dua komponen adalah berbeza dan boleh diukur dengan betul, jumlah asas dilaraikan. Sebarang caruman berhubung dengan komponen risiko pengunderaitan yang di ambil kira atas dasar sama sebagai kontrak takaful dan elemen selebihnya diambil kira sebagai deposit melalui penyata kedudukan kewangan yang serupa dengan kontrak pelaburan.

Berdasarkan semakan pengelasan produk syarikat, semua produk termasuk dalam pengelasan kontrak takaful.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (Samb)

(j) Dana pemegang saham

Liabiliti perbelanjaan

Liabiliti perbelanjaan dana pemegang saham terdiri daripada liabiliti perbelanjaan dana takaful am dan dana takaful keluarga yang berdasarkan anggaran dilaksanakan oleh aktuari berkeleyakan. Pergerakan dalam liabiliti perbelanjaan dilepaskan sepanjang tempoh kontrak takaful semula dan diiktiraf dalam penyata pendapatan.

(i) Liabiliti perbelanjaan dana takaful am

Liabiliti perbelanjaan dilaporkan sebagai agregat lebih tinggi yuran wakalah tidak diperolehi ("UWF") dan rizab perbelanjaan tidak luput ("UER") serta peruntukan risiko margin untuk penyelewengan ketara ("PRAD") dikira pada tahap keyakinan 75% daripada jumlah tahap dana pada tarikh laporan.

(a) Peruntukan untuk yuran wakalah tidak diperolehi ("UWF")

UWF mewakili bahagian pendapatan yuran wakalah yang diperuntukan untuk perbelanjaan dalam menguruskan operasi pengunderaitan sijil takaful am yang berkaitan dengan tempoh tidak luput sijil pada akhir jangka masa laporan. Kaedah pengiraan yang digunakan untuk UWF konsisten dengan kaedah pengiraan untuk UCR.

(b) Rizab perbelanjaan tidak luput ("UER")

UER merangkumi nilai anggaran terbaik rizab perbelanjaan tidak luput pada tarikh penilaian dan PRAD dikira pada tahap keyakinan 75% daripada jumlah tahap dana. Anggaran terbaik UER ditentukan berdasarkan perbelanjaan pengurusan tuntutan yang dijangka serta perbelanjaan dijangka untuk penyelenggaraan sijil risiko tidak luput. Kaedah pengiraan yang digunakan untuk liabiliti perbelanjaan PRAD adalah konsisten dengan pengiraan PRAD untuk liabiliti tuntutan.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (Samb)

(j) Dana pemegang saham (Samb)

(ii) Liabiliti perbelanjaan dana takaful keluarga

Penilaian liabiliti perbelanjaan berhubung dengan kontrak dana takaful keluarga dijalankan secara berasingan oleh Aktuari Dilantik dalam dana pemegang saham. Kaedah digunakan untuk menilai liabiliti perbelanjaan adalah selaras dengan kaedah digunakan untuk menilai liabiliti takaful bagi sijil takaful keluarga yang sepadan. Dalam menilai liabiliti perbelanjaan, nilai semasa perbelanjaan perlu dibayar pada masa hadapan dijangka melalui dana pemegang saham dalam menguruskan dana takaful bagi obligasi kontrak sepenuhnya sijil takaful tolak mana-mana aliran tunai dijangka daripada pendapatan yuran wakalah pada masa hadapan, dan mana-mana pendapatan lain yang kena dibayar kepada dana pemegang saham yang boleh ditentukan dengan kepastian munasabah, adalah diambil kira.

Liabiliti perbelanjaan diiktiraf apabila anggaran perbelanjaan masa depan melebihi pendapatan masa depan sijil takaful. Perubahan dalam liabiliti perbelanjaan diiktiraf dalam keuntungan atau kerugian.

(iii) Ujian kecukupan liabiliti

Pada setiap akhir tahun kewangan, Syarikat menyemak semua liabiliti perbelanjaan dana pemegang saham untuk memastikan agar amaun dibawa adalah mencukupi atau cukup untuk menampung obligasi dana pemegang saham bagi semua sijil takaful yang diuruskan.

Dalam melaksanakan semakan ini, Syarikat menimbangkan semua aliran tunai kontrak dan membandingkan angka ini dengan nilai dibawa liabiliti perbelanjaan. Sebarang kekurangan diiktiraf dalam penyata pendapatan.

Berdasarkan ini, kesemua liabiliti sijil takaful pada tarikh laporan dianggarkan tepat.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (Samb)

(k) Dana takaful am

Dana takaful am diselenggarakan selaras dengan Akta Takaful 1984 dan terdiri daripada rizab AFS dan mana-mana lebihan/defisit boleh dikaitkan kepada peserta yang mewakili bahagian peserta dalam lebihan bersih dana takaful am. Sebarang defisit dalam dana takaful am akan digunakan sebaiknya oleh dana pemegang saham melalui pinjaman kebajikan atau Qardhul Hasan. Lebihan boleh diagihkan berpandukan dengan terma-terma dan syarat-syarat dinyatakan oleh Jawatankuasa Syariah Syarikat.

Keputusan pengunderaitan takaful am ditentukan bagi setiap kelas perniagaan selepas mengambil kira takaful semula, perubahan dalam liabiliti sijil takaful, yuran wakalah dan perbelanjaan pengurusan.

(i) Pendapatan caruman

Pendapatan caruman diiktiraf dalam tempoh kewangan berhubung dengan risiko diandaikan dalam tempoh kewangan tertentu. Caruman daripada perniagaan langsung diiktiraf dalam tempoh kewangan selepas pengeluaran nota debit. Caruman berhubung dengan risiko dimulakan untuk yang mana nota debit tidak dikeluarkan setakat tarikh pelaporan diakrukan pada tarikh tersebut.

Caruman takaful semula triti alir masuk diiktiraf atas dasar nasihat berkala diterima daripada pengendali-pengendali takaful mengesid. Caruman takaful semula fakultatif alir masuk diiktiraf dalam tempoh kewangan berhubung dengan risiko-risiko fakultatif diterima dalam tempoh kewangan tertentu sebagaimana dalam hal dasar-dasar langsung, berikutan dengan tarikh permulaan risiko individu.

Caruman takaful semula alir keluar diiktiraf dalam tempoh kewangan yang sama seperti mana sijil asal kepada yang mana takaful semula berkait.

(ii) Liabiliti caruman

Liabiliti caruman mewakili obligasi masa hadapan dana ke atas sijil takaful sebagaimana diwakili oleh caruman yang diterima bagi risiko-risiko yang masih belum luput. Pergerakan dalam liabiliti caruman dilepaskan sepanjang tempoh sijil takaful dan diiktiraf sebagai pendapatan caruman.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (Samb)

(k) Dana takaful am (Samb)

(ii) Liabiliti caruman (samb)

Liabiliti caruman dilaporkan pada agregat lebih tinggi daripada rizab caruman tidak terperoleh ("UCR") bagi semua jenis perniagaan atau nilai anggaran terbaik rizab risiko tidak luput dana ("URR") pada Tahap Keyakinan 75% pada akhir tahun kewangan.

(a) Rizab Caruman Tidak Terperoleh (UCR)

UCR mewakili bahagian daripada caruman kasar Sijil Takaful dinyatakan tolak caruman takaful semula berkaitan disid kepada syarikat takaful semula berkelayakan yang berkait dengan tempoh tidak luput sijil pada tarikh laporan.

Mudharabah

UCR jangka pendek mewakili bahagian daripada pendapatan caruman bersih daripada sijil takaful dinyatakan yang berkait dengan tempoh tidak luput sijil tidak melebihi satu tahun, pada tarikh laporan.

Dalam menentukan UCR jangka pendek pada tarikh laporan, kaedah yang paling tepat untuk menunjukkan caruman tidak terperoleh sebenar digunakan seperti berikut:

- kaedah terperoleh atas kematangan bagi perniagaan bon;
- kaedah 25% bagi perniagaan kargo marin dan penerbangan dan transit; dan
- kaedah 1/365 bagi semua kelas perniagaan am lain, dikurangkan melalui peratusan sepadan komisen perniagaan langsung kasar kepada caruman sepadan, tidak melebihi had dinyatakan oleh BNM seperti berikut:

Kenderaan dan bon	10%
Kebakaran, kejuruteraan, penerbangan dan marin badan kapal	15%
Pampasan pekerja dan liabiliti majikan:	
- Pekerja asing	10%
- Lain-lain	25%
Lain-lain kelas	25%

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (Samb)

(k) Dana takaful am (Samb)

(ii) Liabiliti caruman (Samb)

(a) Rizab Caruman Tidak Terperoleh (samb.)

UCR jangka panjang mewakili bahagian daripada pendapatan caruman bersih daripada sijil takaful dengan tempoh melebihi satu tahun, yang berkait dengan tempoh tidak luput sijil pada akhir tahun kewangan. Pendapatan caruman terperoleh diiktiraf atas dasar pengagihan masa sepanjang tempoh sijil.

Wakalah

UCR bagi perniagaan wakalah dikira atas pendapatan caruman bersih dengan penolakan selanjutnya bagi perbelanjaan yuran wakalah untuk menunjukkan prinsip perniagaan wakalah. Kaedah digunakan untuk mengira UCR adalah serupa dengan yang digunakan bagi perniagaan mudharabah. Tiada penolakan selanjutnya bagi perbelanjaan komisen dibuat memandangkan perbelanjaan komisen ditanggung oleh dana pemegang saham.

(b) Rizab Risiko Tidak Luput (URR)

URR adalah anggaran prospektif bayaran masa hadapan dijangka timbul daripada peristiwa masa hadapan yang diinsuranskan di bawah sijil yang berkuat kuasa pada akhir tahun kewangan dan juga termasuk peruntukan bagi perbelanjaan, termasuk overhead dan kos takaful semula, dijangka akan ditanggung dalam tempoh tidak luput dalam mentadbir sijil ini dan menyelesaikan tuntutan berkenaan, dan pulangan caruman masa hadapan dijangka.

URR dianggarkan melalui penilaian aktuari dijalankan oleh aktuari berkeelayakan.

(iii) Liabiliti Tuntutan

Liabiliti tuntutan mewakili obligasi Syarikat, sama ada mengikut kontrak atau sebaliknya, untuk membuat bayaran masa hadapan pasti berhubung dengan semua tuntutan yang telah ditanggung pada tarikh laporan.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (Samb)

(k) Dana takaful am (Samb)

(iii) Liabiliti Tuntutan (samb)

Liabiliti tuntutan adalah anggaran kos semua tuntutan ditanggung tetapi tidak dijelaskan pada tarikh pelaporan, sama ada dilaporkan atau tidak, bersama dengan kos pengendalian tuntutan berkaitan dan lain-lain pemerolehan semula.

Liabiliti tuntutan terdiri daripada liabiliti bagi tuntutan yang dilaporkan, liabiliti untuk tuntutan ditanggung tetapi tidak dilaporkan ("IBNR") dan PRAD dikira pada kadar melebihi tahap keyakinan 75% pada dana keseluruhan.

Liabiliti bagi tuntutan belum jelas diiktiraf apabila diberi notis oleh peserta. Tuntutan IBNR dianggarkan melalui penilaian aktuari dilaksanakan oleh aktuari berkelayakan, dengan menggunakan kaedah anggaran matematik, antara lainnya, corak perkembangan tuntutan sebenar. Liabiliti tidak didiskaun untuk nilai masa wang.

(iv) Ujian kecukupan liabiliti

Pada setiap tarikh pelaporan, Dana menyemak semua liabiliti sijil takaful untuk memastikan agar amaun dibawa liabiliti mencukupi atau cukup untuk menampung obligasi Dana, mengikut kontrak atau sebaliknya, berhubung dengan sijil takaful yang dikeluarkan. Dalam melaksanakan semakan ini, Dana menganggarkan semua aliran tunai kontrak dan membandingkan angka ini terhadap nilai dibawa liabiliti sijil takaful. Sebarang pengurangan diiktiraf dalam penyata pendapatan.

Anggaran liabiliti tuntutan dan liabiliti caruman dilaksanakan pada tarikh pelaporan adalah sebahagian daripada ujian kecukupan liabiliti yang dilaksanakan oleh Dana. Berdasarkan keadaan ini, semua liabiliti sijil takaful pada tarikh pelaporan dianggap sebagai mencukupi.

(v) Perbelanjaan tuntutan

Perbelanjaan tuntutan dicaj kepada keuntungan atau kerugian sebagaimana ditanggung berdasarkan anggaran liabiliti bagi pampasan yang terutang kepada pemegang-pemegang sijil atau pihak ketiga yang dirosakkan oleh pemegang-pemegang sijil. Ia termasuk tuntutan langsung dan tidak langsung, kos penyelesaian dan timbul daripada peristiwa yang berlaku sehingga akhir tempoh pelaporan walaupun ia masih belum dilaporkan kepada syarikat.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (Samb)

(k) Dana takaful am (Samb)

(vi) Perbelanjaan komisen/kos pembelian

Perbelanjaan komisen tolak pendapatan diperoleh daripada takaful semula, yang merupakan kos secara langsung ditanggung dalam mendapatkan caruman ke atas sijil takaful tolak pendapatan diperoleh daripada caruman takaful semula disid, diiktiraf sebagaimana ditanggung dan diperuntukkan sewajarnya kepada tempoh-tempoh dalam mana ia berkemungkinan membawa kepada pendapatan.

Di bawah prinsip Mudharabah, perbelanjaan komisen ditanggung oleh dana takaful am dengan lebihan/deficit pengunderaitan terhasil selepas perbelanjaan dikongsi di antara Syarikat dan peserta sebagaimana dinasihatkan oleh Jawatankuasa Shariah.

Di bawah prinsip Wakalah, perbelanjaan komisen ditanggung oleh dana pemegang saham pada peratusan dipersetujui daripada caruman kasar. Ini adalah selaras dengan prinsip-prinsip Wakalah sebagaimana diluluskan oleh Jawatankuasa Shariah dan dipersetujui di antara peserta dan Syarikat.

(l) Dana takaful keluarga

Dana takaful keluarga diselenggarakan selaras dengan keperluan Akta Takaful 1984 dan termasuk jumlah boleh dikaitkan kepada peserta dan rizab AFS.

Lebihan atau deficit dana takaful keluarga ditentukan melalui penilaian aktuari tahunan dana takaful keluarga. Lebihan boleh diagihkan kepada peserta ditentukan selepas menolak takaful semula, tuntutan/manfaat dibayar dan perlu dibayar, perbelanjaan, peruntukan dan rizab dan boleh diagihkan selaras dengan terma-terma dan syarat-syarat dinyatakan oleh Jawatankuasa Shariah.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (Samb)

(I) Dana takaful keluarga (Samb)

(i) Pendapatan caruman

Caruman diiktiraf sebaik sahaja jumlah caruman boleh diukur dengan betul selaras dengan prinsip-prinsip Syariah sebagaimana dinasihatkan oleh Jawatankuasa Syariah. Caruman awal diiktiraf daripada tarikh permulaan dan caruman berikutnya diiktiraf pada tarikh tamat tempoh.

Pada akhir tempoh kewangan, semua caruman kena dibayar diakaunkan sehingga tahap yang ia boleh diukur dengan betul.

Caruman takaful semula alir keluar diiktiraf dalam tempoh kewangan yang sama dengan sijil asal kepada yang mana takaful semula berkait.

(ii) Liabiliti tuntutan

Kos tuntutan dan penyelesaian yang ditanggung dalam tempoh kewangan diiktiraf apabila peristiwa boleh dibuat tuntutan berlaku dan/atau Syarikat dimaklumkan.

Pemerolehan semula ke atas tuntutan takaful semula diakaunkan dalam tempoh kewangan yang sama dengan tuntutan asal diiktiraf.

Tuntutan dan peruntukan bagi tuntutan timbul ke atas sijil takaful keluarga, termasuk kos penyelesaian, tolak pemerolehan takaful semula, diakaunkan dengan menggunakan kaedah asas kes, dan untuk tujuan ini, manfaat perlu dibayar di bawah sijil takaful keluarga diiktiraf seperti berikut:

- kematangan atau lain-lain bayaran manfaat sijil yang kena dibayar pada tarikh dinyatakan dianggap sebagai tuntutan perlu dibayar pada tarikh kena dibayar; dan
- manfaat kematian, serahan dan lain-lain manfaat tanpa tarikh kena dibayar dianggap sebagai tuntutan perlu dibayar, pada tarikh penerimaan pemberitahuan kematian orang yang diinsuranskan atau berlakunya kontigensi yang dilindungi.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (Samb)

(I) Dana takaful keluarga (Samb)

(iii) Pembentukan/pembatalan unit

Pembentukan unit bersih yang mewakili caruman dibayar oleh peserta atau pemegang-pemegang unit sebagai bayaran bagi sijil baru atau bayaran berikutnya untuk meningkatkan jumlah sijil tersebut yang ditunjukkan dalam penyata pendapatan dana berkait pelaburan. Pembentukan bersih unit diiktiraf atas dasar penerimaan.

Pembentukan/pembatalan unit diiktiraf dalam penyata pendapatan pada tarikh penilaian akan datang, selepas permintaan untuk membeli/menjual unit diterima daripada peserta atau pemegang-pemegang unit.

(iv) Perbelanjaan komisen/kos pembelian

Perbelanjaan komisen, yang adalah kos secara langsung ditanggung dalam mendapatkan caruman ke atas sijil takaful, tolak pendapatan diperoleh daripada caruman takaful semula di alir keluar, diiktiraf sebagaimana ditanggung dan diperuntukkan sewajarnya kepada tempoh dalam mana ia berkemungkinan bahawa ia membawa kepada pendapatan.

Di bawah prinsip mudharabah, perbelanjaan komisen ditanggung oleh dana takaful keluarga dengan lebihan/defisit pengunderaitan terhasil selepas perbelanjaan dikongsi di antara Syarikat dan peserta sebagaimana dinasihatkan oleh Jawatankuasa Shariah.

Di bawah prinsip wakalah, perbelanjaan komisen ditanggung melalui dana pemegang-pemegang saham pada peratusan dipersetujui daripada caruman kasar. Ini adalah selaras dengan prinsip-prinsip wakalah sebagaimana diluluskan oleh Jawatankuasa Shariah dan dipersetujui di antara peserta dan Syarikat.

(v) Liabiliti sijil takaful keluarga

Liabiliti sijil takaful keluarga diiktiraf apabila sijil berkuat kuasa dan caruman dicajkan.

Liabiliti sijil takaful keluarga tidak lagi diiktiraf apabila sijil luput, dilepaskan atau dibatalkan. Pada setiap tarikh pelaporan, penilaian dibuat sama ada liabiliti sijil takaful keluarga adalah mencukupi dengan menggunakan ujian kecukupan liabiliti sedia ada.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (Samb)

(I) Dana takaful keluarga (Samb)

(v) Liabiliti sijil takaful keluarga (Samb)

Liabiliti perniagaan takaful keluarga ditentukan mengikut garis panduan penilaian untuk pengendali takaful diluluskan oleh BNM. Ke semua liabiliti takaful dinilai mengikut penilaian aktuari prospektif ke atas jumlah nilai terkini faedah masa depan dan perbelanjaan ditolak pertimbangan kasar masa depan yang timbul daripada kadar diskaun risiko. Kaedah ini dikenali sebagai kaedah penilaian kasar.

Untuk dana risiko perniagaan takaful keluarga, faedah anggaran aliran tunai masa depan ditentukan mengikut anggaran terbaik mengikut peruntukan sesuai untuk PRAD daripada pengalaman dijangkakan seperti tahap kecukupan keseluruhan rizab sijil pada 75% tahap keyakinan dicagar. Untuk perniagaan berkait-pelaburan, nilai dana dianggap sebagai liabiliti.

Liabiliti berkenaan komponen bukan unit sijil berkait-pelaburan telah dinilai pada kadar diskaun bebas risiko dengan meramal aliran tunai masa depan untuk memastikan semua aliran keluar masa depan dapat dipenuhi pada tahap produk tanpa bantuan kewangan tambahan atau sumbangan modal pada masa depan semasa tempoh sijil berkait-pelaburan. Nilai komponen unit adalah nilai aset bersih dana.

Untuk setahun sijil keluarga atau lanjutan setahun untuk sijil keluarga meliputi keluarjangkaan bukan hayat atau penakatan, liabiliti untuk sijil takaful keluarga seperti ini merangkumi caruman dan liabiliti tuntutan dengan peruntukan sesuai untuk PRAD dari pengalaman dijangkakan.

Pelarasan kepada liabiliti pada setiap tarikh laporan dicatatkan dalam keuntungan atau kerugian. Keuntungan yang timbul dari margin penyelewengan ketara pada sijil terus tanggung diiktiraf dalam keuntungan atau kerugian pada tempoh sijil, kerugian pula diiktiraf sepenuhnya dalam keuntungan atau kerugian semasa tahun pertama terus tanggung.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (Samb)

(m) Pengukuran dan kerosotan nilai Qardhul Hasan

Jika sekiranya aset dana takaful adalah tidak mencukupi untuk memenuhi liabiliti, Pemegang-pemegang Saham akan membetulkan defisit dana takaful melalui Qardhul Hasan ("Qard"), yang merupakan pinjaman tanpa faedah. Qard hendaklah dibayar balik daripada lebih masa hadapan dana takaful yang terlibat. Dalam dana Pemegang-pemegang Saham, Qard dinyatakan pada kos tolak sebarang kerugian kerosotan nilai sekiranya ada, manakala dalam dana takaful, Qard dinyatakan pada kos.

Pengawasan dan pengukuran dilakukan atas dasar tahunan ke atas kedudukan Qard dan keupayaan dana yang terlibat untuk menghasilkan dana mencukupi untuk membayar balik kepada Pemegang-pemegang Saham. Kemungkinan Qard akan dibayar balik dan untuk memastikan tempoh masa yang diperlukan dan aliran tunai diunjurkan yang mengambil kira pengalaman lepas dana. Aliran tunai diunjurkan kemudiannya didiskaunkan untuk digunakan dalam menentukan nilai pemerolehan kembali Qard.

Sekiranya Qard telah rosot nilai, jumlah terdiri daripada perbezaan di antara kos dan jumlah boleh diperoleh semulanya, tolak sebarang kerugian kerosotan nilai yang sebelum ini diiktiraf dalam penyata pendapatan, diiktiraf dalam penyata pendapatan. Kerugian kerosotan nilai kemudiannya diterbalikkan dalam penyata pendapatan sekiranya ia terbukti bahawa Qard tidak lagi rosot nilai.

(n) Penghutang takaful

Penghutang takaful diiktiraf apabila kena dibayar dan diukur atas pengiktirafan awal pada nilai saksama balasan diterima atau boleh diterima. Selepas pengiktirafan awal, penghutang takaful diukur pada kos dilunaskan, dengan menggunakan kaedah hasil berkesan.

Sekiranya terdapat bukti objektif bahawa penghutang takaful adalah rosot nilai, Syarikat mengurangkan amaun dibawa penghutang takaful selaras dengan itu dan mengiktiraf kerugian kerosotan nilai tersebut dalam keuntungan atau kerugian. Bukti objektif kemerosotan bagi penghutang takaful dan penentuan kerugian kemerosotan berbangkit seperti yang dinyatakan dalam Nota2.2(d) telah dipenuhi.

Penghutang sijil takaful tidak lagi diiktiraf apabila kriteria penyahiktirafan bagi aset kewangan, sebagaimana dinyatakan dalam Nota 2.2 (d), telah dipenuhi.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (Samb)

(o) Tunai dan Setara Tunai

Tunai dan setara tunai terdiri daripada tunai dan baki bank, tidak termasuk deposit tetap di institusi kewangan berlesen.

(p) Cukai Pendapatan

Cukai pendapatan ke atas keuntungan atau kerugian bagi tahun kewangan terdiri daripada cukai semasa dan cukai tertunda. Cukai semasa adalah jumlah dijangka daripada cukai pendapatan perlu dibayar berhubung dengan keuntungan boleh dicukai dan lebihan bagi tahun kewangan dan diukur dengan menggunakan kadar cukai yang telah digubal pada tarikh pelaporan.

Cukai tertunda diperuntukkan, dengan menggunakan kaedah liabiliti ke atas perbezaan sementara pada tarikh pelaporan di antara asas cukai aset dan liabiliti dan amaun dibawanya dalam penyata kewangan. Pada dasarnya, liabiliti cukai tertunda diiktiraf bagi semua perbezaan sementara boleh dicukai dan aset cukai tertunda diiktiraf bagi semua perbezaan sementara boleh ditolak, kerugian cukai belum diguna dan kredit cukai belum digunakan setakat tahap dimana keuntungan boleh cukai diramalkan boleh menyerap perbezaan sementara boleh ditolak, kerugian cukai belum digunakan dan kredit cukai tidak diguna boleh digunakan.

Cukai tertunda diukur pada kadar cukai yang dijangka akan terpakai dalam tempoh apabila aset direalisasikan atau liabiliti diselesaikan, berdasarkan kadar cukai yang telah digubal atau sebahagian besarnya digubal pada tarikh pelaporan. Cukai tertunda diiktiraf dalam penyata pendapatan, kecuali apabila ia timbul daripada urusan niaga yang diiktiraf secara langsung dalam lain-lain pendapatan komprehensif, dalam hal mana cukai tertunda juga dicaj atau dikreditkan secara langsung dalam pendapatan komprehensif.

(q) Zakat

Zakat mewakili zakat perlu dibayar oleh Syarikat untuk mematuhi prinsip-prinsip Shariah. Zakat dikira berdasarkan Kaedah Modal Kerja pada 2.5% daripada aset bersih Syarikat yang diputuskan oleh Jawatankuasa Shariah.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (Samb)

(r) Pemiutang takaful

Pemiutang takaful diiktiraf apabila kena dibayar dan diukur atas pengiktirafan awal pada nilai saksama balasan diterima tolak kos urus niaga boleh dikaitkan secara langsung. Selepas pengiktirafan awal, ia diukur pada kos dilunaskan dengan menggunakan kaedah faedah berkesan.

(s) Liabiliti kewangan

Liabiliti kewangan dikelaskan mengikut isi pengaturanan sijil ditandatangani dan definisi liabiliti kewangan.

Liabiliti kewangan, dalam skop FRS 139, diiktiraf dalam penyata kedudukan kewangan apabila, dan hanya apabila, Syarikat dan/atau dana-dana takaful menjadi pihak kepada peruntukan sijil instrumen kewangan. Liabiliti kewangan dikelaskan sama ada sebagai liabiliti kewangan pada FVTPL atau lain-lain liabiliti kewangan.

Dalam tahun kewangan dan pada tarikh pelaporan, Syarikat dan dana-dana takaful tidak mengelaskan mana-mana daripada liabiliti kewangannya pada FVTPL.

Liabiliti kewangan lain dana takaful dan Syarikat termasuk pemiutang diiktiraf pada nilai saksama dan kos transaksi diagihkan secara langsung dan dikira seterusnya pada kos pelunasan menggunakan kaedah faedah efektif.

Bagi lain-lain liabiliti kewangan, keuntungan dan kerugian diiktiraf dalam penyata pendapatan apabila liabiliti tidak lagi diiktiraf, dan melalui proses pelunasan.

Liabiliti kewangan tidak lagi diiktiraf apabila obligasi di bawah liabiliti dihapuskan. Apabila liabiliti kewangan sedia ada digantikan oleh liabiliti kewangan yang lain daripada pemberi pinjaman yang sama atas terma-terma yang sebahagian besarnya adalah berbeza, atau terma-terma liabiliti sedia ada sebahagian besarnya diubah suai, pertukaran atau ubah suaian tersebut dianggap sebagai penyahiktirafan liabiliti asal dan pengiktirafan liabiliti baru, dan perbezaan dalam amaun dibawa masing-masing diiktiraf dalam keuntungan atau kerugian.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (Samb)

(t) Manfaat Kakitangan

(i) Manfaat jangka pendek

Upah, gaji, bonus dan caruman keselamatan sosial ("SOCSSO") diiktiraf sebagai perbelanjaan dalam tempoh dalam mana perkhidmatan berkaitan diberikan oleh kakitangan Syarikat. Ketidakhadiran diberi pampasan terkumpul jangka pendek seperti cuti tahunan berbayar diiktiraf apabila perkhidmatan diberikan oleh kakitangan yang meningkatkan keberhakan mereka kepada ketidakhadiran diberi pampasan pada masa hadapan. Ketidakhadiran diberi pampasan tidak terkumpul jangka pendek seperti cuti sakit diiktiraf apabila ketidakhadiran berlaku.

(ii) Pelan Caruman Dinyatakan

Pelan caruman dinyatakan adalah pelan manfaat kakitangan selepas perkhidmatan di mana Syarikat membayar caruman tetap ke dalam dana berasingan dan tidak akan mempunyai obligasi undang-undang atau konstruktif untuk membayar caruman selanjutnya sekiranya mana-mana daripada dana tidak memegang dana yang mencukupi untuk membayar semua manfaat kakitangan berkaitan dengan perkhidmatan kakitangan dalam tahun-tahun kewangan semasa dan sebelumnya.

Sebagaimana dikehendaki oleh undang-undang, Syarikat membuat caruman tertentu kepada skim pencen negara, Kumpulan Wang Simpanan Pekerja ("KWSP"). Caruman sedemikian diiktiraf sebagai perbelanjaan dalam penyata pendapatan sebagaimana ditanggung.

(iii) Pampasan berdasarkan Saham

- ESS

ESS adalah pelan pampasan berdasarkan saham ditetapkan ekuiti yang membenarkan Para Pengarah dan pekerja Syarikat membeli saham MBB. Jumlah nilai saksama opsyen saham diberikan kepada pekerja-pekerja diiktiraf sebagai kos pekerja yang dikenakan oleh MBB sepanjang tempoh letak hak dan mengambil kira kemungkinan bahawa pilihan akan terletak hak. Nilai saksama opsyen saham diukur pada tarikh pemberian, dengan mengambilkira, jika ada, pasaran peletakan syarat-syarat yang diberikan tetapi tidak termasuk kesan sebarang keadaan letak hak bukan pasaran. Keadaan luar pasaran termasuk dalam andaian tentang bilangan opsyen yang dijangka akan dilaksanakan pada tarikh letak hak.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (Samb)

(t) Manfaat jangka pendek (Samb)

(iii) Pampasan berdasarkan Saham (Samb)

- ESS (samb)

Pada setiap tarikh laporan, MBB menyemak semula anggaran bilangan opsyen yang akan dilaksanakan pada jangka masa letak hak.

- Unit Saham Terhad ("RSU")

Kakitangan pengurusan kanan syarikat induk berhak kepada saham terhad berdasarkan prestasi sebagai balasan untuk perkhidmatan mereka. RSU boleh diselesaikan melalui terbitan atau pemindahan saham baru syarikat induk atau tunai mengikut budi bicara Jawatankuasa ESS.

Jumlah nilai saksama RSU diberikan kepada kakitangan pengurusan kanan diiktiraf sebagai kos pekerja dengan peningkatan selari dalam rizab merangkumi ekuiti syarikat induk sepanjang tempoh letak hak dan mengambil kira kemungkinan bahawa RSU akan terletak hak. Nilai saksama RSU diukur pada tarikh pemberian, dengan mengambilkira pasaran peletakhakan syarat-syarat RSU diberikan tetapi tidak termasuk kesan sebarang keadaan letak hak bukan pasaran. Keadaan luar pasaran termasuk dalam andaian tentang bilangan saham yang dijangka akan diberikan pada tarikh letak hak.

Penyelesaian dengan syarikat induk muktamad berhubung dengan pengaturan skim adalah secara tunai sepanjang tempoh perletakan.

(u) Urus niaga mata wang asing

Dalam menyediakan penyata kewangan entiti individu, urus niaga dalam mata wang selain daripada mata wang kefungisian entiti ("mata wang asing") direkodkan dalam mata wang kefungisian dengan menggunakan kadar pertukaran yang wujud pada tarikh urus niaga. Pada setiap tarikh pelaporan, perkara monetari didenominasikan dalam mata wang asing diterjemahkan pada kadar yang terdapat pada tarikh pelaporan. Perkara bukan monetari dinyatakan pada nilai saksama yang didenominasikan dalam mata wang asing diterjemahkan pada kadar yang terdapat pada tarikh apabila nilai saksama telah ditentukan. Perkara bukan monetari diukur dari segi kos sejarah dalam mata wang asing tidak diterjemahkan.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (Samb)

(u) Urus niaga mata wang asing (samb)

Perbezaan pertukaran timbul atas penyelesaian perkara monetari, dan atas terjemahan perkara monetari, dimasukkan dalam penyata pendapatan bagi tempoh kewangan semasa.

Perbezaan pertukaran timbul atas terjemahan perkara bukan monetari dinyatakan pada nilai saksama dimasukkan dalam penyata pendapatan dan/atau lain-lain pendapatan komprehensif bagi tempoh kecuali bagi perbezaan-perbezaan yang timbul atas terjemahan perkara bukan monetari berhubung dengan yang mana keuntungan dan kerugian diiktiraf secara langsung dalam ekuiti. Perbezaan pertukaran timbul daripada perkara bukan monetari tersebut juga diiktiraf secara langsung dalam ekuiti.

(v) Lain-lain pengiktirafan hasil

Hasil diiktiraf apabila ia berkemungkinan bahawa manfaat ekonomi berkaitan dengan urus niaga akan mengalir kepada Syarikat dan/atau dana takaful, dan jumlah hasil boleh diukur dengan betul.

(i) Pendapatan dividen

Pendapatan dividen diiktiraf atas dasar diisytiharkan apabila hak Syarikat dan/atau dana takaful untuk menerima bayaran dibuktikan.

(ii) Pendapatan keuntungan

Pendapatan keuntungan diiktiraf dengan menggunakan kaedah hasil berkesan.

(iii) Yuran Wakalah

Yuran Wakalah mewakili yuran dikenakan oleh dana pemegang saham untuk menguruskan sijil yang dikeluarkan oleh dana takaful am dan keluarga di bawah prinsip Wakalah dan diiktiraf secepat yang mungkin sebagai caruman kepada yang mana ia boleh diukur dengan betul selaras dengan prinsip-prinsip Shariah.

(iv) Yuran Pengurusan Dana

Yuran pengurusan dana diiktiraf apabila perkhidmatan diberikan.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar-dasar Perakaunan Penting (Samb)

(w) Pendapatan yuran dan komisen

Peserta dicaj bagi perkhidmatan pentadbiran polisi, serahan dan lain-lain yuran sijil. Yuran ini diiktiraf sebagai hasil sepanjang tempoh dalam mana perkhidmatan berkaitan dilaksanakan. Sekiranya yuran adalah bagi perkhidmatan untuk disediakan dalam tempoh-tempoh pada masa hadapan, yuran ini ditunda dan diiktiraf sepanjang tempoh kewangan pada masa hadapan tersebut.

Pendapatan yuran pengurusan diperoleh daripada perniagaan berkait pelaburan diiktiraf atas dasar akruan berdasarkan peratusan nilai aset bersih dana berkait pelaburan.

(x) Instrumen ekuiti

Saham biasa dikelaskan sebagai ekuiti. Dividen ke atas saham biasa diiktiraf dan diakaunkan dalam penyata perubahan dalam ekuiti dalam tempoh dalam mana ia diisytiharkan.

2.3 Perubahan dalam polisi perakaunan dan kesan dari penerimaan FRS yang baru dan yang disemak semula.

Dasar-dasar perakaunan yang diterima pakai oleh Syarikat adalah konsisten dengan tahun kewangan sebelumnya kecuali penggunaan FRS baru, Pindaan kepada FRS, Jawatankuasa Terbitan ("IC") Interpretasi dan Keluaran Teknikal:

Pindaan kepada FRS 1 Pengecualian Terhadap dari Perbandingan FRS 7

Pendedahan dan Pengecualian Tambahan Untuk Pengguna Pertama

Pindaan kepada FRS 2 Penyelesaian Tunai Kumpulan Bayaran Berasaskan Saham

Pindaan kepada FRS 5 Aset Bukan Semasa yang Dipegang untuk Jualan dan Dihentikan Operasi

Pindaan kepada FRS 7 Peningkatan Pendedahan Bagi Instrumen Kewangan

IC Interpretasi 4 Menentukan Perjanjian Mengandungi Pajak

IC Interpretasi 18 Pemindahan Aset dari Pelanggan

IC Interpretasi 19 Melupakan Liabiliti Kewangan dengan Instrumen Ekuiti

Pindaan kepada IC Interpretasi 14 Prabayaran untuk Keperluan Pembiayaan Minimum

TR i-4 sijil Jualan Patuh Shariah

Pindaan kepada FRS dalam dokumen bertajuk 'Peningkatan kepada FRS (2010)'

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.3 Perubahan dalam polisi perakaunan dan kesan dari penerimaan FRS yang baru dan yang disemak semula. (Samb)

Penggunaan FRS baru dan disemak semula yang diatas, Pindaan kepada FRS, Pindaan kepada Interpretasi IC dan Keluaran Teknikal tidak mempunyai apa-apa kesan yang ketara keatas prestasi kewangan atau kedudukan Syarikat kecuali bagi yang dibincangkan di bawah:

(a) Pindaan kepada FRS 7; Peningkatkan Pendedahan Instrumen Kewangan

Pendedahan nilai saksama dan pencairan telah meningkat setelah pindaan ini dilaksanakan. Terutamanya instrumen kewangan yang diukur pada nilai saksama didedahkan mengikut kelas dalam tiga peringkat nilai saksama mengikut hierarki pengukuran serta pendedahan terperinci pada tahap tiga hierarki nilai saksama. Pendedahan pencairan yang tertentu juga diubahsuai. Penggunaan pindaan ini telah memberikan pendedahan tambahan yang berkaitan dengan nilai saksama instrumen kewangan Syarikat. Ia tidak mempunyai sebarang kesan kewangan kepada Syarikat.

(b) Pindaan kepada FRS di dalam dokumen bertajuk Peningkatan kepada FRS (2010)

Pindaan ini secara utamanya memberi garis panduan, penjelasan kata-kata dan mengeluarkan sebarang ketidakseragaman dalam FRS yang sedia ada. Penggunaan pindaan ini tidak menimbulkan kesan kewangan ke atas Syarikat.

(c) Penggunaan Garis Panduan BNM

Pada 22 Disember 2010, BNM telah menetapkan beberapa Garis Panduan baru mandatori untuk semua pengendali takaful yang dilesenkan di bawah Akta Takaful 1984 dan efektif untuk tempoh kewangan bermula pada atau selepas 1 Julai 2011. Seterusnya Garis Panduan ini digunakan oleh Syarikat pada permulaan tempoh kewangan bermula 1 Julai 2011:

(i) Garis Panduan Laporan Kewangan untuk Pengendali Takaful

Garis Panduan mengutamakan keperluan pendedahan minimum untuk penyata kewangan pengendali takaful termasuk keperluan untuk membentangkan penyata kedudukan kewangan, penyata pendapatan, penyata pendapatan komprehensif dan nota-nota penjelasan dana yang berkaitan. Tambahan, Garis Panduan juga memerlukan pengendali takaful memastikan bahawa jumlah asset agregat dan jumlah liabiliti yang dibentangkan dalam kedudukan kewangan Syarikat adalah bersih dari Qard.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.3 Perubahan dalam polisi perakaunan dan kesan dari penerimaan FRS yang baru dan yang disemak semula. (Samb)

(c) Penggunaan Garis Panduan BNM (Samb)

(i) Garis Panduan Laporan Kewangan untuk Pengendali Takaful (samb)

Keperluan pendedahan utama Garis Panduan ini sudahpun dipertimbangkan dan dikuatkuasakan semenjak tahun kewangan berakhir sebelum ini pada 30 Jun 2011. Tiada kesan ketara ke atas penyata kewangan dengan penggunaan penuhnya Garis Panduan ini pada tempoh ini.

(ii) Garis Panduan untuk Asas Penilaian Liabiliti Perniagaan Takaful Am

Garis Panduan ini memerlukan ke semua pengendali takaful untuk mengukur liabiliti tuntutan pada 75% tahap kecukupan pada tahap dana sepenuhnya. Tambahan ia menentukan liabiliti caruman pengendali takaful seharusnya lebih tinggi agregat daripada rizab sumbangan tidak diperolehi ("UCR") atau rizab risiko belum luput ("URR") dan PRAD pada tahap keyakinan 75%, dikira pada tahap dana sepenuhnya. Sejajar dengan penggunaan FRS 4, preskripsi Garis Panduan seiring dengan penetapan liabiliti tuntutan dan sumbangan telah digunakan dan dipatuhi semenjak tahun kewangan berakhir sebelum ini pada 30 Jun 2011.

Garis Panduan ini juga menentukan ukuran liabiliti perbelanjaan Syarikat yang perlu diukur pada agregat tertinggi peruntukan untuk yuran wakalah tidak diperolehi ("UWF") atau rizab perbelanjaan belum luput ("UER") dan PRAD pada tahap keyakinan 75%, dikira pada tahap dana sepenuhnya. Perubahan ini telah dikira sebagai penukaran dalam polisi perakaunan dan kesan perubahan ini telah dikira secara retrospektif. Pelarasan berkaitan yang dibuat kepada rizab dibawa ke depan dan keputusan tahun sebelum dinyatakan di Nota 2.5.

(iii) Garis Panduan untuk Asas Penilaian Liabiliti Perniagaan Takaful Keluarga

Garis Panduan ini menetapkan penilaian asas untuk liabiliti perniagaan takaful keluarga. Di antara syaratnya adalah perlunya liabiliti penilaian sijil takaful keluarga berasaskan kaedah penilaian sumbangan kasar seperti dibincangkan pada Nota 2.2 (I)(v).

Perubahan ini dicerminkan sebagai penukaran dalam polisi perakaunan kerana ianya memberi kesan terhadap pengukuran liabiliti sijil takaful keluarga. Oleh itu kesan perubahan telah dilaraskan secara retrospektif dan pelarasan berkaitan yang dibuat kepada rizab dibawa ke depan dan keputusan tahun sebelum dinyatakan di Nota 2.5.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.3 Perubahan dalam polisi perakaunan dan kesan dari penerimaan FRS yang baru dan yang disemak semula. (Samb)

(d) Pelarasan tahun lepas

Terdapat beberapa perbezaan antara lejar subsidiari dan rekod-rekod perakaunan tahun kewangan sebelumnya. Perbezaan ini tidak dapat diselaraskan sehingga kini memandangkan tidak terdapat bukti yang cukup dan sesuai untuk menyokong perbezaan tersebut. Dalam tahun kewangan semasa, pihak pengurusan Syarikat telah berusaha dengan gigih dan mengambil langkah-langkah berikut dan membuat pelarasan seperti berikut:

(i) Komisen Kumpulan terlebih-akru

Dalam tahun semasa, di atas usaha pihak pengurusan untuk mengesahkan item yang sesuai, komisen kumpulan terlebih akru bagi Kumpulan Takaful Keluarga, telah diterbalikkan. Komisen tersebut telah di akrukan pada tahun kewangan sebelumnya tetapi telah dibayar, oleh itu tiada lagi liabiliti dana pada tarikh laporan. Kesan kebalikan ini telah diselaraskan secara retrospektif dan pelarasan yang sesuai dibuat kepada rizab yang dibawa ke hadapan dan keputusan tahun lepas adalah seperti yang dinyatakan dalam Nota 2.5.

(ii) Kejejasan atas pemulihan tuntutan takaful bersama

Dalam tahun kewangan sebelumnya, terdapat perbezaan antara lejar subsidiari pemulihan tuntutan tertunggak takaful bersama dan rekod-rekod perakaunan yang berkaitan. Perbezaan ini tidak diselaraskan, sementara menunggu penerimaan maklumat sokongan yang mencukupi.

Dalam tempoh kewangan semasa, walaupun terdapat usaha-usaha pihak pengurusan, maklumat yang diperlukan bagi mengukuhkan perbezaan tidak boleh diperolehi. Sehubungan itu, pihak pengurusan telah memutuskan untuk menjejaskan pemulihan tuntutan tertunggak takaful bersama. Disebabkan materialiti jumlah yang terlibat, kemerosotan nilai telah diselaraskan secara retrospektif selaras dengan keperluan FRS 108 Polisi Perakaunan, Perubahan dalam Anggaran Perakaunan dan Kesilapan. Kesan kemerosotan nilai dan pelarasan yang sesuai dibuat kepada rizab yang dibawa ke hadapan dan keputusan tahun lepas adalah seperti yang dinyatakan dalam Nota 2.5.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.3 Perubahan dalam polisi perakaunan dan kesan dari penerimaan FRS yang baru dan yang disemak semula. (Samb)

(e) Perubahan lain dalam dasar perakaunan

(i) Pertukaran aset kewangan sedia untuk jualan ("AFS") kepada aset kewangan nilai saksama melalui untung rugi ("FVTPL")

Selaras dengan perubahan dalam kaedah penilaian liabiliti keluarga sijil takaful kepada kaedah penilaian sumbangan kasar, pihak pengurusan telah menukar aset kewangan tertentu dari AFS ke FVTPL seperti yang dibenarkan di bawah perenggan 45 daripada FRS 4 Kontrak Insurans.

Pihak pengurusan adalah berpendapat bahawa penukaran aset kewangan AFS ke FVTPL akan mengurangkan ketidakpadanan aset-liabiliti ke atas pendapatan akibat pergerakan kadar keuntungan melalui keluk kadar hasil pasaran yang digunakan untuk mendiskaun liabiliti aktuari dana takaful keluarga.

Selaras dengan keperluan FRS 4, pertukaran ini dianggap perubahan dalam polisi perakaunan telah diambilkira secara retrospektif. Pelarasan yang sesuai dibuat kepada rizab yang dibawa ke hadapan dan keputusan tahun lepas adalah seperti yang dinyatakan dalam Nota 2.5.

(ii) Peruntukan am untuk pengurangan nilai pelaburan

Pada tahun-tahun sebelumnya, peruntukan tahunan bagi pengurangan dalam nilai pelaburan disebut harga telah dibuat dalam dana takaful, dikira atas dasar 8% daripada lebihan dana takaful am dan keluarga yang boleh diagihkan kepada peserta dan pengendali takaful. Peruntukan am bagi pengurangan dalam nilai pelaburan ini telah dibuat selaras dengan garis panduan BNM. Peruntukan tahunan ini telah dicaj kepada penyata pendapatan dana takaful masing-masing.

Amalan membuat peruntukan am untuk pengurangan nilai telah berhenti pada tahun 2005, seperti yang diarahkan oleh BNM. Baki peruntukan yang tinggal telah dikekalkan dalam dana takaful am dan dana takaful keluarga sebanyak RM8.7 juta dan RM45.8 juta masing-masing dibawa ke penyata kedudukan kewangan dana takaful, sementara menunggu arahan selanjutnya daripada BNM.

Pada 10 Oktober 2011, BNM telah memberikan kelulusan kepada Syarikat untuk membalikkan peruntukan am untuk pengurangan tersebut. Pembalikan peruntukan ini adalah perubahan dalam asas pengukuran nilai dibawa pelaburan dan sewajarnya, telah diambilkira secara retrospektif. Pelarasan kepada rizab yang dibawa ke hadapan adalah seperti yang dinyatakan dalam Nota 2.5.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.4 Perubahan dalam Dasar Perakaunan

Pada 19 November 2011, Lembaga Piawaian Perakaunan Malaysia ("MASB") telah menerbitkan dasar perakaunan baru diluluskan MASB, Laporan Piawaian Kewangan Malaysia ("Rangka Kerja MFRS").

Syarikat perlu membentangkan kenyataan kewangan menggunakan Rangka Kerja MFRS dalam pembentangan kenyataan kewangan pertama MFRS untuk tahun berakhir 31 Disember 2012. Dalam pembentangan kenyataan kewangan pertama MFRS, Syarikat perlu membentangkan semula kenyataan kewangan perbandingan untuk mencerminkan aplikasi Rangka Kerja MFRS. Majoriti pelarasan yang diperlukan ke atas peralihan akan dibuat secara retrospektif, terhadap keuntungan tertahan pembukaan.

Walau apapun penggunaan Rangka Kerja MFRS tidak dijangka mempunyai kesan ketara ke atas penyata kewangan Syarikat.

2.5 Kesan Perubahan Rizab Pembukaan

Jadual berikut mengemukakan perubahan kepada perkara penyata kedudukan kewangan berkaitan, baki timbul daripada perubahan dalam dasar perakaunan dan lain-lain diselaraskan retrospektif seperti yang dinyatakan dalam Nota 2.3. Pelarasan kepada amaun dibawa perkara yang terlibat telah diakaunkan secara retrospektif pada 1 Julai 2010 dan 30 Jun 2011 dan diselaraskan kepada perolehan tertahan pembukaan atau lebih terkumpul dana pemegang saham. Pelarasan ini diperincikan seperti berikut:

DANA PEMEGANG SAHAM

	Nota	Pada 1.07.2010 RM'000	Peningkatan/ (Pengurangan) RM'000	Pada 1.07.2010 RM'000 (Dinyatakan semula)
<u>Ekuiti</u>				
Keuntungan Terkumpul		310,457	42,155	352,612
Kesan penggunaan Garis Panduan BNM	2.3(c)		41,935	
Kesan pembalikan peruntukan am bagi pengurangan	2.3(e)(ii)		4,336	
Kesan kerugian kejejasan atas pemulihan tuntutan takaful bersama	2.3(d)(ii)		(4,116)	

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.5 Kesan Perubahan Rizab Pembukaan (Samb)

DANA PEMEGANG SAHAM (samb)

	Nota	Pada 1.07.2010 RM'000	Peningkatan/ (Pengurangan) RM'000	Pada 1.07.2010 RM'000 (Dinyatakan semula)
<u>Aset</u>				
Lain-lain penghutang		212,806	232,209	445,015
Kesan penggunaan Garis Panduan BNM	2.3(c)		231,989	
Kesan pembalikan peruntukan am bagi pengurangan	2.3(e)(ii)		4,336	
Kesan kerugian kejejasan atas pemulihan tuntutan takaful bersama	2.3(d)(ii)		(4,116)	
<u>Liabiliti</u>				
Liabiliti perbelanjaan		-	190,054	190,054
Kesan penggunaan Garis Panduan BNM	2.3(c)		190,054	
	Nota	Pada 30.06.2011 RM'000	Peningkatan/ (Pengurangan) RM'000	Pada 30.06.2011 RM'000 (Dinyatakan semula)
<u>Ekuiti</u>				
Keuntungan Terkumpul		382,261	93,677	475,938
Kesan penggunaan Garis Panduan BNM	2.3(c)		93,457	
Kesan pembalikan peruntukan am bagi pengurangan	2.3(e)(ii)		4,336	
Kesan kerugian kejejasan atas pemulihan tuntutan takaful bersama	2.3(d)(ii)		(4,116)	

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.5 Kesan Perubahan Rizab Pembukaan (Samb)

DANA PEMEGANG SAHAM (samb)

Nota	Pada 30.06.2011 RM'000	Peningkatan/ (Pengurangan) RM'000	Pada 30.06.2011 RM'000 (Dinyatakan semula)
<u>Aset</u>			
Lain-lain penghutang	187,027	312,734	499,761
Kesan penggunaan Garis Panduan BNM	2.3(c)	312,514	
Kesan pembalikan peruntukan am bagi pengurangan	2.3(e)(ii)	4,336	
Kesan kerugian kejejasan atas pemulihan tuntutan takaful bersama	2.3(d)(ii)	(4,116)	
<u>Liabiliti</u>			
Liabiliti perbelanjaan	-	219,057	219,057
Kesan penggunaan Garis Panduan BNM	2.3(c)	219,057	

Jadual berikut menyediakan anggaran tahap kepada yang mana setiap perkara garisan dalam penyata kedudukan kewangan dan penyata pendapatan bagi tempoh kewangan berakhir 31 Disember 2011 adalah lebih tinggi atau lebih rendah daripada yang sepatutnya telah mempunyai dasar-dasar sebelum ini digunakan dalam tempoh kewangan semasa.

Kesan ke atas Penyata Kedudukan Kewangan pada 31 Disember 2011

	Peningkatan RM'000
Lain-lain penghutang	307,779
Liabiliti perbelanjaan	217,973
Keuntungan terkumpul	<u>89,806</u>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.5 Kesan Perubahan Rizab Pembukaan (Samb)

DANA PEMEGANG SAHAM (samb)

Kesan ke atas Penyata Pendapatan bagi tempoh berakhir 31 Disember 2011

	(Pengurangan)/Peningkatan RM'000
Perubahan dalam liabiliti perbelanjaan	(1,084)
Lebih dipindahkan dari Dana Takaful Am	(17,332)
Lebih dipindahkan dari Dana Takaful Keluarga	<u>12,377</u>

DANA TAKAFUL AM

Jadual berikut mengemukakan perubahan kepada perkara penyata kedudukan kewangan berkaitan, timbul daripada perubahan dalam dasar perakaunan dan lain-lain diselaraskan retrospektif seperti yang dinyatakan dalam Nota 2.3. Pelarasan kepada amaun dibawa perkara yang terlibat telah diakaunkan secara retrospektif pada 1 Julai 2010 dan 30 Jun 2011 dan diselaraskan kepada lebih pembukaan terkumpul dana takaful am. Pelarasan ini diperincikan seperti berikut:

	Pada 1.07.2010 RM'000	(Pengurangan)/ Peningkatan RM'000	Pada 1.07.2010 RM'000 (Dinyatakan semula)
<u>Dana Peserta</u>			
Lebih terkumpul	59,778	(3,930)	55,848
Kesan penggunaan Garis Panduan BNM	2.3(c)(ii)	(4,152)	
Kesan pembalikan peruntukan am bagi pengurangan	2.3(e)(ii)	4,337	
Kesan kerugian kejejasan atas pemulihan tuntutan takaful bersama	2.3(d)(ii)	(4,115)	

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.5 Kesan Perubahan Rizab Pembukaan (Samb)

DANA TAKAFUL AM (samb)

		Pada 1.07.2010 RM'000	(Pengurangan)/ Peningkatan RM'000	Pada 1.07.2010 RM'000 (Dinyatakan semula)
<u>Aset</u>				
Aset kewangan AFS		559,867	8,673	568,540
Kesan pembalikan peruntukan am bagi pengurangan	2.3(e)(ii)		8,673	
Penghutang takaful		81,236	(8,231)	73,005
Kesan kerugian kejejasan atas pemulihan tuntutan takaful bersama	2.3(d)(ii)		(8,231)	
<u>Liabiliti</u>				
Lain-lain pemiutang		144,404	(3,931)	140,473
Kesan penggunaan Garis Panduan BNM	2.3(c)(ii)		(4,151)	
Kesan pembalikan peruntukan am bagi pengurangan	2.3(e)(ii)		4,336	
Kesan kerugian kejejasan atas pemulihan tuntutan takaful bersama	2.3(d)(ii)		(4,116)	
Liabiliti sijil takaful		732,331	8,301	740,632
Kesan penggunaan Garis Panduan BNM	2.3(c)(ii)		8,301	

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.5 Kesan Perubahan Rizab Pembukaan (Samb)

DANA TAKAFUL AM (samb)

	Nota	Pada 30.06.2011 RM'000	(Pengurangan)/ Peningkatan RM'000	Pada 30.06.2011 RM'000 (Dinyatakan semula)
<u>Dana Peserta</u>				
Lebih terkumpul		59,679	(1,174)	58,505
Kesan penggunaan Garis Panduan BNM	2.3(c)(ii)		(1,396)	
Kesan pembalikan peruntukan am bagi pengurangan	2.3(e)(ii)		4,337	
Kesan kerugian kejejasan atas pemulihan tuntutan takaful bersama	2.3(d)(ii)		(4,115)	
<u>Aset</u>				
Aset kewangan AFS		784,418	8,672	793,090
Kesan pembalikan peruntukan am bagi pengurangan	2.3(e)(ii)		8,672	
Penghutang takaful		105,849	(8,231)	97,618
Kesan kerugian kejejasan atas pemulihan tuntutan takaful bersama	2.3(d)(ii)		(8,231)	
<u>Liabiliti</u>				
Lain-lain pemiutang		211,107	(1,175)	209,932
Kesan penggunaan Garis Panduan BNM	2.3(c)(ii)		(1,395)	
Kesan pembalikan peruntukan am bagi pengurangan	2.3(e)(ii)		4,336	
Kesan kerugian kejejasan atas pemulihan tuntutan takaful bersama	2.3(d)(ii)		(4,116)	
Liabiliti sijil takaful		1,040,066	2,789	1,042,855
Kesan penggunaan Garis Panduan BNM	2.3(c)(ii)		2,789	

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.5 Kesan Perubahan Rizab Pembukaan (Samb)

DANA TAKAFUL AM (samb)

Jadual berikut menyediakan anggaran tahap kepada yang mana setiap perkara garisan dalam penyata kedudukan kewangan dan penyata pendapatan bagi tempoh kewangan berakhir 31 Disember 2011 adalah lebih tinggi atau lebih rendah daripada yang sepatutnya telah mempunyai dasar-dasar sebelum ini digunakan dalam tempoh kewangan semasa.

Kesan ke atas Penyata Kedudukan Kewangan pada 31 Disember 2011

	Peningkatan/ (Pengurangan)
	RM'000
Aset kewangan AFS	8,672
Lain-lain pemiutang	(18,507)
Liabiliti sijil Takaful	37,453
Lebihan terkumpul	<u>(18,506)</u>

Kesan ke atas Penyata Pendapatan bagi tempoh berakhir 31 Disember 2011

	Peningkatan/(Pengurangan)
	RM'000
Manfaat dan tuntutan bersih	34,664
Lebihan dipindahkan ke dana pemegang saham	<u>(17,332)</u>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.5 Kesan Perubahan Rizab Pembukaan (Samb)

DANA TAKAFUL KELUARGA

Jadual berikut mengemukakan perubahan kepada perkara penyata kedudukan kewangan berkaitan, baki timbul daripada perubahan dalam dasar perakaunan dan lain-lain diselaraskan retrospektif seperti yang dinyatakan dalam Nota 2.3. Pelarasan kepada amaun dibawa perkara yang terlibat telah diakaunkan secara retrospektif pada 1 Julai 2010 dan 30 Jun 2011 dan diselaraskan kepada lebih pembukaan terkumpul dana takaful keluarga. Pelarasan ini diperincikan seperti berikut:

	Nota	Pada 1.07.2010 RM'000	Peningkatan/ (Pengurangan) RM'000	Pada 1.07.2010 RM'000 (Dinyatakan semula)
<u>Dana Peserta</u>				
Lebih terkumpul		609,946	487,279	1,097,225
Kesan penggunaan Garis Panduan BNM	2.3(c)(iii)		370,562	
Kesan pelantikan semula aset kewangan AFS kepada aset kewangan FVTPL	2.3(e)(i)		59,205	
Kesan pembalikan peruntukan am bagi pengurangan	2.3(e)(ii)		45,750	
Kesan pembalikan lebih peruntukan dalam komisyen dibayar	2.3(d)(i)		11,762	
Rizab AFS		145,537	(59,205)	86,332
Kesan pelantikan semula aset kewangan AFS kepada aset kewangan FVTPL	2.3(e)(i)		(59,205)	

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.5 Kesan Perubahan Rizab Pembukaan (Samb)

DANA TAKAFUL KELUARGA (Samb)

	Nota	Pada 1.07.2010 RM'000	Peningkatan/ (Pengurangan) RM'000	Pada 1.07.2010 RM'000 (Dinyatakan semula)
<u>Aset</u>				
Aset kewangan AFS		4,326,859	(2,736,554)	1,590,305
Kesan pembalikan peruntukan am bagi pengurangan	2.3(e)(ii)		45,750	
Kesan pelantikan semula aset kewangan AFS kepada aset kewangan FVTPL	2.3(e)(i)		(2,782,304)	
Aset kewangan FVTPL		-	2,782,304	2,782,304
Kesan pelantikan semula aset kewangan AFS kepada aset kewangan FVTPL	2.3(e)(i)		2,782,304	
Aset takaful semula		68,848	(37,770)	31,078
Kesan penggunaan Garis Panduan BNM	2.3(c)(iii)		(37,770)	
<u>Liabiliti</u>				
Pemiutang Takaful		77,149	(11,762)	65,387
Kesan pembalikan lebihan peruntukan dalam komisyen dibayar	2.3(d)(i)		(11,762)	
Lain-lain pemiutang		151,934	236,140	388,074
Kesan penggunaan Garis Panduan BNM	2.3(c)(iii)		236,140	
Liabiliti sijil takaful		4,567,279	(644,472)	3,922,807
Kesan penggunaan Garis Panduan BNM	2.3(c)(iii)		(644,472)	

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.5 Kesan Perubahan Rizab Pembukaan (Samb)

DANA TAKAFUL KELUARGA (Samb)

	Nota	Pada 30.06.2011 RM'000	Peningkatan/ (Pengurangan) RM'000	Pada 30.06.2011 RM'000 (Dinyatakan semula)
<u>Dana Peserta</u>				
Lebih terkumpul		748,138	547,912	1,296,050
Kesan penggunaan Garis Panduan BNM	2.3(c)(iii)		362,033	
Kesan pelantikan semula aset kewangan AFS kepada aset kewangan FVTPL	2.3(e)(i)		123,607	
Kesan pembalikan peruntukan am bagi pengurangan	2.3(e)(ii)		45,750	
Kesan pembalikan lebihan peruntukan dalam komisyen dibayar	2.3(d)(i)		16,522	
Rizab AFS		286,489	(123,607)	162,882
Kesan pelantikan semula aset kewangan AFS kepada aset kewangan FVTPL	2.3(e)(i)		(123,607)	
<u>Aset</u>				
Aset kewangan AFS		5,185,874	(3,340,336)	1,845,538
Kesan pembalikan peruntukan am bagi pengurangan	2.3(e)(ii)		45,750	
Kesan pelantikan semula aset kewangan AFS kepada aset kewangan FVTPL	2.3(e)(i)		(3,386,086)	
Aset kewangan FVTPL		-	3,386,086	3,386,086
Kesan pelantikan semula aset kewangan AFS kepada aset kewangan FVTPL	2.3(e)(i)		3,386,086	
Aset takaful semula		40,937	(19,856)	21,081
Kesan penggunaan Garis Panduan BNM	2.3(c)(iii)		(19,856)	

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.5 Kesan Perubahan Rizab Pembukaan (Samb)

DANA TAKAFUL KELUARGA (Samb)

	Nota	Pada 1.07.2010 RM'000	Peningkatan/ (Pengurangan) RM'000	Pada 1.07.2010 RM'000 (Dinyatakan semula)
<u>Liabiliti</u>				
Pemiutang Takaful		96,535	(16,858)	79,677
Kesan pembalikan lebihan peruntukan dalam komisyen dibayar	2.3(d)(i)		(16,858)	
Lain-lain pemiutang		160,296	314,247	474,543
Kesan penggunaan Garis Panduan BNM	2.3(c)(iii)		314,247	
Liabiliti Sijil Takaful		5,147,078	(695,800)	4,451,278
Kesan penggunaan Garis Panduan BNM	2.3(c)(iii)		(695,800)	

Jadual berikut menyediakan anggaran tahap kepada yang mana setiap perkara garisan dalam penyata kedudukan kewangan dan penyata pendapatan bagi tempoh kewangan berakhir 31 Disember 2011 adalah lebih tinggi atau lebih rendah daripada yang sepatutnya telah mempunyai dasar-dasar sebelum ini digunakan dalam tempoh kewangan semasa.

Kesan ke atas Penyata Kedudukan Kewangan pada 31 Disember 2011

	(Pengurangan)/Peningkatan RM'000
Aset kewangan AFS	(3,340,336)
Aset kewangan FVTPL	3,386,086
Aset takaful semula	(19,856)
Lain-lain pemiutang	326,624
Liabiliti sijil takaful	(735,278)
Rizab AFS	(157,626)
Lebihan terkumpul	<u>609,032</u>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.5 Kesan Perubahan Rizab Pembukaan (Samb)

DANA TAKAFUL KELUARGA (Samb)

Kesan ke atas Penyata Pendapatan bagi tempoh berakhir 31 Disember 2011

	Peningkatan/(Pengurangan)
	RM'000
Perolehan nilai saksama dan kerugian	34,019
Manfaat dan tuntutan bersih	(39,478)
Lebih dipindahkan ke dana pemegang saham	<u>12,377</u>

2.6 Anggaran dan pertimbangan perakaunan penting

(a) Pertimbangan penting dibuat dalam menggunakan dasar-dasar perakaunan

Penyediaan penyata kewangan yang mematuhi FRS memerlukan pengurusan untuk melaksanakan pertimbangan mengenai penggunaan anggaran dan membuat andaian yang melibatkan penggunaan dasar-dasar dan jumlah dilaporkan bagi aset, liabiliti, pendapatan dan perbelanjaan. Walaupun anggaran ini adalah berdasarkan pengetahuan terbaik pengurusan mengenai peristiwa dan tindakan semasa, keputusan sebenar mungkin berbeza daripada anggaran tersebut. Anggaran dan andaian perakaunan penting digunakan yang adalah ketara kepada penyata kewangan, dan bahagian melibatkan tahap pertimbangan dan kerumitan lebih tinggi, dinyatakan seperti di bawah:

(i) Kerosotan nilai aset kewangan AFS

Pertimbangan penting diperlukan untuk menilai kerosotan nilai bagi aset kewangan AFS. Syarikat menilai tempoh dan tahap sehingga yang mana nilai saksama pelaburan adalah kurang daripada kosnya; kekukuhan kewangan dan prospek perniagaan dalam tempoh masa terdekat bagi syarikat menerima pelaburan, termasuk tetapi tidak terhad kepada faktor-faktor seperti prestasi industri dan sektor, perubahan dalam teknologi; dan aliran tunai operasi dan kewangan.

(ii) Kerosotan nilai penghutang

Syarikat menilai pada setiap tarikh pelaporan sama ada terdapat sebarang bukti objektif bahawa penghutang telah rosot nilai. Faktor-faktor yang dipertimbangkan oleh Syarikat adalah kebarangkalian ketidaksolvenan atau kesukaran kewangan ketara penghutang dan pemungkiran atau penundaan ketara dalam bayaran.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.6 Anggaran dan pertimbangan perakaunan penting (Samb)

(b) Sumber-sumber penting ketidakpastian anggaran

Andaian penting melibatkan sumber-sumber penting masa hadapan dan sumber-sumber penting yang lain mengenai ketidakpastian anggaran pada tarikh laporan, yang mempunyai risiko ketara menyebabkan pelarasan material kepada amaun dibawa aset dan liabiliti dalam tahun kewangan berikutnya dibincangkan di bawah.

(i) Pelunasan dan kerosotan nilai lain-lain aset tidak ketara

Aset tidak ketara yang boleh diasingkan dan dijual dan mempunyai hayat berguna pasti dilunaskan sepanjang anggaran hayat bergunanya.

Penentuan anggaran hayat berguna aset tidak ketara ini memerlukan pengurusan untuk menganalisis keadaan, industri dan amalan pasaran dan juga menggunakan pertimbangan. Pada setiap tarikh pelaporan, atau dengan lebih kerap apabila peristiwa atau perubahan dalam keadaan memerlukan, aset tidak ketara dinilai bagi petunjuk kerosotan nilai. Sekiranya petunjuk wujud, aset ini adalah tertakluk kepada kajian kerosotan nilai. Semakan kerosotan nilai terdiri daripada perbandingan amaun dibawa aset dengan jumlah boleh diperolehi semulanya.

(ii) Ketidakpastian dalam anggaran perakaunan bagi perniagaan takaful am

Ketidakpastian utama dalam liabiliti sijil takaful am timbul daripada peruntukan teknikal yang termasuk liabiliti caruman dan liabiliti tuntutan. Asas penilaian liabiliti caruman dijelaskan dalam Nota 2.2 (k) (ii) penyata kewangan.

Asas anggaran bagi rizab caruman tidak terperoleh dijelaskan dalam penyata dasar perakaunan berkaitan manakala liabiliti tuntutan terdiri daripada peruntukan bagi tuntutan belum lunas. Pada amnya, liabiliti tuntutan dianggarkan berdasarkan pengalaman tuntutan, pengetahuan peristiwa sedia ada, terma-terma dan syarat-syarat, dasar-dasar berkenaan dan tafsiran keadaan. Khususnya yang berkaitan dengan pengalaman lepas dalam hal serupa, rentak perkembangan tuntutan sejarah, perubahan perundangan, keputusan kehakiman dan keadaan ekonomi. Ia adalah pasti bahawa caruman sebenar, masa hadapan tersebut dan liabiliti tuntutan tidak akan wujud sebenarnya sebagaimana diunjurkan dan ia berubah daripada unjukan.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.6 Anggaran dan pertimbangan perakaunan penting (Samb)

(b) Sumber-sumber penting ketidakpastian anggaran (Samb)

(ii) Ketidakpastian dalam anggaran perakaunan bagi perniagaan takaful am (samb)

Anggaran liabiliti caruman dan liabiliti tuntutan dengan yang demikian adalah sensitif kepada pelbagai faktor dan ketidakpastian. Kewujudan peruntukan teknikal adalah proses tidak pasti yang sedia ada dan, akibat daripada ketidakpastian ini, penyelesaian caruman dan liabiliti tuntutan pada akhirnya mungkin berubah daripada anggaran awal.

(iii) Ketidakpastian dalam anggaran perakaunan bagi perniagaan takaful keluarga

Mungkin terdapat sela masa pelaporan ketara di antara berlakunya peristiwa yang diinsuranskan dan masa yang ia sebenarnya telah dilaporkan. Berikutan dengan pengenalpastian dan pemberitahuan mengenai kerugian yang diinsuranskan, mungkin masih timbul ketidakpastian mengenai magnitud tuntutan. Terdapat banyak faktor yang akan menentukan tahap ketidakpastian seperti inflasi, tafsiran kehakiman, perubahan perundangan dan prosedur pengendalian tuntutan.

Bagi sijil takaful keluarga, anggaran dibuat bagi kematian, hilang upaya, kematangan dan pulangan pelaburan pada masa hadapan selaras dengan pengalaman syarikat. Dana takaful keluarga berdasarkan anggaran daripada bilangan kematian dijangka pada jadual kemortalan berkanun, diselaraskan di mana sesuai untuk menunjukkan pendedahan risiko unik dana. Anggaran bilangan kematian menentukan nilai manfaat masa hadapan yang mungkin untuk dibayar, yang akan dijadikan faktor dalam memastikan perlindungan mencukupi melalui rizab, yang sebaliknya diawasi terhadap caruman semasa dan pada masa hadapan.

Bagi sijil-sijil tersebut yang meliputi risiko berkaitan dengan hilang upaya, anggaran dibuat berdasarkan pengalaman lepas dan perkembangan yang muncul baru-baru ini.

Pada setiap tarikh pelaporan, anggaran ini dinilai semula bagi kecukupan dan perubahan akan ditunjukkan sebagai pelarasan kepada liabiliti.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.6 Anggaran dan pertimbangan perakaunan penting (Samb)

(b) Sumber-sumber penting ketidakpastian anggaran (Samb)

(iv) Cukai tertunda

Implikasi cukai tertunda timbul daripada perubahan dalam kadar cukai pendapatan korporat diukur dengan merujuk kepada anggaran realisasi dan penyelesaian perbezaan sementara dalam tempoh-tempoh pada masa hadapan dalam mana kadar cukai dijangka terpakai, berdasarkan kadar cukai yang digubal atau digubal sebahagian besarnya pada tarikh pelaporan. Manakala anggaran pengurusan ke atas realisasi dan penyelesaian perbezaan sementara adalah berdasarkan maklumat tersedia pada tarikh pelaporan, perubahan dalam strategi perniagaan, prestasi kendalian masa hadapan dan faktor-faktor lain yang mungkin memberi kesan ke atas pemasaan sebenar dan jumlah perbezaan sementara direalisasi dan diselesaikan. Sebarang perbezaan di antara jumlah sebenar dan anggaran jumlah akan diiktiraf dalam penyata pendapatan dalam tempoh dalam mana realisasi dan penyelesaian sebenar berlaku.

Aset cukai tertunda diiktiraf bagi semua peruntukan kerosotan nilai pelaburan, pelunasan bersih premium dalam pelaburan dan lain-lain perbezaan sementara sehingga tahap yang ia berkemungkinan bahawa keuntungan boleh dicukai akan tersedia terhadap yang mana manfaat boleh digunakan. Pertimbangan pengurusan ketara diperlukan untuk menentukan jumlah aset cukai tertunda yang boleh diiktiraf, berdasarkan kemungkinan pemasaan dan tahap keuntungan boleh dicukai pada masa hadapan bersama dengan strategi perancangan cukai pada masa hadapan.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

3. HARTANAH, LOJI DAN PERALATAN

Dana pemegang saham

	Perabot, pemasangan, peralatan pejabat dan pengubahsuaian RM'000	Peralatan komputer RM'000	Kenderaan bermotor RM'000	Jumlah RM'000
31.12.2011				
Kos				
Pada 1 Julai 2011	22,261	15,974	589	38,824
Tambahan	112	24	-	136
Pelarasan	(68)	-	-	(68)
Klasifikasi semula	(2,915)	-	-	(2,915)
Pada 31 Disember 2011	<u>19,390</u>	<u>15,998</u>	<u>589</u>	<u>35,977</u>

Susut Nilai Terkumpul

Pada 1 Julai 2011	17,809	15,835	502	34,146
Caj bagi tempoh kewangan	318	36	18	372
Pada 31 Disember 2011	<u>18,127</u>	<u>15,871</u>	<u>520</u>	<u>34,518</u>

Nilai Buku Bersih

Pada 31 Disember 2011	<u>1,263</u>	<u>127</u>	<u>69</u>	<u>1,459</u>
-----------------------	--------------	------------	-----------	--------------

30.06.2011

Kos

Pada 1 Julai 2010	19,845	15,972	589	36,406
Tambahan	2,528	2	-	2,530
Pelarasan	(112)	-	-	(112)
Pada 30 Jun 2011	<u>22,261</u>	<u>15,974</u>	<u>589</u>	<u>38,824</u>

Susut Nilai Terkumpul

Pada 1 Julai 2010	16,697	15,726	497	32,920
Caj bagi tahun kewangan	1,112	109	5	1,226
Pada 30 Jun 2011	<u>17,809</u>	<u>15,835</u>	<u>502</u>	<u>34,146</u>

Nilai Buku Bersih

Pada 30 Jun 2011	<u>4,452</u>	<u>139</u>	<u>87</u>	<u>4,678</u>
------------------	--------------	------------	-----------	--------------

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

3. HARTANAH, LOJI DAN PERALATAN (SAMBUNGAN)

Dana takaful am

	Perabot, pemasangan, peralatan pejabat dan pengubahsuaian RM'000	Peralatan komputer RM'000	Jumlah RM'000
31.12.2011			
Kos			
Pada 1 Julai/ 31 Disember 2011	579	1,514	2,093
Susut Nilai Berkumpul			
Pada 1 Julai 2011	571	1,514	2,085
Caj bagi tempoh kewangan Pada 31 Disember 2011	2	-	2
	573	1,514	2,087
Nilai Buku Bersih			
Pada 31 Disember 2011	6	-	6
30.06.2011			
Kos			
Pada 1 Julai 2010/ 30 Jun 2011	579	1,514	2,093
Susut Nilai Berkumpul			
Pada 1 Julai 2010	566	1,514	2,080
Caj bagi tahun kewangan Pada 30 Jun 2011	5	-	5
	571	1,514	2,085
Nilai Buku Bersih			
Pada 30 Jun 2011	8	-	8

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

3. HARTANAH, LOJI DAN PERALATAN (SAMBUNGAN)

Dana takaful keluarga

	Perabot, pemasangan, peralatan pejabat dan pengubahsuaian RM'000	Peralatan komputer RM'000	Jumlah RM'000
31.12.2011			
Kos			
Pada 1 Julai/ 31 Disember 2011	1,838	1,859	3,697
Susut Nilai Terkumpul			
Pada 1 Julai 2011	1,829	1,859	3,688
Caj bagi tempoh kewangan	4	-	4
Pada 31 Disember 2011	1,833	1,859	3,692
Nilai Buku Bersih			
Pada 31 Disember 2011	5	-	5
30.06.2011			
Kos			
Pada 1 Julai 2010/30 Jun 2011	1,838	1,859	3,697
Susut Nilai Terkumpul			
Pada Julai 2010	1,822	1,858	3,680
Caj bagi tahun kewangan	7	1	8
Pada 30 Jun 2011	1,829	1,859	3,688
Nilai Buku Bersih			
Pada 30 Jun 2011	9	-	9

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

3. HARTANAH, LOJI DAN PERALATAN (SAMBUNGAN)

Termasuk dalam hartanah, loji dan peralatan Syarikat adalah kos aset disusutnilai sepenuhnya, dan masih digunakan, adalah seperti berikut:

	Dana pemegang saham RM'000	Dana takaful am RM'000	Dana takaful keluarga RM'000
31.12.2011			
Perabot, pemasangan, peralatan pejabat dan pengubahsuaian	16,997	556	1,806
Peralatan komputer	15,742	1,514	1,859
Kenderaan bermotor	445	-	-
	<u>33,184</u>	<u>2,070</u>	<u>3,665</u>
30.06.2011			
Perabot, pemasangan, peralatan pejabat dan pengubahsuaian	12,861	556	1,806
Peralatan komputer	15,680	1,514	1,859
Kenderaan bermotor	445	-	-
	<u>28,986</u>	<u>2,070</u>	<u>3,665</u>

4. ASET TIDAK KETARA

Dana pemegang saham

**Perisian komputer
dan lesen
RM'000**

31.12.2011

Kos

Pada 1 Julai 2011	30,859
Tambahan	2,497
Klasifikasi semula	770
Pindahan dari dana	528
Pada 31 Disember 2011	<u>34,654</u>

**Pelunasan dan Rosot
Nilai Terkumpul**

Pada 1 Julai 2011	18,464
Caj pelunasan bagi tempoh kewangan	3,759
Pada 31 Disember 2011	<u>22,223</u>

Nilai Buku Bersih

Pada 31 Disember 2011	<u>12,431</u>
-----------------------	---------------

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

4. ASET TIDAK KETARA (SAMBUNGAN)

Dana pemegang saham (Samb)

**Perisian komputer
dan lesen
RM'000**

30.06.2011

Kos

Pada 1 Julai 2010	28,863
Tambahan	2,190
Pelarasan	(194)
Pada 30 Jun 2011	<u>30,859</u>

**Pelunasan dan Rosot
Nilai Terkumpul**

Pada 1 Julai 2010	13,009
Caj pelunasan bagi tahun kewangan	5,455
Pada 30 Jun 2011	<u>18,464</u>

Nilai Buku Bersih

Pada 30 Jun 2011	<u>12,395</u>
------------------	---------------

Dana takaful am

	Kos pembangunan perisian RM'000	Perisian komputer dan lesen RM'000	Jumlah RM'000
--	--	---	--------------------------

31.12.2011

Kos

Pada 1 Julai 2011	528	11,234	11,762
Pindahan ke dana	(528)	-	(528)
Pada 31 Disember 2011	<u>-</u>	<u>11,234</u>	<u>11,234</u>

**Pelunasan dan Rosot
Nilai Terkumpul**

Pada 1 Julai 2011	-	11,194	11,194
Caj pelunasan bagi tempoh kewangan	-	7	7
Pada 31 Disember 2011	<u>-</u>	<u>11,201</u>	<u>11,201</u>

Nilai Buku Bersih

Pada 31 Disember 2011	<u>-</u>	<u>33</u>	<u>33</u>
-----------------------	----------	-----------	-----------

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

4. ASET TIDAK KETARA (SAMBUNGAN)

Dana takaful am (Samb)

	Kos pembangunan perisian RM'000	Perisian komputer dan lesen RM'000	Jumlah RM'000
30.06.2011			
Kos			
Pada 1 Julai 2010	-	11,234	11,234
Tambahan	528	-	528
Pada 30 Jun 2011	<u>528</u>	<u>11,234</u>	<u>11,762</u>
Pelunasan dan Rosot			
Nilai Terkumpul			
Pada 1 Julai 2010	-	11,132	11,132
Caj pelunasan bagi tahun kewangan	-	62	62
Pada 30 Jun 2011	<u>-</u>	<u>11,194</u>	<u>11,194</u>
Nilai Buku Bersih			
Pada 30 Jun 2011	<u>528</u>	<u>40</u>	<u>568</u>

Dana takaful keluarga

	Perisian komputer dan lesen RM'000
31.12.2011	
Kos	
Pada 1 Julai/31 Disember 2011	<u>9,922</u>
Pelunasan dan Rosot	
Nilai Terkumpul	
Pada 1 Julai 2011	8,687
Caj pelunasan bagi tempoh kewangan	324
Pada 31 Disember 2011	<u>9,011</u>
Nilai Buku Bersih	
Pada 31 Disember 2011	<u>911</u>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

4. ASET TIDAK KETARA (SAMBUNGAN)

Dana takaful keluarga (Samb)

	Perisian komputer dan lesen RM'000
30.06.2011	
Kos	
Pada 1 Julai 2010	10,137
Pelarasan	(215)
Pada 30 Jun 2011	<u>9,922</u>
Pelunasan dan Rosot	
Nilai Terkumpul	
Pada 1 Julai 2010	7,861
Caj pelunasan bagi tahun kewangan	826
Pada 30 Jun 2011	<u>8,687</u>
Nilai Buku Bersih	
Pada 30 Jun 2011	<u>1,235</u>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

5. ASET KEWANGAN SEDIA UNTUK JUALAN ("AFS")

	Dana pemegang saham RM'000	Dana takaful am RM'000	Dana takaful keluarga RM'000
31.12.2011			
<u>Pada nilai saksama:</u>			
Terbitan pelaburan kerajaan	2,050	177,601	226,142
Sekuriti hutang tak tersiarharga di Malaysia	164,816	468,948	1,091,269
Sekuriti ekuiti:			
Tersiarharga di Malaysia	37,170	152,484	625,230
Tak tersiarharga di Malaysia	32	-	-
Unit dan dana amanah hartanah tersiarharga di Malaysia	154	1,581	17,088
Sijil boleh niaga hutang Islam	-	23,922	15,975
	<u>204,222</u>	<u>824,536</u>	<u>1,975,704</u>
Matang selepas 12 bulan	<u>166,866</u>	<u>543,170</u>	<u>1,290,536</u>
30.06.2011			
<u>Pada nilai saksama:</u>			
Terbitan pelaburan kerajaan	12,023	174,695	219,570
Sekuriti hutang tak tersiarharga di Malaysia	132,097	443,636	955,843
Sekuriti ekuiti:			
Tersiarharga di Malaysia	35,314	149,121	633,150
Tak tersiarharga di Malaysia	230	-	-
Unit dan dana amanah hartanah tersiarharga di Malaysia	415	2,503	18,190
Sijil boleh niaga hutang Islam	-	23,135	18,785
	<u>180,079</u>	<u>793,090</u>	<u>1,845,538</u>
Matang selepas 12 bulan	<u>144,120</u>	<u>497,115</u>	<u>1,151,242</u>

Analisis asas pengukuran nilai saksama berbeza yang digunakan dalam menentukan nilai saksama aset kewangan AFS dinyatakan selanjutnya dalam Nota 39(v) penyata kewangan.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

6. ASET KEWANGAN NILAI SAKSAMA MELALUI UNTUNG RUGI ("FVTPL")

	31.12.2011	30.06.2011
	RM'000	RM'000
Dana takaful keluarga		
- Ditetapkan atas pengiktirafan awal		
<u>Pada nilai saksama:</u>		
Terbitan pelaburan kerajaan	772,039	776,163
Sekuriti hutang tak tersiarharga di Malaysia	2,842,585	2,493,012
Sijil boleh niaga hutang Islam	96,492	116,911
	<u>3,711,116</u>	<u>3,386,086</u>
Matang selepas 12 bulan	<u>3,641,965</u>	<u>3,259,335</u>

Analisis asas pengukuran nilai saksama berbeza yang digunakan dalam menentukan nilai saksama aset kewangan FVTPL dinyatakan selanjutnya dalam Nota 39(v) penyata kewangan.

7. PINJAMAN DAN PENGHUTANG

	Dana pemegang saham RM'000	Dana takaful am RM'000	Dana takaful keluarga* RM'000
31.12.2011			
Deposit dengan institusi kewangan:			
Akaun pelaburan Islam dengan:			
Bank-bank berlesen	72,739	167,147	628,476
Institusi kewangan lain	58,009	95,613	372,638
	<u>130,748</u>	<u>262,760</u>	<u>1,001,114</u>
Matang selepas 12 bulan	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
30.06.2011			
Deposit dengan institusi kewangan:			
Akaun pelaburan Islam dengan:			
Bank-bank berlesen	126,735	122,197	708,943
Institusi kewangan lain	27,359	59,676	341,128
	<u>154,094</u>	<u>181,873</u>	<u>1,050,071</u>
Matang selepas 12 bulan	<u>3,000</u>	<u>452</u>	<u>1,231</u>

* Akaun pelaburan Islam dana takaful keluarga di atas yang berjumlah RM36.7 juta (30.06.2011: RM36.7 juta) telah ditolak Qard yang berjumlah setara dalam mengira jumlah aset dan liabiliti dana takaful keluarga dan dana peserta sebanyak RM6.9 bilion (30.06.2011: RM6.6 bilion) pada penyata kedudukan kewangan Syarikat pada muka surat 15.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

8. PENGHUTANG PEMBIAYAAN

	Dana pemegang saham RM'000	Dana takaful am RM'000	Dana takaful keluarga RM'000
31.12.2011			
Pinjaman korporat	-	3,396	65,648
Pinjaman kakitangan:			
Bercagar	21,651	-	-
Tidak bercagar	-	-	227
Peruntukan bagi kerugian kerosotan nilai	(596)	(3,396)	(24,997)
	<u>21,055</u>	<u>-</u>	<u>40,878</u>
Penerimaan dalam tempoh 12 bulan	2,277	-	2,705
Penerimaan selepas 12 bulan	18,778	-	38,173
	<u>21,055</u>	<u>-</u>	<u>40,878</u>
30.06.2011			
Pinjaman korporat	-	5,453	78,440
Pinjaman kakitangan:			
Bercagar	22,788	-	-
Tidak bercagar	-	-	45
Peruntukan bagi kerugian kerosotan nilai	(596)	(3,832)	(24,999)
	<u>22,192</u>	<u>1,621</u>	<u>53,486</u>
Penerimaan dalam tempoh 12 bulan	1,828	858	12,813
Penerimaan selepas 12 bulan	20,364	763	40,673
	<u>22,192</u>	<u>1,621</u>	<u>53,486</u>

Amaun dibawa daripada penghutang pembiayaan seperti yang dinyatakan adalah lebih kurang menyamai nilai saksamanya memandangkan pinjaman ini telah dikeluarkan pada kadar keuntungan yang setanding dengan instrumen dalam pasaran yang mempunyai ciri-ciri yang serupa dan profil risiko dan pendiskaunan ke atasnya adalah tidak ketara.

Purata wajaran kadar keuntungan berkesan bagi penghutang pembiayaan pada tarikh laporan adalah 6.30% (30.06.2011: 5.72%).

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

9. PENGHUTANG TAKAFUL

	Dana takaful am RM'000	Dana takaful keluarga RM'000
31.12.2011		
Baki sumbangan yang masih hutang termasuk ejen, broker dan syarikat takaful bersama	81,686	74,630
Terhutang daripada pengendali takaful semula	32,203	10,461
	<u>113,889</u>	<u>85,091</u>
Peruntukan bagi kerugian kerosotan nilai	(21,237)	(16,642)
	<u>92,652</u>	<u>68,449</u>
30.06.2011		
Baki sumbangan yang masih hutang termasuk ejen, broker dan syarikat takaful bersama	94,756	89,353
Terhutang daripada pengendali takaful semula	29,393	6,063
	<u>124,149</u>	<u>95,416</u>
Peruntukan bagi kerugian kerosotan nilai	(26,531)	(15,144)
	<u>97,618</u>	<u>80,272</u>

10. LAIN-LAIN PENGHUTANG

	Dana pemegang saham RM'000	Dana takaful am RM'000	Dana takaful keluarga RM'000
31.12.2011			
Penghutang lain, deposit dan bayaran terdahulu	5,729	3,246	31,747
Pendapatan pelaburan belum diterima dan terakru	1,562	8,566	49,764
Qardhul Hasan terhutang dari dana takaful keluarga*	36,684	-	-
Jumlah terhutang dari:			
Dana takaful am**	48,630	-	7,678
Dana takaful keluarga**	427,830	-	-
Dana berkaitan pelaburan**	208	-	1,234
Jumlah terhutang dari pihak-pihak berkaitan**	-	6	181
Jumlah terhutang dari broker saham	1,838	-	1,002
	<u>522,481</u>	<u>11,818</u>	<u>91,606</u>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

10. LAIN-LAIN PENGHUTANG (SAMBUNGAN)

	Dana pemegang saham RM'000	Dana takaful am RM'000	Dana takaful keluarga RM'000
30.06.2011			
Penghutang lain, deposit dan bayaran terdahulu	7,591	2,087	26,494
Pendapatan pelaburan belum diterima dan terakru	2,424	8,408	49,479
Qardhul Hasan terhutang dari dana takaful keluarga*	36,684	-	-
Jumlah terhutang dari:			
Dana takaful am**	59,196	-	4,861
Dana takaful keluarga**	393,608	-	-
Dana berkaitan pelaburan**	226	-	1,904
Jumlah terhutang dari broker saham	32	139	1,970
	499,761	10,634	84,708

Amaun dibawa lebih kurang menyamai nilai saksamanya disebabkan oleh kematangan jangka pendek baki-baki ini.

* Qardhul Hasan merupakan pinjaman kebajikan, bebas keuntungan kepada dana takaful keluarga untuk digunakan untuk membiayai defisit dalam penilaian aktuari dalam dana takaful keluarga berkumpulan. Jumlah tersebut adalah tidak bercagar dan akan dibayar balik apabila tuntutan dana takaful keluarga berkumpulan mencatat lebihan pada masa akan datang atas tuntutan.

** Jumlah terhutang daripada pihak-pihak berkaitan, takaful am, takaful keluarga dan dana takaful berkaitan pelaburan adalah tidak bercagar, tidak tertakluk kepada apa-apa elemen faedah/keuntungan dan perlu dibayar balik atas tuntutan.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

11. CUKAI TERTUNDA

	31.12.2011	30.06.2011
	RM'000	RM'000
Dana pemegang saham		
Pada awal tempoh/tahun semasa, seperti dinyatakan semula	(7,772)	(4,029)
Diiktiraf dalam:		
Penyata pendapatan (Nota 28)	960	(2,386)
Pendapatan komprehensif lain	65	(1,357)
Pada akhir tempoh/tahun semasa	<u>(6,747)</u>	<u>(7,772)</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 berkait dengan kuasa fiskal yang sama. Cukai tertunda bersih yang dinyatakan dalam penyata kedudukan kewangan telah ditentukan selepas pengimbangan yang sewajarnya seperti berikut:

	31.12.2011	30.06.2011
	RM'000	RM'000
Aset cukai tertunda	278	365
Liabiliti cukai tertunda	<u>(7,025)</u>	<u>(8,137)</u>
	<u>(6,747)</u>	<u>(7,772)</u>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

11. CUKAI TERTUNDA (SAMBUNGAN)

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

	Rizab AFS RM'000	Kemerosotan nilai ke atas aset AFS kewangan RM'000	Tambahan bersih diskaun atas pelaburan RM'000	Pelarasan nilai saksama RM'000	Elaun modal dipercepatkan RM'000	Lain-lain RM'000	Jumlah RM'000
Pada 1 Julai 2011	(3,661)	153	67	(627)	(3,849)	145	(7,772)
Diiktiraf dalam:							
Penyata pendapatan	-	(20)	(70)	-	1,050	-	960
Pendapatan komprehensif lain	65	-	-	-	-	-	65
Pada 31 Disember 2011	<u>(3,596)</u>	<u>133</u>	<u>(3)</u>	<u>(627)</u>	<u>(2,799)</u>	<u>145</u>	<u>(6,747)</u>
Pada 1 Julai 2010	(2,304)	-	120	780	(2,625)	-	(4,029)
Diiktiraf dalam:							
Penyata pendapatan	-	153	(53)	(1,407)	(1,224)	145	(2,386)
Pendapatan komprehensif lain	(1,357)	-	-	-	-	-	(1,357)
Pada 30 Jun 2011	<u>(3,661)</u>	<u>153</u>	<u>67</u>	<u>(627)</u>	<u>(3,849)</u>	<u>145</u>	<u>(7,772)</u>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

12. MODAL SAHAM

	Bilangan Saham	RM'000
30.06.2011 and 31.12.2011		
Dibenarkan:		
Saham biasa bernilai RM1.00 sesaham Pada awal dan akhir tahun/tempoh semasa	100,000	100,000
Diterbitkan dan dibayar penuh		
Saham biasa bernilai RM1.00 sesaham Pada awal dan akhir tahun/tempoh semasa	100,000	100,000

13. DANA TAKAFUL AM

	31.12.2011	30.06.2011
	RM'000	RM'000
Lebihan terkumpul (Nota (i))	58,385	58,505
Rizab sedia untuk jualan ("AFS") (Nota (ii))	29,561	34,185
	<u>87,946</u>	<u>92,690</u>

(i) Lebihan terkumpul

	31.12.2011	30.06.2011
	RM'000	RM'000
Pada awal tempoh/tahun semasa, seperti dinyatakan sebelumnya	59,679	59,778
Kesan penggunaan Garis Panduan BNM (Nota 2.5)	(1,396)	(4,152)
Kesan pembalikan peruntukan am bagi pengurangan (Nota 2.5)	4,337	4,337
Kesan kejejasan kerugian atas pemulihan tuntutan takaful bersama (Nota 2.5)	(4,115)	(4,115)
Pada awal tempoh/tahun semasa, seperti dinyatakan semula	58,505	55,848
Lebihan bagi tempoh/tahun semasa	12,940	45,357
Hibah dibayar kepada para peserta bagi tempoh/tahun semasa	(13,060)	(42,700)
Pada akhir tempoh/tahun semasa, seperti dinyatakan semula	<u>58,385</u>	<u>58,505</u>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

13. DANA TAKAFUL AM (SAMBUNGAN)

(ii) Rizab Sedia untuk jualan ("AFS")

	31.12.2011	30.06.2011
	RM'000	RM'000
Pada awal tempoh/tahun semasa	34,185	19,758
Keuntungan bersih atas perubahan nilai saksama	4,666	29,915
Keuntungan direalisasi dipindahkan ke penyata pendapatan (Nota 23)	(9,290)	(15,488)
Pada akhir tempoh/tahun semasa	<u>29,561</u>	<u>34,185</u>

14. DANA TAKAFUL KELUARGA

	31.12.2011	30.06.2011
	RM'000	RM'000
Lebih terkumpul (Nota (i))	1,386,425	1,296,050
Qardhul Hasan* (Nota (ii))	36,684	36,684
Rizab Sedia untuk jualan ("AFS") (Nota (iii))	155,613	162,882
	<u>1,578,722</u>	<u>1,495,616</u>

* Qard sebanyak RM36.7 juta (30.06.2011: RM36.7 juta) yang dinyatakan telah ditolak daripada akaun pelaburan Islam dana takaful keluarga yang berjumlah setara untuk menjadikan jumlah aset dan liabiliti dana takaful keluarga dan dana peserta sebanyak RM6.9 bilion (30.06.2011: RM6.6 bilion) pada penyata kedudukan kewangan Syarikat pada muka surat 15.

(i) Lebih terkumpul

	31.12.2011	30.06.2011
	RM'000	RM'000
Pada awal tempoh/tahun semasa, seperti dinyatakan sebelumnya	748,138	609,946
Kesan penggunaan Garis Panduan BNM (Nota 2.5)	362,033	370,562
Kesan pelantikan semula aset kewangan AFS kepada aset kewangan FVTPL (Nota 2.5)	123,607	59,205
Kesan pembalikan peruntukan am bagi pengurangan (Nota 2.5)	45,750	45,750
Kesan pembalikan lebih peruntukan dalam komisyen dibayar (Nota 2.5)	16,522	11,762
Pada awal tempoh/tahun semasa, seperti dinyatakan semula	<u>1,296,050</u>	<u>1,097,225</u>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

14. DANA TAKAFUL KELUARGA (SAMBUNGAN)

(i) Lebihan terkumpul (samb)

	31.12.2011	30.06.2011
	RM'000	RM'000
Lebihan bagi tempoh/tahun semasa, seperti dinyatakan semula	102,168	219,068
Hibah dibayar kepada para peserta bagi tempoh/tahun semasa	<u>(11,793)</u>	<u>(20,243)</u>
Pada akhir tempoh/tahun semasa, seperti dinyatakan semula	<u>1,386,425</u>	<u>1,296,050</u>

(ii) Qardhul Hasan*

	31.12.2011	30.06.2011
	RM'000	RM'000
Pada awal/akhir tempoh/tahun	<u>36,684</u>	<u>36,684</u>

Pihak pengurusan menjangkakan bahawa Qard akan dibayar balik oleh dana takaful keluarga dalam tempoh 5 hingga 10 tahun dari tarikh penyata kewangan.

* Qardhul Hasan adalah pinjaman kebajikan yang disediakan oleh dana pemegang saham untuk menambah baik kan defisit penilaian aktuari yang dialami oleh dana takaful keluarga berkumpulan. Jumlah tersebut tidak mempunyai apa-apa elemen keuntungan, tidak bercagar dan perlu dibayar balik daripada lebihan masa depan dari dana takaful keluarga berkumpulan.

(iii) Rizab Sedia untuk jualan ("AFS")

	31.12.2011	30.06.2011
	RM'000	RM'000
Pada awal tempoh/tahun semasa, seperti dinyatakan sebelumnya	286,489	145,537
Kesan penggunaan Garis Panduan BNM (Nota 2.5)	<u>(123,607)</u>	<u>(59,205)</u>
Pada awal tempoh/tahun semasa, seperti dinyatakan semula	162,882	86,332
Keuntungan bersih atas perubahan nilai saksama, seperti dinyatakan semula	29,691	133,282
Keuntungan direalisasi dipindahkan ke penyata pendapatan (Nota 23)	<u>(36,960)</u>	<u>(56,732)</u>
Pada akhir tempoh/tahun semasa, seperti dinyatakan semula	<u>155,613</u>	<u>162,882</u>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

15. PEMIUTANG TAKAFUL

	Dana takaful am RM'000	Dana takaful keluarga RM'000
31.12.2011		
Terhutang kepada agen, penanggung takaful besama dan broker	11,392	50,510
Terhutang kepada pengendali takaful semula	45,545	19,290
	<u>56,937</u>	<u>69,800</u>
30.06.2011		
Terhutang kepada agen, penanggung takaful besama dan broker	12,522	64,236
Terhutang kepada pengendali takaful semula	52,169	15,441
	<u>64,691</u>	<u>79,677</u>

Amaun dibawa menyamai nilai saksama disebabkan oleh tempoh kematangan jangka pendek baki-baki ini.

16. LAIN-LAIN PEMIUTANG

	Dana pemegang saham RM'000	Dana takaful am RM'000	Dana takaful keluarga RM'000
31.12.2011			
Deposit sumbangan	-	-	6,548
Sumbangan pendahuluan	979	44,466	39,674
Jumlah tehutang kepada:			
Dana pemegang saham*	-	48,630	427,830
Dana takaful keluarga*	-	7,678	-
Jumlah tehutang kepada broker saham	-	4,208	7,731
Wang tidak dituntut	552	3,300	10,658
Cukai perkhidmatan perlu dibayar	-	2,873	4,603
Mudharabah perlu dibayar	-	88,409	-
Jumlah tehutang kepada syarikat berkaitan*	16,770	-	-
Pelbagai pemiutang dan liabiliti terakru	37,421	7,664	11,903
	<u>55,722</u>	<u>207,228</u>	<u>508,947</u>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

16. LAIN-LAIN PEMIUTANG (SAMBUNGAN)

	Dana pemegang saham RM'000	Dana takaful am RM'000	Dana takaful keluarga RM'000
30.06.2011			
Deposit sumbangan	-	88	8,023
Sumbangan pendahuluan	387	41,056	26,798
Jumlah tehutang kepada:			
Dana pemegang saham*	-	59,196	393,608
Dana takaful keluarga*	-	4,861	-
Jumlah tehutang kepada broker saham	-	15,973	24,690
Wang tidak dituntut	478	2,343	6,724
Cukai perkhidmatan perlu dibayar	-	1,132	6,911
Mudharabah perlu dibayar	-	75,501	-
Jumlah tehutang kepada syarikat berkaitan*	9,534	-	-
Pelbagai pemiutang dan liabiliti terakru	48,598	9,782	7,789
	<u>58,997</u>	<u>209,932</u>	<u>474,543</u>

* Jumlah terhutang kepada syarikat berkaitan, dana pemegang saham dan takaful keluarga adalah tidak bercagar, tidak tertakluk kepada apa-apa elemen faedah/keuntungan dan perlu dibayar balik atas tuntutan.

Amaun dibawa dinyatakan di atas lebih kurang menyamai nilai saksamanya pada tarikh pelaporan. Semua jumlah perlu dibayar dalam tempoh satu tahun.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

17. LIABILITI SIJIL TAKAFUL

(a) Dana takaful keluarga

- (i) Liabiliti sijil takaful keluarga dan pergerakannya dianalisis selanjutnya seperti berikut:

	Liabiliti kasar RM'000	Aset takaful semula RM'000	Liabiliti bersih RM'000
31.12.2011			
Peruntukan bagi tuntutan tetunggak	125,546	-	125,546
Liabiliti aktuari	4,618,790	(18,832)	4,599,958
	<u>4,744,336</u>	<u>(18,832)</u>	<u>4,725,504</u>
30.06.2011 (dinyatakan semula)			
Peruntukan bagi tuntutan tetunggak	104,725	-	104,725
Liabiliti aktuari	4,346,553	(21,081)	4,325,472
	<u>4,451,278</u>	<u>(21,081)</u>	<u>4,430,197</u>
1.07.2010 (dinyatakan semula)			
Peruntukan bagi tuntutan tetunggak	87,272	-	87,272
Liabiliti aktuari	3,835,535	(31,078)	3,804,457
	<u>3,922,807</u>	<u>(31,078)</u>	<u>3,891,729</u>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

17. LIABILITI SIJIL TAKAFUL (SAMBUNGAN)

(a) Dana takaful keluarga (Samb)

(ii) Pergerakan sijil liabiliti takaful keluarga

	Peruntukan untuk tuntutan tertunggak RM'000	Liabiliti aktuari RM'000	Liabiliti Kasar RM'000	Aset takaful semula RM'000	Liabiliti bersih RM'000
31.12.2011					
Pada 1 Julai 2011, seperti dinyatakan sebelumnya	104,725	5,042,353	5,147,078	(40,937)	5,106,141
Kesan penggunaan Garis Panduan BNM (Nota 2.5)	-	(695,800)	(695,800)	19,856	(675,944)
Pada 1 Julai 2011, seperti dinyatakan semula	104,725	4,346,553	4,451,278	(21,081)	4,430,197
Perolehan sumbangan, bersih	-	-	-	(10,608)	(10,608)
Perubahan pengalaman/manfaat	20,821	(20,821)	-	3,818	3,818
Tuntutan yang dibayangkan pada tempoh semasa	303,380	(324,201)	(20,821)	-	(20,821)
Tuntutan dibayar pada tempoh semasa	(303,380)	-	(303,380)	6,790	(296,590)
Tambahan dalam sijil rizab	-	617,259	617,259	2,249	619,508
Pada 31 Disember 2011	<u>125,546</u>	<u>4,618,790</u>	<u>4,744,336</u>	<u>(18,832)</u>	<u>4,725,504</u>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

17. LIABILITI SIJIL TAKAFUL (SAMBUNGAN)

(a) Dana takaful keluarga (Samb)

(ii) Pergerakan sijil liabiliti takaful keluarga (samb)

	Peruntukan untuk tuntutan tertunggak RM'000	Liabiliti aktuari RM'000	Liabiliti Kasar RM'000	Aset takaful semula RM'000	Liabiliti bersih RM'000
30.06.2011					
Pada 1 Julai 2010, seperti dinyatakan sebelumnya	87,272	4,480,007	4,567,279	(68,848)	4,498,431
Kesan penggunaan Garis Panduan BNM (Nota 2.5)	-	(644,472)	(644,472)	37,770	(606,702)
Pada 1 Julai 2010, seperti dinyatakan semula	87,272	3,835,535	3,922,807	(31,078)	3,891,729
Perolehan sumbangan, bersih	-	-	-	(20,236)	(20,236)
Perubahan pengalaman/manfaat	17,453	(17,453)	-	16,287	16,287
Tuntutan yang dibayangkan pada tahun semasa	609,357	(626,810)	(17,453)	-	(17,453)
Tuntutan dibayar pada tahun semasa	(609,357)	-	(609,357)	3,949	(605,408)
Tambahan dalam sijil rizab	-	1,155,281	1,155,281	9,997	1,165,278
Pada 30 Jun 2011, seperti dinyatakan semula	<u>104,725</u>	<u>4,346,553</u>	<u>4,451,278</u>	<u>(21,081)</u>	<u>4,430,197</u>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

17. LIABILITI SIJIL TAKAFUL (SAMBUNGAN)

(b) Dana takaful am

	Liabiliti kasar RM'000	Aset takaful semula RM'000	Liabiliti bersih RM'000
31.12.2011			
Liabiliti tuntutan (Nota (i))	661,800	(258,229)	403,571
Liabiliti sumbangan (Nota (ii))	476,076	(19,879)	456,197
	<u>1,137,876</u>	<u>(278,108)</u>	<u>859,768</u>
30.06.2011 (dinyatakan semula)			
Liabiliti tuntutan (Nota (i))	552,811	(234,780)	318,031
Liabiliti sumbangan (Nota (ii))	490,044	(65,284)	424,760
	<u>1,042,855</u>	<u>(300,064)</u>	<u>742,791</u>
01.07.2010 (dinyatakan semula)			
Liabiliti tuntutan (Nota (i))	361,349	(93,842)	267,507
Liabiliti sumbangan (Nota (ii))	379,283	(29,438)	349,845
	<u>740,632</u>	<u>(123,280)</u>	<u>617,352</u>

(i) Liabiliti tuntutan

	Liabiliti kasar RM'000	Aset takaful semula RM'000	Liabiliti bersih RM'000
31.12.2011			
Pada awal tempoh semasa, seperti dinyatakan sebelumnya	550,022	(234,780)	315,242
Kesan penggunaan Garis Panduan BNM (Nota 2.5)	2,789	-	2,789
Pada awal tempoh semasa, seperti dinyatakan semula	552,811	(234,780)	318,031
Tuntutan yang ditanggung pada tempoh kemalangan semasa	437,396	(112,272)	325,124
Pergerakan dalam tuntutan yang ditanggung dalam tempoh kemalangan sebelumnya	(305,782)	150,913	(154,869)
Tuntutan dibayar dalam tempoh semasa	(138,347)	5,536	(132,811)
Pergerakan dalam PRAD	115,722	(67,626)	48,096
Pada akhir tempoh semasa	<u>661,800</u>	<u>(258,229)</u>	<u>403,571</u>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

17. LIABILITI SIJIL TAKAFUL (SAMBUNGAN)

(b) Dana takaful am (Samb)

(i) Liabiliti tuntutan

	Liabiliti kasar RM'000	Aset takaful semula RM'000	Liabiliti bersih RM'000
30.06.2011			
Pada awal tahun semasa, seperti dinyatakan sebelumnya	353,048	(93,842)	259,206
Kesan penggunaan Garis Panduan BNM (Nota 2.5)	8,301	-	8,301
Pada awal tahun semasa, seperti dinyatakan semula	361,349	(93,842)	267,507
Tuntutan yang ditanggung pada tahun kemalangan semasa	437,052	(176,297)	266,267
Pergerakan dalam tuntutan yang ditanggung dalam tahun kemalangan sebelumnya	17,659	12,006	29,665
Tuntutan dibayar dalam tahun semasa	(265,859)	28,590	(237,269)
Pergerakan dalam PRAD	2,610	(5,237)	(2,627)
Pada akhir tahun semasa, seperti dinyatakan semula	552,811	(234,780)	318,031

(ii) Liabiliti sumbangan

	Liabiliti kasar RM'000	Aset takaful semula RM'000	Liabiliti bersih RM'000
31.12.2011			
Pada awal tempoh semasa	490,044	(65,284)	424,760
Sumbangan ditulis dalam tempoh semasa	355,715	(31,162)	324,553
Sumbangan yang diperolehi pada tempoh semasa	(369,683)	76,567	(293,116)
Pada akhir tempoh semasa	476,076	(19,879)	456,197

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

17. LIABILITI SIJIL TAKAFUL (SAMBUNGAN)

(b) Dana takaful am (Samb)

(ii) Liabiliti sumbangan (samb)

	Liabiliti kasar RM'000	Aset takaful semula RM'000	Liabiliti bersih RM'000
30.06.2011			
Pada awal tahun semasa	379,283	(29,438)	349,845
Sumbangan ditulis dalam tahun semasa	636,241	(101,773)	534,468
Sumbangan yang diperolehi pada tahun semasa	(525,480)	65,927	(459,553)
Pada akhir tahun semasa	<u>490,044</u>	<u>(65,284)</u>	<u>424,760</u>

18. LIABILITI PERBELANJAAN

	31.12.2011 RM'000	30.06.2011 RM'000	1.07.2010 RM'000
Dana pemegang saham			
Perbelanjaan liabiliti bagi dana takaful am: Peruntukan untuk yuran wakalah yang belum diperolehi	72,992	66,941	51,535
Perbelanjaan liabiliti bagi dana takaful keluarga: Rizab belum tamat perbelanjaan ("UER")	<u>144,981</u>	<u>152,116</u>	<u>138,519</u>
	<u>217,973</u>	<u>219,057</u>	<u>190,054</u>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

18. LIABILITI PERBELANJAAN (SAMBUNGAN)

	Dana takaful am RM'000	Dana takaful keluarga RM'000	Jumlah RM'000
31.12.2011			
Pada awal tempoh semasa, seperti dinyatakan sebelumnya	-	-	-
Kesan penggunaan Garis Panduan BNM (Nota 2.5)	66,941	152,116	219,057
Pada awal tempoh semasa, seperti dinyatakan semula	66,941	152,116	219,057
Yuran wakalah diterima dalam tempoh semasa (Nota 21)	88,029	-	88,029
Yuran wakalah diperolehi dalam tempoh semasa	(81,978)	-	(81,978)
Pergerakan dalam peruntukan untuk UER	-	(7,135)	(7,135)
Pada akhir tempoh semasa, seperti dinyatakan semula	<u>72,992</u>	<u>144,981</u>	<u>217,973</u>
30.06.2011			
Pada awal tahun semasa, seperti dinyatakan sebelumnya	-	-	-
Kesan penggunaan Garis Panduan BNM (Nota 2.5)	51,535	138,519	190,054
Pada awal tahun semasa, seperti dinyatakan semula	51,535	138,519	190,054
Yuran wakalah diterima dalam tempoh semasa (Nota 21)	161,316	-	161,316
Yuran wakalah diperolehi dalam tempoh semasa	(145,910)	-	(145,910)
Pergerakan dalam peruntukan untuk UER	-	13,597	13,597
Pada akhir tahun semasa, seperti dinyatakan semula	<u>66,941</u>	<u>152,116</u>	<u>219,057</u>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

19. HASIL OPERASI

	1.07.2011 ke 31.12.2011 RM'000	1.07.2010 ke 30.06.2011 RM'000
Dana pemegang saham		
Yuran Wakalah (Nota 21)	109,526	207,919
Pendapatan pelaburan (Nota 22)	6,039	12,497
	<u>115,565</u>	<u>220,416</u>
Dana takaful am		
Sumbangan kasar (Nota 20)	355,715	636,241
Pendapatan pelaburan (Nota 22)	20,589	33,767
	<u>376,304</u>	<u>670,008</u>
Dana takaful keluarga		
Sumbangan kasar (Nota 20)	726,054	1,446,589
Pembatalan unit berkaitan pelaburan	(50,137)	(205,039)
Pendapatan pelaburan (Nota 22)	145,317	257,571
	<u>821,234</u>	<u>1,499,121</u>

20. SUMBANGAN TERPEROLEH BERSIH

	Dana takaful am RM'000	Dana takaful keluarga RM'000
1.07.2011 ke 31.12.2011		
(a) Sumbangan kasar	355,715	726,054
Perubahan dalam rizab sumbangan belum diperolehi	13,968	-
	<u>369,683</u>	<u>726,054</u>
(b) Sumbangan diserahkan kepada pengendali takaful semula	(31,162)	(10,608)
Perubahan dalam rizab sumbangan belum diperolehi	(45,405)	-
	<u>(76,567)</u>	<u>(10,608)</u>
	<u>293,116</u>	<u>715,446</u>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

20. SUMBANGAN TERPEROLEH BERSIH (SAMBUNGAN)

	Dana takaful am RM'000	Dana takaful keluarga RM'000
1.07.2010 ke 30.06.2011		
(a) Sumbangan kasar	636,241	1,446,589
Perubahan dalam rizab sumbangan belum diperolehi	(110,761)	-
	<u>525,480</u>	<u>1,446,589</u>
 (b) Sumbangan diserahkan kepada pengendali takaful semula	 (101,773)	 (20,236)
Perubahan dalam rizab sumbangan belum diperolehi	35,846	-
	<u>(65,927)</u>	<u>(20,236)</u>
	<u>459,553</u>	<u>1,426,353</u>

21. PENDAPATAN YURAN DAN KOMISEN

	Dana pemegang saham RM'000	Dana takaful am RM'000	Dana takaful keluarga RM'000
1.7.2011 to 31.12.2011			
Caj serahan	-	-	10
Pendapatan yuran Wakalah:			
Dana takaful am	88,029	-	-
Dana takaful keluarga	20,993	-	-
Dana takaful berkaitan pelaburan	504	-	-
Keuntungan komisen	-	-	32
Pendapatan komisen takaful semula	-	5,997	-
Lain-lain	-	148	-
	<u>109,526</u>	<u>6,145</u>	<u>42</u>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

21. PENDAPATAN YURAN DAN KOMISEN (SAMBUNGAN)

	Dana pemegang saham RM'000	Dana takaful am RM'000	Dana takaful keluarga RM'000
1.7.2010 to 30.06.2011			
Caj serahan	-	-	28
Pendapatan yuran Wakalah:			
Dana takaful am	161,316	-	-
Dana takaful keluarga	44,703	-	-
Dana takaful berkaitan pelaburan	1,900	-	-
Keuntungan komisen	-	789	2,303
Pendapatan komisen takaful semula	-	15,306	-
Lain-lain	-	542	-
	<u>207,919</u>	<u>16,637</u>	<u>2,331</u>

22. PENDAPATAN PELABURAN

	Dana pemegang saham RM'000	Dana takaful am RM'000	Dana takaful keluarga RM'000
1.07.2011 ke 31.12.2011			
Aset kewangan FVTPL:			
Pendapatan keuntungan	-	-	80,263
Aset kewangan AFS:			
Pendapatan keuntungan	3,588	14,552	29,883
Pendapatan dividen:			
Sekuriti ekuiti	640	2,408	10,148
Amanah saham dan hartanah	7	56	971
LAR:			
Pendapatan keuntungan	1,603	4,053	16,402
Pertambahan diskaun/(pelunasan) premium	310	(366)	8,324
Perbelanjaan berkaitan pelaburan	(109)	(114)	(674)
	<u>6,039</u>	<u>20,589</u>	<u>145,317</u>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

22. PENDAPATAN PELABURAN (SAMBUNGAN)

	Dana pemegang saham RM'000	Dana takaful am RM'000	Dana takaful keluarga RM'000
1.07.2010 ke 30.06.2011			
Aset kewangan FVTPL:			
Pendapatan keuntungan	-	-	124,825
Aset kewangan AFS:			
Pendapatan keuntungan	7,600	26,230	69,760
Pendapatan dividen:			
Sekuriti ekuiti	827	4,000	16,785
Amanah saham dan hartanah	24	182	1,303
LAR:			
Pendapatan keuntungan	3,680	4,417	26,799
Pertambahan diskaun/(pelunasan) premium	507	(866)	19,314
Perbelanjaan berkaitan pelaburan	(141)	(196)	(1,215)
	<u>12,497</u>	<u>33,767</u>	<u>257,571</u>

23. KEUNTUNGAN DAN KERUGIAN DIREALISASI

	Dana pemegang saham RM'000	Dana takaful am RM'000	Dana takaful keluarga RM'000
1.07.2011 ke 31.12.2011			
Keuntungan ke atas pelupusan:			
Aset kewangan AFS	1,966	9,290	36,960
Aset kewangan FVTPL	-	-	9,163
	<u>1,966</u>	<u>9,290</u>	<u>46,123</u>
1.07.2010 ke 30.06.2011			
Keuntungan ke atas pelupusan:			
Aset kewangan AFS	5,696	15,488	56,732
Aset kewangan FVTPL	-	-	7,046
	<u>5,696</u>	<u>15,488</u>	<u>63,778</u>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

24. LAIN-LAIN KENDALIAN HASIL/ (PERBELANJAAN)

	Dana pemegang saham RM'000	Dana takaful am RM'000	Dana takaful keluarga RM'000
1.07.2011 ke 31.12.2011			
Keuntungan direalisasi atas			
pertukaran asing	7	-	-
Pendapatan yuran pemprosesan	4,839	-	94
Hartanah, loji dan peralatan dihapus kira	(2,145)	-	-
Kerugian direalisasi ke atas pertukaran asing	(2)	(1)	-
(Kerugian terjejas)/pembalikkan kerugian			
terjejas pada:			
Pelaburan	(515)	(2,102)	(16,049)
Penghutang pembiayaan	-	436	2
Penghutang perdagangan	(385)	5,294	(1,498)
Lain-lain (perbelanjaan)/pendapatan	(20)	28	-
	<u>1,779</u>	<u>3,655</u>	<u>(17,451)</u>
1.07.2010 ke 30.06.2011			
Keuntungan tidak direalisasi ke atas	-	4	-
pertukaran asing			
Pendapatan yuran pemprosesan	12,610	-	160
Kerugian direalisasi ke atas			
pertukaran asing	-	(11)	-
Kerugian kerosotan nilai ke atas:			
Pelaburan	(926)	(1,030)	(2,988)
Penghutang pembiayaan	-	-	(2,991)
Penghutang perdagangan	-	(3,718)	(6,691)
Lain-lain pendapatan/(perbelanjaan)	49	(17)	2
	<u>11,733</u>	<u>(4,772)</u>	<u>(12,508)</u>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

25. PERBELANJAAN PENGURUSAN

	Dana pemegang saham RM'000	Dana takaful am RM'000	Dana takaful keluarga RM'000
1.07.2011 ke 31.12.2011			
Perbelanjaan manfaat kakitangan (Nota (a))	30,103	300	26,463
Ganjaran pengarah (Nota (b))	610	1	29
Ganjaran juruaudit:			
Audit berkanun	209	3	88
Lain-lain perkhidmatan	5	-	8
Susutnilai hartanah, loji dan peralatan (Nota 3)	372	2	4
Pelunasan aset tidak ketara (Nota 4)	3,759	7	324
Caj bank dan pembiayaan	2,756	39	2,576
Yuran pengurusan dana	2,308	-	3,789
Lain-lain yuran pengurusan	8	-	5
Yuran profesional	1,012	9	749
Sewa pejabat/premis	2,180	15	1,898
Sewa peralatan	34	-	35
Perbelanjaan berkaitan agensi	1,619	-	-
Perbelanjaan pemprosesan data elektronik	3,194	81	4,013
Perkhidmatan penyumberan keluar	7	-	2
Belanja pos & duti setem	341	1	451
Pencetakan & alat tulis	412	1	495
Kos promosi dan pemasaran	11,206	(1)	7,102
Perbelanjaan latihan	1,290	7	506
Utiliti, penilaian dan penyelenggaraan	816	10	578
Perbelanjaan perjalanan	917	9	1,109
Lain-lain perbelanjaan	3,192	50	3,412
	<u>66,350</u>	<u>534</u>	<u>53,636</u>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

25. PERBELANJAAN PENGURUSAN (SAMBUNGAN)

	Dana pemegang saham RM'000	Dana takaful am RM'000	Dana takaful keluarga RM'000
1.07.2010 ke 30.06.2011			
Perbelanjaan manfaat kakitangan (Nota (a))	58,419	264	35,718
Ganjaran pengarah (Nota (b))	804	2	63
Ganjaran juruaudit:			
Audit berkanun	226	3	71
Lain-lain perkhidmatan	45	-	3
Susutnilai hartanah, loji dan peralatan (Nota 3)	1,226	5	8
Pelunasan aset tidak ketara (Nota 4)	5,455	62	826
Caj bank dan pembiayaan	4,627	2	4,038
Yuran pengurusan dana	4,173	-	6,895
Yuran pengurusan lain	7	-	5
Yuran profesional	665	(2)	362
Sewa pejabat/premis	4,493	4	3,390
Sewa peralatan	102	-	49
Perbelanjaan berkaitan agensi	5,581	9	-
Perbelanjaan pemprosesan data elektronik	11,994	58	4,321
Perkhidmatan penyumberan keluar	278	-	61
Belanja pos & duti setem	2,596	26	1,037
Pencetakan & alat tulis	2,174	5	1,056
Kos promosi dan pemasaran	6,350	26	11,073
Perbelanjaan latihan	2,682	17	1,774
Utiliti, penilaian dan penyelenggaraan	2,105	7	1,378
Perbelanjaan perjalanan	1,629	13	1,386
Perbelanjaan lain	9,351	19	4,557
	124,982	520	78,071

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

25. PERBELANJAAN PENGURUSAN (SAMBUNGAN)

(a) Perbelanjaan manfaat kakitangan

	Dana pemegang saham RM'000	Dana takaful am RM'000	Dana takaful keluarga RM'000
1.07.2011 ke 31.12.2011			
Upah dan gaji	20,706	201	18,802
KWSP	2,629	32	3,040
SOCSO	148	1	138
Perbelanjaan opsyen saham	2,728	35	1,728
Lain-lain perbelanjaan manfaat	3,892	31	2,755
	<u>30,103</u>	<u>300</u>	<u>26,463</u>
1.07.2010 ke 30.06.2011			
Upah dan gaji	45,317	220	25,645
KWSP	5,492	27	2,792
SOCSO	322	2	181
Lain-lain perbelanjaan manfaat	7,288	15	7,100
	<u>58,419</u>	<u>264</u>	<u>35,718</u>

(b) Ganjaran pengarah

	Dana pemegang saham RM'000	Dana takaful am RM'000	Dana takaful keluarga RM'000
1.07.2011 ke 31.12.2011			
Eksekutif:			
Gaji	137	-	-
Bonus	99	-	-
Skim KWSP dan penyaraan	8	-	-
Manfaat bukan berupa wang	-	-	-
Ganjaran opsyen saham	33	-	-
Lain-lain perbelanjaan manfaat	172	-	-
	<u>449</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Bukan eksekutif:			
Yuran	141	1	23
Emolumen lain	20	-	6
	<u>161</u>	<u>1</u>	<u>29</u>
	<u>610</u>	<u>1</u>	<u>29</u>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

25. PERBELANJAAN PENGURUSAN (SAMBUNGAN)

(b) Ganjaran pengarah (Sambungan)

	Dana pemegang saham RM'000	Dana takaful am RM'000	Dana takaful keluarga RM'000
1.07.2010 ke 30.06.2011			
Bukan eksekutif:			
Gaji	105	-	-
Bonus	234	-	-
KWSP	56	-	-
Manfaat bukan berupa wang	150	-	-
Lain-lain perbelanjaan manfaat	17	-	-
	<u>562</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Bukan eksekutif:			
Yuran	224	1	44
Emolumen lain	18	1	19
	<u>242</u>	<u>2</u>	<u>63</u>
	<u>804</u>	<u>2</u>	<u>63</u>

Bilangan pengarah yang menerima ganjaran daripada Syarikat sepanjang tempoh/tahun semasa yang merangkumi gred berikut dianalisis seperti di bawah:

	Bilangan pengarah	
	1.07.2011 ke 31.12.2011 RM'000	1.07.2010 ke 30.06.2011 RM'000
Pengarah eksekutif:		
RM500,001 to RM600,000	-	1
RM400,001 to RM500,000	1	-
	<u>1</u>	<u>-</u>
Pengarah bukan eksekutif:		
RM50,001 to RM100,000	-	1
Below RM50,000	8	7
	<u>8</u>	<u>7</u>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

25. PERBELANJAAN PENGURUSAN (SAMBUNGAN)

(c) Butir-butir ganjaran yang diterima oleh Ketua Pegawai Eksekutif (CEO) dimasukkan dalam perbelanjaan manfaat kakitangan dalam tempoh/tahun semasa adalah seperti berikut:

	1.07.2011 ke 31.12.2011 RM'000	1.07.2010 ke 30.06.2011 RM'000
Gaji	270	467
Bonus	412	428
KWSP	113	150
Perbelanjaan opsyen saham	227	-
Emolumen lain	45	84
	<u>1,067</u>	<u>1,129</u>

26. PERUBAHAN DALAM LIABILITI PERBELANJAAN

	1.07.2011 ke 31.12.2011 RM'000	1.07.2010 ke 30.06.2011 RM'000
Dana Pemegang Saham		
Perbelanjaan liabiliti untuk dana takaful am:		
Peningkatan peruntukan untuk yuran belum diperolehi wakalah (Nota18)	6,051	15,406
Perbelanjaan liabiliti untuk dana takaful keluarga:		
(Pengurangan)/Peningkatan dalam UER (Nota 18)	(7,135)	13,597
	<u>(1,084)</u>	<u>29,003</u>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

27. PERBELANJAAN YURAN DAN KOMISEN

	Dana pemegang saham RM'000	Dana takaful am RM'000	Dana takaful keluarga RM'000
1.07.2011 ke 31.12.2011			
Komisen dibayar	46,856	-	76,936
Perbelanjaan yuran wakalah	-	88,029	20,993
Perbelanjaan yuran pemprosesan	-	-	4,853
Lain-lain	-	-	5,341
	<u>46,856</u>	<u>88,029</u>	<u>108,123</u>
1.07.2010 ke 30.06.2011			
Komisen dibayar	90,695	-	172,289
Perbelanjaan yuran wakalah	-	161,316	44,703
Perbelanjaan yuran pemprosesan	-	-	12,017
Lain-lain	-	-	12,754
	<u>90,695</u>	<u>161,316</u>	<u>241,763</u>

28. CUKAI

	Dana pemegang saham RM'000	Dana takaful am RM'000	Dana takaful keluarga RM'000
1.07.2011 ke 31.12.2011			
Cukai pendapatan Malaysia:			
Perbelanjaan cukai bagi tahun semasa	20,685	-	-
Cukai tertunda			
Perbezaan sementara berkaitan pengasalan dan pembalikan (Nota 11)	(960)	-	-
	<u>19,725</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

28. CUKAI (SAMBUNGAN)

	Dana pemegang saham RM'000	Dana takaful am RM'000	Dana takaful keluarga RM'000
1.07.2010 ke 30.06.2011			
Cukai pendapatan Malaysia:			
Perbelanjaan cukai bagi tahun semasa	40,877	-	-
Lebih peruntukan cukai dalam tahun-tahun sebelumnya	(14,213)	(9,835)	(28,686)
	<u>26,664</u>	<u>(9,835)</u>	<u>(28,686)</u>
Cukai tertunda			
Perbezaan sementara berkaitan penghasilan dan pembalikan (Nota 11)	2,386	-	-
	<u>29,050</u>	<u>(9,835)</u>	<u>(28,686)</u>

Cukai pendapatan domestik bagi dana pemegang saham dan dana takaful am dikira pada kadar cukai berkanun Malaysia sebanyak 25% (30.06.2011: 25%) daripada anggaran keuntungan boleh ditaksir bagi tahun semasa.

Cukai pendapatan domestik dana takaful keluarga dikira pada kadar cukai keutamaan sebanyak 8% (30.6.2011: 8%) daripada pendapatan pelaburan kena cukai bagi tempoh kewangan.

Penyelarasan perbelanjaan cukai pendapatan terpakai kepada keuntungan sebelum cukai pada kadar cukai pendapatan berkanun ke perbelanjaan cukai pendapatan pada kadar cukai pendapatan berkesan Syarikat dan dana takaful keluarga adalah seperti berikut:

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

28. CUKAI (SAMBUNGAN)

	Dana pemegang saham RM'000	Dana takaful am RM'000	Dana takaful keluarga RM'000
1.7.2011 ke 31.12.2011			
Keuntungan sebelum cukai	66,980	25,881	149,019
Cukai pada kadar cukai berkanun Malaysia sebanyak 25% (30.06.2011: 25%)	16,745	6,470	-
Cukai pada kadar cukai berkanun Malaysia sebanyak 8% (30.06.2011: 8%)	-	-	11,922
Pendapatan tidak tertakluk kepada cukai	(7,880)	(1,112)	(59,874)
Perbelanjaan tidak boleh ditolak untuk tujuan cukai	4,918	138	63,359
Dipindah kepada cukai tertunda	(960)	-	-
Lebih dipindah kepada dana pemegang saham	6,902	(2,748)	(4,154)
Cukai yang ditanggung oleh peserta	-	(2,748)	(11,253)
	<u>19,725</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
1.07.2010 ke 30.06.2011			
Keuntungan sebelum cukai	159,069	71,044	320,764
Cukai pada kadar cukai berkanun Malaysia sebanyak 25% (2010: 25%)	39,770	17,761	-
Cukai pada kadar cukai berkanun Malaysia sebanyak 8% (2010: 8%)	-	-	25,661
Pendapatan tidak tertakluk kepada cukai	(27,762)	(2,010)	(120,442)
Perbelanjaan tidak boleh ditolak untuk tujuan cukai	13,649	1,401	119,322
Dipindah kepada cukai tertunda	2,386	-	-
Lebih dipindah kepada dana pemegang saham	15,219	(8,576)	(6,643)
Cukai yang ditanggung oleh peserta	-	(8,576)	(17,898)
Lebih peruntukan cukai dalam tahun-tahun sebelumnya	(14,212)	(9,835)	(28,686)
	<u>29,050</u>	<u>(9,835)</u>	<u>(28,686)</u>

Tidak ada pendapatan boleh dikenakan cukai daripada dana takaful am dan keluarga memandangkan pendapatan diselaraskan setiap dana telah diagihkan sepenuhnya kepada pemegang saham dan para peserta selaras dengan prinsip-prinsip Shariah.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

29. DANA BERKAITAN PELABURAN

(a) Penyata kedudukan kewangan

	31.12.2011	30.06.2011	1.07.2010
	RM'000	RM'000	RM'000
		(Dinyatakan semula)	(Dinyatakan semula)
Aset			
Aset kewangan pada FVTPL (Nota (c))	68,618	116,002	226,202
Pinjaman dan penghutang (Nota (d))	1,058	4,244	95,320
Lain-lain penghutang	513	526	1,066
Aset cukai tertunda	55	124	463
Tunai dan baki bank	8	13	9
Jumlah aset perniagaan berkaitan pelaburan	70,252	120,909	323,060
Liabiliti			
Liabiliti cukai tertunda	118	795	1,674
Lain-lain pemiutang (Nota (e))	1,458	2,164	4,585
Liabiliti cukai semasa	978	1,070	1,807
Jumlah liabiliti perniagaan berkaitan pelaburan	2,554	4,029	8,066
Nilai aset bersih ("NAV") dana	67,698	116,880	314,994
Akaun pemegang unit (Note (f))	67,698	116,880	314,994

(b) Penyata Pendapatan

	1.07.2011 ke 31.12.2011	1.07.2010 ke 30.06.2011
	RM'000	RM'000
		(Dinyatakan semula)
Pendapatan pelaburan (Nota (g))	1,536	3,900
Keuntungan dan kerugian direalisasi	7,879	13,593
Kerugian nilai saksama	(8,397)	(7,336)
Lain-lain pendapatan/(perbelanjaan) operasi	471	(669)
Pendapatan lain	1,489	9,488

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

29. DANA BERKAITAN PELABURAN (SAMBUNGAN)

(b) Penyata Pendapatan (samb)

	1.07.2011 ke 31.12.2011 RM'000	1.07.2010 ke 30.06.2011 RM'000 (Dinyatakan semula)
Perbelanjaan pengurusan	(9)	(14)
Perbelanjaan yuran dan komisen	(504)	(1,900)
Perbelanjaan lain	(513)	(1,914)
Lebihan pendapatan berbanding perbelanjaan sebelum cukai	976	7,574
Cukai (Nota (h))	(21)	(649)
Lebihan pendapatan melebihi perbelanjaan selepas cukai	955	6,925

(c) Aset kewangan pada FVTPL

	31.12.2011 RM'000	30.06.2011 RM'000
- Dipegang untuk urus niaga ("HFT")		
<u>Pada nilai saksama:</u>		
Sijil deposit Islam boleh niaga	10,755	50,129
Sekuriti hutang tak tersiarharga di Malaysia	49,357	54,735
Nota asing	8,506	11,138
	68,618	116,002

(d) Pinjaman dan penghutang

	31.12.2011 RM'000	30.06.2011 RM'000
Akaun pelaburan Islam dengan bank berlesen	1,058	4,244

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

29. DANA BERKAITAN PELABURAN (SAMBUNGAN)

(e) Lain-lain pemiutang

	31.12.2011	30.06.2011
	RM'000	RM'000
		(Dinyatakan semula)
Jumlah terhutang kepada:		
Dana pemegang saham*	208	226
Dana takaful keluarga*	1,234	1,904
Pelbagai pemiutang dan liabiliti terakru	16	34
	<u>1,458</u>	<u>2,164</u>

* Jumlah terhutang kepada dana pemegang saham dan dana takaful keluarga adalah tidak bercagar, tidak tertakluk kepada mana-mana elemen faedah/keuntungan dan perlu dibayar balik atas tuntutan.

(f) Akaun pemegang unit

	31.12.2011	30.06.2011
	RM'000	RM'000
Nilai aset bersih pada awal tempoh/tahun semasa	116,880	314,994
Lebih pendapatan berbanding perbelanjaan selepas cukai	955	6,925
Pembatalan unit bersih	<u>(50,137)</u>	<u>(205,039)</u>
Nilai aset bersih pada akhir tempoh/tahun semasa	<u>67,698</u>	<u>116,880</u>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

29. DANA BERKAITAN PELABURAN (SAMBUNGAN)

(g) Pendapatan pelaburan

	1.07.2011 ke 31.12.2011 RM'000	1.07.2010 ke 30.06.2011 RM'000 (Dinyatakan semula)
Aset kewangan pada FVTPL		
Pendapatan keuntungan	1,472	3,454
LAR:		
Pendapatan keuntungan	64	446
	<u>1,536</u>	<u>3,900</u>

(h) Cukai

	1.07.2011 ke 31.12.2011 RM'000	1.07.2010 ke 30.06.2011 RM'000
Cukai pendapatan:		
Peruntukan tahun semasa	703	1,627
Cukai tertunda:		
Perbezaan sementara berkaitan pengasalan dan pembalikan	(682)	(978)
	<u>21</u>	<u>649</u>

Penyelarasan perbelanjaan cukai pendapatan terpakai kepada lebih pendapatan berbanding perbelanjaan sebelum cukai pada kadar cukai pendapatan terpakai kepada Dana, kepada perbelanjaan cukai pendapatan pada kadar cukai pendapatan berkesan adalah seperti berikut:

	1.07.2011 ke 31.12.2011 RM'000	1.07.2010 ke 30.06.2011 RM'000
Lebih pendapatan berbanding perbelanjaan sebelum cukai	<u>976</u>	<u>7,574</u>
Cukai pada kadar cukai berkanun Malaysia sebanyak 8% (2010: 8%)	78	606
Penyamaan cukai	(75)	(80)
Perbelanjaan tidak tertakluk kepada cukai	41	153
Lebih peruntukan cukai dalam tempoh/tahun-tahun sebelumnya	(23)	(30)
	<u>21</u>	<u>649</u>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

30. PEROLEHAN SESAHAM

Perolehan asas sesaham (EPS) adalah dikira berdasarkan keuntungan bersih bagi tempoh/tahun kewangan dibahagikan dengan bilangan saham biasa dalam terbitan sepanjang tempoh/tahun kewangan seperti berikut:

	1.07.2011 ke	1.07.2010 ke
	31.12.2011	30.06.2011
	RM'000	RM'000
		(Dinyatakan semula)
Keuntungan boleh dikaitkan kepada pemegang- pemegang saham	43,516	123,326
Bilangan saham dalam terbitan	100,000	100,000
Pendapatan asas sesaham (sen)	<u>43.5</u>	<u>123.3</u>

Tidak ada urusan niaga lain yang melibatkan saham biasa di antara tarikh laporan dan tarikh perakuan penyata kewangan ini.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

31. KOMITMEN PAJAKAN KENDALIAN

Pada tarikh laporan, Syarikat dan dana takaful memajak premis pejabat di bawah perjanjian pajakan yang tidak boleh dibatalkan dalam satu tahun. Pajakan mengandungi opsyen boleh diperbaharui.

Bayaran minimum pajakan masa hadapan bagi pajakan dengan tempoh permulaan atau baki tempoh selama satu tahun atau lebih adalah seperti berikut:

	1.07.2011 ke 31.12.2011 RM'000	1.07.2010 ke 30.06.2011 RM'000
Dalam masa 1 tahun	8,080	7,996
Selepas 1 tahun tetapi tidak lebih dari 5 tahun	30,458	30,228
	<u>38,538</u>	<u>38,224</u>

32. MAKLUMAT SEGMENT ALIRAN TUNAI

	Dana pemegang saham RM'000	Dana takaful am RM'000	Dana takaful keluarga RM'000	Jumlah RM'000
31.12.2011				
Aliran tunai bersih dihasilkan dari/(diguna dalam):				
Aktiviti operasi	19,977	(2,932)	24,138	41,183
Aktiviti pelaburan	(2,633)	-	-	(2,633)
	<u>17,344</u>	<u>(2,932)</u>	<u>24,138</u>	<u>38,550</u>
Peningkatan/(pengurangan) bersih dalam tunai dan setara tunai:				
Pada 1 Julai	1,166	29,062	20,042	50,270
Pada 31 Disember	18,510	26,130	44,180	88,820
	<u>17,344</u>	<u>(2,932)</u>	<u>24,138</u>	<u>38,550</u>
30.06.2011				
Aliran tunai bersih dihasilkan dari/(diguna dalam):				
Aktiviti operasi	482	(7,520)	(6,202)	(13,240)
Aktiviti pelaburan	(4,720)	(528)	-	(5,248)
	<u>(4,238)</u>	<u>(8,048)</u>	<u>(6,202)</u>	<u>(18,488)</u>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

32. MAKLUMAT SEGMENT ALIRAN TUNAI (SAMBUNGAN)

	Dana pemegang saham RM'000	Dana takaful am RM'000	Dana takaful keluarga RM'000	Jumlah RM'000
30.06.2011				
Pengurangan bersih dalam tunai dan setara tunai:				
Pada 1 Julai	5,404	37,110	26,244	68,758
Pada 30 Jun	1,166	29,062	20,042	50,270
	<u>(4,238)</u>	<u>(8,048)</u>	<u>(6,202)</u>	<u>(18,488)</u>

33. KOMITMEN MODAL

	Dana pemegang saham RM'000	Dana takaful am RM'000	Dana takaful keluarga RM'000
31.12.2011			
Diluluskan dan dikontrakkan untuk Aset tidak ketara			
	<u>11,918</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
30.06.2011			
Diluluskan dan dikontrakkan untuk Aset tidak ketara			
	<u>17,379</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

34. PENDEDAHAN PIHAK BERKAITAN

- (a) Selain daripada urusan niaga dan baki yang terperinci di bahagian lain dalam penyata kewangan, Syarikat mempunyai urusan niaga dan baki berikut dengan pihak-pihak berkaitan sepanjang dan pada akhir tempoh/tahun kewangan:

Pendapatan / (perbelanjaan):	Dana pemegang saham RM'000	Dana takaful am RM'000	Dana takaful keluarga RM'000
Pendapatan / (perbelanjaan):			
1.07.2011 ke 31.12.2011			
Urus niaga dengan syarikat pemegang induk:			
Pendapatan keuntungan	279	1,083	8,934
Pendapatan sumbangan takaful kasar	-	-	51,909
Perbelanjaan komisen dan yuran	<u>(15,486)</u>	<u>(2,223)</u>	<u>(1,793)</u>
Urus niaga dengan syarikat pemegang:			
Pendapatan caruman takaful kasar	<u>-</u>	<u>299</u>	<u>46</u>
Urus niaga dengan anak-anak syarikat bersama dalam Kumpulan MAHB:			
Pendapatan sumbangan takaful kasar	-	192	2,583
Perbelanjaan sewa	(3,344)	-	(368)
Yuran pengurusan	(2,308)	-	(3,789)
Yuran pemprosesan	<u>38</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Urus niaga dengan lain-lain syarikat berkaitan dalam Kumpulan MBB:			
Pendapatan caruman takaful kasar	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,339</u>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

34. PENDEDAHAN PIHAK BERKAITAN (SAMBUNGAN)

- (a) Selain daripada urus niaga dan baki yang terperinci di bahagian lain dalam penyata kewangan, Syarikat mempunyai urus niaga dan baki berikut dengan pihak-pihak berkaitan sepanjang dan pada akhir tahun kewangan: (Sambungan)

	Dana pemegang saham RM'000	Dana takaful am RM'000	Dana takaful keluarga RM'000
Pendapatan / (perbelanjaan): (samb)			
1.7.2010 ke 30.06.2011 (Samb.)			
Urus niaga dengan syarikat pemegang induk:			
Pendapatan keuntungan	1,641	582	19,270
Pendapatan sumbangan takaful kasar	-	-	20,022
Perbelanjaan komisen dan yuran	<u>(37,802)</u>	<u>(2,500)</u>	<u>(2,617)</u>
Urus niaga dengan syarikat pemegang:			
Pendapatan sumbangan takaful kasar	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>69</u>
Urus niaga dengan anak-anak syarikat bersama dalam Kumpulan MFHB:			
Pendapatan sumbangan takaful kasar	-	478	4,198
Perbelanjaan sewa	(6,457)	-	(707)
Yuran pengurusan	(4,173)	-	(6,895)
Yuran pemprosesan	<u>105</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Urus niaga dengan lain-lain syarikat berkaitan dalam Kumpulan MBB:			
Pendapatan sumbangan takaful kasar	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>653</u>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

34. PENDEDAHAN PIHAK BERKAITAN (SAMBUNGAN)

- (i) Termasuk dalam penyata kedudukan kewangan Syarikat dan dana takaful adalah jumlah terhutang daripada /(kepada) syarikat-syarikat berkaitan yang diwakili oleh berikut:

	Dana pemegang saham RM'000	Dana takaful am RM'000	Dana takaful keluarga RM'000
1.7.2011 ke 31.12.2011			
Jumlah terhutang daripada/(kepada) syarikat pemegang induk:			
Baki bank	14,738	23,290	29,494
Pendapatan dan keuntungan yang terhutang dan terakru	-	202	1,142
Akaun pelaburan Islam	33,000	105,390	288,756
Penghutang lain	12	-	-
Pemiutang lain	(10,457)	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Jumlah terhutang kepada syarikat pemegang:			
Penghutang lain	45	-	-
Pemiutang lain	(2,527)	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Jumlah terhutang daripada/(kepada) syarikat-syarikat subsidiari dalam Kumpulan MAHB:			
Penghutang lain	9,366	6	181
Pemiutang lain	(13,241)	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Jumlah terhutang daripada syarikat-syarikat lain berkaitan dalam Kumpulan MBB:			
Penghutang lain	32	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

34. PENDEDAHAN PIHAK BERKAITAN (SAMBUNGAN)

- (i) Termasuk dalam penyata kedudukan kewangan Syarikat dan dana takaful adalah jumlah terhutang daripada /(kepada) syarikat-syarikat berkaitan yang diwakili oleh berikut:

	Dana pemegang saham RM'000	Dana takaful am RM'000	Dana takaful keluarga RM'000
1.7.2010 ke 30.06.2011			
Jumlah terhutang daripada/(kepada) syarikat pemegangan induk:			
Baki bank	840	20,975	10,947
Pendapatan dan keuntungan yang terhutang dan terakru	729	45	6,434
Akaun pelaburan Islam	98,150	84,161	478,544
Penghutang lain	-	-	-
Pemiutang lain	(4,980)	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Jumlah terhutang kepada syarikat pemegangan induk:			
Pemiutang lain	(1,656)	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Jumlah terhutang daripada/(kepada) syarikat-syarikat subsidiari dalam Kumpulan MFHB:			
Penghutang lain	3,798	-	-
Pemiutang lain	(6,728)	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Jumlah terhutang daripada syarikat-syarikat lain berkaitan dalam Kumpulan MBB:			
Penghutang lain	32	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

34. PENDEDAHAN PIHAK BERKAITAN (SAMBUNGAN)

(b) Pampasan kakitangan pengurusan utama

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

- (i) Ganjaran pampasan kakitangan pengurusan utama sepanjang tempoh/tahun kewangan adalah seperti berikut:

	1.07.2011 ke 31.12.2011 RM'000	1.07.2010 ke 30.06.2011 RM'000
Manfaat pekerja jangka pendek		
Gaji, elaun dan bonus	918	1,234
Sumbangan kepada Kumpulan Wang Simpanan Pekerja (KWSP)	121	206
Pampasan opsyen saham	260	-
Manfaat lain selaku kakitangan	217	251
	<u>1,516</u>	<u>1,691</u>

- (ii) Pergerakan dalam opsyen saham kakitangan pengurusan utama adalah seperti berikut:

	1.07.2011 ke 31.12.2011 RM'000	1.07.2010 ke 30.06.2011 RM'000
Pada awal tempoh/tahun semasa	94	-
Dilantik	125	-
Diberikan	-	94
Pada akhir tempoh/tahun semasa	<u>219</u>	<u>94</u>

Ganjaran kakitangan pengurusan utama yang lain, yang merupakan pengarah bukan eksekutif Syarikat adalah seperti yang dinyatakan dalam Nota 25(b).

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

35. RANGKA KERJA PENGURUSAN RISIKO

Rangka Kerja Pengurusan Risiko mentakrifkan dan merumuskan proses pengurusan risiko. Ia meliputi pembangunan, pelaksanaan dan pengawasan strategi-strategi kewangan dan operasi bagi menilai, mengurangkan, membiayai risiko-risiko kewangan, insurans dan risiko operasi untuk meningkatkan nilai Syarikat.

Ia menambahbaikkan keupayaan untuk menyelaraskan selera risiko dan strategi, mengaitkan risiko dengan pertumbuhan dan pulangan, membuat keputusan tindak balas risiko tepat pada masa, meminimumkan kejutan dan kerugian operasi, meraih peluang dan merasionalisasikan modal.

Rangka kerja ini juga mengambil kira:

- Garis panduan Bank Negara Malaysia ("BNM") berkaitan dengan Jawatankuasa
- Organisasi Pengurusan Risiko sedia ada dalam Kumpulan MBB;
- Seksyen berkenaan dengan Rangka Kerja Pemantauan Pengurusan Risiko Kumpulan MBB;
- Seksyen berkenaan dengan Urus Tadbir Risiko Kumpulan MBB dan Rangka Kerja Pengurusan Risiko Am bagi Risiko Kredit, Risiko Pasaran dan Risiko Operasi; dan
- Struktur organisasi Syarikat.

Skop rangka kerja menangani pengurusan dasar risiko, pelaporan struktur urus tadbir dan dasar pelaksanaan.

Integrasi rangka kerja memastikan risiko dikenalpasti, dinilai, diperhatikan dan dilaporkan dengan sempurna dan secukupnya untuk menjaga aset Syarikat dan membolehkan pihak pengurusan memenuhi obligasi terhadap pihak yang berkepentingan serta memenuhi keperluan lembaga pengatur.

Dalam tahun kewangan ini, fungsi Pengurusan Risiko diperkuatkan lagi dengan perlantikan Pegawai Risiko Tertinggi ("CRO"). Tanggung jawab CRO adalah untuk selaraskan pengurusan risiko dengan perniagaan Syarikat untuk menjadikan risiko pengurusan lebih strategik dalam syarikat.

Objektif, Dasar dan Pendekatan Pengurusan Modal

Garis Panduan Pengurusan Modal menetapkan dasar mengenai tahap modal yang perlu dikekalkan dalam Syarikat. Syarikat menyelaraskan keperluan modal dengan keperluan modal berbayar minimum bagi Pengendali Takaful seperti yang dinyatakan dalam surat pekeliling yang dikeluarkan oleh BNM (BNM/RH/CIR/004-13). Pada 31 Disember 2011, Syarikat mengekalkan modal minimum sebanyak RM100 juta dan ekuiti pemegang saham berjumlah RM630 juta.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

35. RANGKA KERJA PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

Objektif, Dasar dan Pendekatan Pengurusan Modal (Samb)

Garis Panduan Pengurusan Modal mendefinisikan tahap sasaran modal dalaman yang dikaji dan disemak secara tahunan. Ini adalah untuk memastikan bahawa tahap sasaran modal secukupnya mencerminkan profil risiko serta toleransi risiko portfolio itu. Garis panduan itu disokong oleh latihan ujian tekanan yang dijalankan sekurang-kurangnya dua kali setahun. Ujian tekanan itu dijalankan berdasarkan Garis Panduan ujian tekanan yang dikeluarkan oleh BNM (BNM/RH/GL/004-16).

Urus Tadbir dan Rangka Kerja Berperaturan

Struktur urus tadbir menggariskan struktur mengikut organisasi, hirarki dan skop tanggungjawab semua badan Urus Tadbir yang terlibat dalam fungsi pengurusan risiko.

Struktur organisasi pengurusan risiko Syarikat melibatkan Lembaga Pengarah (“Lembaga”) dan Jawatankuasa Pengurusan Risiko (“RMC”) dan Mesyuarat Pengurusan Risiko (“RMM”).

Urus tadbir ditekankan melalui pelbagai tahap jawatankuasa (tahap Lembaga, Pengurusan & Kerja). Setiap jawatankuasa mempunyai Bidang Tugas, Peranan dan Tanggungjawab, Tugas-tugas Khas dan Tahap Kuasanya sendiri.

Tahap Lembaga

Lembaga MAHB		Jawatankuasa Pelaburan	Jawatankuasa Risiko	Jawatankuasa Audit	Jawatankuasa Syariah
Lembaga ETB	Lembaga EIB				

Tahap Pengurusan

Jawatankuasa Pengurusan Kanan	Mesyuarat Pertumbuhan Perniagaan	Jawatankuasa Pembangunan Produk	ALCO	Jawatankuasa Pengurusan Risiko	Mesyuarat Kajian Semula Audit
-------------------------------	----------------------------------	---------------------------------	------	--------------------------------	-------------------------------

Unit Operasi

Garis perniagaan (garis Pertama pertahanan)

Unit Sokongan

Risiko dan Pematuhan (garis Kedua pertahanan)	Audit dalaman (garis Ketiga pertahanan)
---	---

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

35. RANGKA KERJA PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

Urus Tadbir dan Rangka Kerja Berperaturan (Samb)

Rangka kerja pengurusan risiko terdiri daripada tiga (3) lapisan pengurusan utama yang merupakan:

- i) Penerimaan dan pemilikan risiko (baris pertama);
- ii) Kawalan dan pengawasan risiko (baris kedua); dan
- iii) Audit bebas dan pematuhan (Baris ketiga)

i) Penerimaan dan pemilikan risiko

Rangkaian perniagaan adalah unit pengambilan risiko dan yang bertanggungjawab untuk penerimaan risiko yang sesuai selaras dengan rangka kerja pengurusan risiko. Ketua Pegawai Eksekutif Syarikat memegang tanggungjawab muktamad.

ii) Kawalan dan pengawasan risiko

Pengurusan risiko yang berkesan memerlukan laporan dan struktur kajian semula untuk memastikan risiko dikenalpasti dengan efektif, dinilai serta kawalan dan tindakan yang sesuai digunakan. Kajian semula secara berkala perlu dijalankan untuk memastikan keberkesanan yang berterusan.

Mesyuarat Pengurusan Risiko (RMM) adalah forum pengurusan yang mempertimbangkan semua isu risiko. RMM akan mencadangkan mengikut polisi risiko dan had boleh-terima risiko terhadap RMC dan memastikan bahawa Garis Panduan yang diluluskan diimplementasikan. RMM memantau pendedahan dan tindakan sekiranya ia tidak dipatuhi.

iii) Audit bebas dan pematuhan

Audit dalaman melengkapi rangka kerja tadbir urus risiko dalam menyediakan jaminan bebas berhubung keberkesanan proses pengurusan risiko.

Rangka Kerja Pengurusan Aset-Liabiliti ("ALM")

Objektif utama Jawatankuasa Pengurusan Aset-Liabiliti ("ALCO") adalah untuk menyelaraskan kawalan berterusan ke atas kedudukan risiko kewangan/pelaburan setiap portfolio pelaburan dan kedudukan liabiliti risiko Syarikat.

ALCO diberi kuasa untuk mencadangkan dasar-dasar kepada Jawatankuasa Pengurusan Risiko ("RMC") dan Jawatankuasa Pelaburan ("IC") dan untuk mencadangkan program pelaksanaan kegiatan pelaburan.

Antara lainnya, ALCO juga bertanggungjawab bagi menjalankan kajian ("ALM") Pengurusan Aset Liabiliti.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

36. RISIKO PENGUNDERAITAN

Risiko pengunderaitan berkait dengan risiko yang wujud dalam aktiviti pengunderaitan Perniagaan Takaful Am dan Keluarga. Risiko ini merangkumi risiko harga, rizab tuntutan dan risiko takaful semula. Analisis aktuari dibuat untuk mengawal harga, pengunderaitan dan perizaban risiko.

Takaful semula diadaptasi untuk mengurangkan risiko takaful tertentu dalam parameter risiko yang ditentukan. Risiko yang berkait dengan risiko takaful semula termasuk risiko pihak niaga, yang mana risiko pengendali takaful semula gagal memenuhi obligasi mereka. Proses tuntutan dijelaskan oleh pihak berkuasa pelulusan sebagai sistem kawalan untuk pendedahan kewangan.

Syarikat telah mewujudkan garis panduan yang sesuai dan rangka kerja yang selaras dengan had kuasa peraturan. Kajian audit dalaman tahunan dibuat untuk memastikan pematuhan kepada garis panduan dan piawaian Syarikat.

(a) Dana takaful keluarga

Jadual di bawah menunjukkan penumpuan liabiliti sijil takaful keluarga:

	31.12.2011			30.06.2011		
	Liabiliti Kasar RM'000	Takaful semula RM'000	Liabiliti bersih RM'000	Liabiliti Kasar RM'000	Takaful semula RM'000	Liabiliti bersih RM'000
Tempoh tetap	1,056,719	-	1,056,719	929,149	-	929,149
Gadai janji	2,537,782	(18,832)	2,518,950	2,384,293	(21,081)	2,363,212
Jaminan berjangka	30,219	-	30,219	28,078	-	28,078
Anuiti	755,550	-	755,550	757,210	-	757,210
Lain-lain	238,520	-	238,520	247,823	-	247,823
	<u>4,618,790</u>	<u>(18,832)</u>	<u>4,599,958</u>	<u>4,346,553</u>	<u>(21,081)</u>	<u>4,325,472</u>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

36. RISIKO MENGUNDERAIT (SAMBUNGAN)

(a) Dana takaful keluarga (Samb)

(i) Andaian-andaian penting

Pertimbangan material diperlukan dalam menentukan liabiliti Dana Risiko Peserta Takaful ("PRF"). Andaian yang digunakan adalah berdasarkan pengalaman lampau, data dalaman semasa, indeks pasaran luar dan penanda aras yang mencerminkan harga pasaran disebut semasa dan maklumat lain yang diterbitkan. Andaian dan anggaran yang berhemat telah ditentukan pada tarikh penilaian dan kredit tidak diambil untuk kesan yang mungkin berfaedah pengeluaran sukarela. Andaian lagi dinilai secara berterusan untuk memastikan penilaian yang realistik dan munasabah.

Andaian-andaian penting kepada yang mana anggaran liabiliti adalah agak sensitif adalah seperti berikut:

Kadar diskaun

Kadar diskaun untuk aliran tunai PRF berdasarkan Instrumen Islam Kerajaan ("GII").

Kadar kematian dan morbiditi

Syarikat menetapkan kadar kematian dan morbiditi menggunakan jadual industri di Malaysia yang mencerminkan pengalaman sejarah, dilaraskan di mana sesuai untuk mencerminkan pendedahan risiko Syarikat yang unik, ciri-ciri produk, pasaran sasaran dan bencana tuntutan sendiri dan pengalaman kekerapan. Bagi kontrak yang menginsuranskan risiko untuk hayat panjang, elaun berhemat dibuat untuk peningkatan kematian masa depan yang dijangka.

Kadar luput dan serahan

Luput dan kadar penyerahan adalah berdasarkan sejarah Syarikat luput dan penyerahan.

Perbelanjaan

Andaian mengenai perbelanjaan masa hadapan adalah berdasarkan tahap perbelanjaan semasa, diselaraskan bagi pelarasan inflasi perbelanjaan dijangka, di mana sesuai.

(ii) Sensitiviti

Analisis di bawah dilaksanakan bagi kemungkinan pergerakan yang munasabah dalam andaian-andaian penting yang melibatkan penentuan liabiliti takaful dengan semua andaian lain kekal konstan, menunjukkan kesan ke atas liabiliti bersih, keuntungan timbul dan keuntungan dikongsi dengan pemegang saham (yang disebut sebagai "perkongsian keuntungan").

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

36. RISIKO MENGUNDERAIT (SAMBUNGAN)

(a) Dana takaful keluarga (Samb)

(ii) Sensitiviti (samb)

Hubung kait andaian - andaian akan mempunyai kesan ketara dalam menentukan liabiliti tuntutan utama, tetapi untuk menunjukkan kesan disebabkan oleh perubahan dalam andaian, ia dianalisis secara individu. Ia harus diperhatikan bahawa pergerakan dalam andaian ini adalah bukan linear. Maklumat sensitiviti juga akan berubah mengikut andaian ekonomi semasa.

	% perubahan dalam andaian	Kesan ke atas liabiliti bersih RM'000	Kesan ke atas lebih timbul RM'000	Kesan perkongsian untung RM'000
31.12.2011				
Kadar diskaun	-1%	232,855	(232,855)	(46,497)
Kadar kematian dan morbiditi	+/- 10% (adverse)	190,420	(190,420)	(45,798)
Kadar luput dan serahan	+/- 10% (adverse)	4,367	(4,367)	(2,483)
Perbelanjaan	+10%	19,172	(19,172)	(4,537)
30.06.2011				
Kadar diskaun	-1%	205,810	(205,810)	(54,987)
Kadar kematian dan morbiditi	+/- 10% (adverse)	184,642	(184,642)	(48,609)
Kadar luput dan serahan	+/- 10% (adverse)	2,844	(2,844)	(1,835)
Perbelanjaan	+10%	17,357	(17,357)	(3,166)

Perubahan dalam kadar morbiditi, mortaliti dan luput yang ditunjukkan di atas termasuk pengalaman menaik dan menurun, bergantung kepada andaian utama yang sedang dianalisis. Bagi analisis sensitiviti, pihak pengurusan hanya memeriksa impak dari perubahan buruk andaian utama ini sebagai kesan perubahan buruk akan menjadi lebih signifikan kepada pihak pengurusan dalam proses membuat keputusan dan kedudukan strategik.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

36. RISIKO PENGUNDERAITAN (SAMBUNGAN)

(b) Dana takaful am

Jadual di bawah menunjukkan penumpuan caruman mengikut jenis kontrak:

	31.12.2011		30.06.2011		Liabiliti bersih RM'000
	Liabiliti Kasar RM'000	Aset takaful semula RM'000	Liabiliti bersih RM'000	Liabiliti Kasar RM'000	
Kenderaan	282,981	(1,844)	281,137	433,468	429,083
Kebakaran	28,113	(9,230)	18,883	68,922	44,800
Kargo Marine & Kargo Penerbangan & transit	12,992	(12,308)	684	54,035	1,924
Pelbagai	31,629	(7,780)	23,849	79,816	58,661
	<u>355,715</u>	<u>(31,162)</u>	<u>324,553</u>	<u>636,241</u>	<u>534,468</u>

(i) Andaian Penting dan Kaedah

Liabiliti tuntutan dana takaful am adalah dianggarkan dengan menggunakan pelbagai kaedah unjuran tuntutan standard aktuari, seperti Ladder Rangkaian dan kaedah Bornhuetter-Ferguson. Andaian utama yang asas teknik in ialah pengalaman pembangunan tuntutan yang lalu boleh digunakan untuk projek pembangunan tuntutan masa depan dan dengan itu kos muktamad tuntutan. Oleh itu, kaedah ini membuat anggaran pembangunan kerugian yang dibayar dan ditanggung berdasarkan pembangunan diperhatikan tahun lebih awal dan nisbah kerugian yang dijangka. Sejarah pembangunan tuntutan terutamanya dianalisis oleh tempoh kemalangan. Pembangunan Tuntutan dianalisis secara berasingan untuk setiap bidang perniagaan. Garisan tertentu perniagaan juga terus dianalisis mengikut jenis perlindungan.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

36. RISIKO PENGUNDEAITAN (SAMBUNGAN)

(b) Dana takaful am (Samb)

(i) Andaian Penting dan Kaedah (samb)

Andaian yang digunakan dalam metodologi unjuran termasuk kadar inflasi tuntutan atau andaian nisbah kerugian pada masa hadapan, yang tersirat di dalam tuntutan data perkembangan sejarah di mana unjuran adalah berdasarkan. Penghakiman kualitatif tambahan boleh digunakan untuk menilai sejauh mana tren di masa lampau tidak boleh dikenakan pada masa akan datang, sebagai contoh, untuk menggambarkan kejadian sekali, perubahan dalam faktor-faktor luaran atau pasaran seperti sikap orang ramai yang mendakwa, perubahan perundangan, keputusan kehakiman dan ekonomi syarat-syarat, serta faktor-faktor dalaman seperti campuran portfolio, keadaan dasar dan prosedur pengendalian tuntutan untuk tiba di titik anggaran bagi kos muktamad tuntutan yang mewakili hasil yang mungkin, dengan mengambil kira semua ketidakpastian yang terlibat.

Pelbagai hasil yang mungkin tidak, bagaimanapun, menyebabkan kuantifikasi pelbagai liabiliti. Di samping itu, liabiliti adalah dianggarkan pada kadar diskaun dan tiada kaedah lengkung-pemasangan telah diguna pakai dalam proses anggaran. Ketidakpastian yang wujud dalam liabiliti menganggarkan boleh timbul daripada pelbagai faktor-faktor seperti kepelbagaian dan kualiti data yang ada, anggapan asas yang dibuat dan turun naik rawak dalam pengalaman masa depan.

Tidak terdapat sebarang perubahan dalam kaedah anggaran yang digunakan sejak tahun kewangan yang lepas dan tidak ada apa-apa perubahan ketara dalam andaian-andaian utama.

(ii) Sensitiviti

Dengan menggunakan kaedah yang diterangkan di atas, pembangunan tuntutan diekstrapolasi untuk setiap tahun kemalangan berdasarkan pembangunan yang diperhatikan tahun lebih awal. Dalam kebanyakan kes, tiada andaian yang jelas dibuat sebagai unjuran berdasarkan andaian tersirat dalam tuntutan sejarah.

Keputusan penerangan mengenai ujian kepekaan untuk tuntutan liabiliti perniagaan am takaful yang dinyatakan di bawah. Kesan kumulatif semua faktor-faktor yang mungkin member kesan kepada andaian dalam unjuran akhirnya akan memberi kesan kepada liabiliti tuntutan dan, akibatnya, jaringan cerapan yang dilakukan nisbah tuntutan bagi tahun kewangan. Oleh itu, analisis sensitiviti telah dilakukan berdasarkan pergerakan dalam nisbah tuntutan bersih yang ditanggung dengan semua andaian lain atau faktor-faktor utama yang munasabah malar, menunjukkan kesan ke atas liabiliti kasar dan bersih, keuntungan sebelum cukai dan dana peserta.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

36. RISIKO PENGUNDEAITAN (SAMBUNGAN)

(b) Dana takaful am (Samb)

(ii) Sensitiviti (samb)

	% perubahan dalam andaian-andaian utama	Kesan atas liabiliti kasar RM'000	Kesan atas liabiliti bersih RM'000	Kesan atas keuntungan sebelum cukai RM'000	Kesan atas dana peserta RM'000
31.12.2011					
Nisbah tuntutan ditanggung	+ 5%	18,484	14,656	(14,656)	(10,992)
	- 5%	(18,484)	(14,656)	14,656	10,992
30.06.2011					
Nisbah tuntutan ditanggung	+ 5%	26,274	22,978	(22,978)	(17,233)
	- 5%	(26,274)	(22,978)	22,978	17,233

Kaedah yang digunakan dan andaian penting yang dibuat untuk memperolehi maklumat sensitif tidak berubah daripada tempoh sebelumnya.

(iii) Jadual pembangunan tuntutan

Jadual berikut menunjukkan anggaran tuntutan ditanggung Syarikat, termasuk kedua-dua tuntutan dimaklumkan dan IBNR bagi setiap tahun kemalangan berturut-turut pada akhir tempoh pelaporan, bersama dengan bayaran terkumpul sehingga kini. Pengurusan Syarikat percaya anggaran jumlah liabiliti tuntutan pada akhir tahun kewangan adalah mencukupi. Syarikat memberikan pertimbangan kepada kebarangkalian dan magnitud pengalaman masa hadapan menjadi lebih sebaliknya daripada yang diandaikan dan pelaksanaan tahap langkah berhati-hati dalam menetapkan rizab apabila terdapat ketidakpastian yang banyak.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

36. RISIKO PENGUNDERAITAN (SAMBUNGAN)

(b) Dana takaful am (Samb)

(iii) Jadual peningkatan tuntutan (samb)

Analisis kasar peningkatan tuntutan bagi 2011:

Tahun kemalangan	Sebelum	Pada 31 Disember							Jumlah
	2005 RM'000	2005 RM'000	2006 RM'000	2007 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	
Pada akhir tahun kemalangan		93,054	118,774	121,433	166,000	237,471	391,033	437,396	
1 tahun terkemudian		104,214	136,027	108,984	175,889	200,678	258,963		
2 tahun terkemudian		90,279	137,431	103,481	123,154	239,280			
3 tahun terkemudian		91,473	137,159	112,376	163,998				
4 tahun terkemudian		87,108	128,702	92,602					
5 tahun terkemudian		74,149	130,104						
6 tahun terkemudian		80,152							
Anggaran tuntutan terkumpul sehingga kini (A)		80,152	130,104	92,602	163,998	239,280	258,963	437,396	
Pada akhir tahun kemalangan		32,673	54,850	29,999	67,164	74,439	94,507	131,482	
1 tahun terkemudian		54,714	91,182	59,428	113,408	146,844	191,698		
2 tahun terkemudian		62,300	103,757	69,548	130,773	173,478			
3 tahun terkemudian		67,334	109,731	77,943	142,458				
4 tahun terkemudian		69,500	114,065	80,888					
5 tahun terkemudian		71,367	116,466						
6 tahun terkemudian		74,317							
Tuntutan terkumpul dibayar sehingga kini (B)		74,317	116,466	80,888	142,458	173,478	191,698	131,482	
Tuntutan liabiliti anggaran kasar terbaik (A) - (B)	26,588	5,835	13,638	11,714	21,540	65,802	67,265	305,914	518,296
Peruntukan untuk Risiko Margin									
Penyelewengan Ketara (C)									143,504
Liabiliti Tuntutan Kasar (A) - (B) + (C)									<u>661,800</u>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

36. RISIKO PENGUNDERAITAN (SAMBUNGAN)

(b) Dana takaful am (Samb)

(iii) Jadual peningkatan tuntutan (samb)

Analisis kasar peningkatan tuntutan bagi 2011:

Tahun kemalangan	Sebelum	Pada 31 Disember						Jumlah	
	2005 RM'000	2005 RM'000	2006 RM'000	2007 RM'000	2008 RM'000	2009 RM'000	2010 RM'000		2011 RM'000
Pada akhir tahun kemalangan		74,947	95,376	105,625	152,245	182,266	339,143	325,123	
1 tahun terkemudian		89,694	102,469	92,318	156,169	161,225	227,980		
2 tahun terkemudian		74,859	103,864	89,532	108,833	192,838			
3 tahun terkemudian		71,324	103,884	98,911	145,198				
4 tahun terkemudian		68,417	98,603	81,269					
5 tahun terkemudian		60,681	99,133						
6 tahun terkemudian		65,565							
Anggaran tuntutan terkumpul sehingga kini (A)		65,565	99,133	81,269	145,198	192,838	227,980	325,123	
Pada akhir tahun kemalangan		30,663	42,176	26,626	64,563	72,745	91,793	130,642	
1 tahun terkemudian		51,192	71,163	51,812	106,228	135,607	171,337		
2 tahun terkemudian		55,236	78,740	60,824	119,667	161,900			
3 tahun terkemudian		55,745	83,369	68,873	129,419				
4 tahun terkemudian		57,730	87,568	71,676					
5 tahun terkemudian		59,561	89,035						
6 tahun terkemudian		61,331							
Tuntutan terkumpul dibayar sehingga kini (B)		61,331	89,035	71,676	129,419	161,900	171,337	130,642	
Tuntutan liabiliti anggaran kasar terbaik (A) - (B)	5,814	4,234	10,098	9,593	15,779	30,938	56,643	194,481	327,580
Peruntukan untuk Risiko Margin									
Penyelewengan Ketara (C)									75,991
Liabiliti Tuntutan Kasar (A) - (B) + (C)									<u>403,571</u>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

37. RISIKO KEWANGAN

(i) Risiko Kredit

Risiko kredit Syarikat sebahagian besarnya timbul daripada pelaburan dalam instrumen pendapatan tetap, pinjaman korporat dan kontrak dengan pihak takaful semula.

Walau bagaimanapun, penyumbang utama kepada risiko kredit timbul daripada pemegangan sekuriti hutang (terutamanya bon-bon korporat). Risiko yang kemungkinan Syarikat akan hadapi adalah apabila rakan niaga gagal untuk memenuhi obligasi bayaran kontraktual.

Kerugian kewangan mungkin timbul akibat penyebaran pelebaran kredit atau penurunan tahap penarafan kredit.

Syarikat mengendalikan dan menguruskan risiko kredit mengikut falsafah dan prinsip-prinsip di bawah:

- Syarikat secara aktif bertujuan untuk menghalang penumpuan tidak wajar dengan memastikan portfolio kredit terpelbagai dan boleh dipasarkan;
- Pasukan penyelidikan pengurusan aset Syarikat menggunakan kedudukan berhati-hati dalam pemilihan pelaburan pendapatan tetap;
- Syarikat menetapkan had ke atas pendedahan kredit maksimum. Had kredit untuk rakan niaga adalah berdasarkan kepada kualiti kredit rakan niaga dan sejajar dengan selera terhadap risiko; dan
- Syarikat menggunakan Petunjuk Risiko Utama ("KRI") untuk memberi amaran kepada pihak pengurusan mengenai masalah yang akan berlaku tepat pada masanya.

Pendedahan kredit

Jadual di bawah menunjukkan pendedahan maksimum kepada risiko kredit bagi komponen-komponen dalam Penyata Kedudukan Kewangan pada 31 Disember 2011. Pendedahan maksimum ditunjukkan secara kasar, sebelum kesan pengurangan melalui penggunaan penolakan induk atau perjanjian kolateral.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

37. RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(i) Risiko Kredit (Samb)

Pendedahan kredit (samb)

	Note	Dana pemegang saham RM'000	Dana takaful am RM'000	Dana takaful keluarga RM'000	Dana takaful berkaitan pelaburan RM'000	Jumlah RM'000
31.12.2011						
Pelaburan kewangan AFS:						
Sekuriti ekuiti		37,202	152,484	625,230	-	814,916
MGS / GII / MGGB		77,675	284,287	459,783	-	821,745
Sekuriti hutang lain, deposit berstruktur dan NICDs		89,191	386,184	873,603	-	1,348,978
Dana amanah		154	1,581	17,088	-	18,823
LAR:						
Deposit tetap dan panggilan		130,748	262,760	1,001,114	1,058	1,395,680
Pelaburan kewangan pada FVTPL:						
MGS / GII / MGGB		-	-	1,255,525	-	1,255,525
Sekuriti hutang lain, deposit berstruktur dan NICDs		-	-	2,455,591	68,618	2,524,209
Penghutang pembiayaan		21,055	-	40,878	-	61,933
Penghutang takaful		-	92,652	68,449	-	161,101
Lain-lain penghutang		522,481	11,818	91,606	513	626,418
Aset takaful semula		-	278,108	18,832	-	296,940
Tunai dan baki bank		18,510	26,130	44,180	8	88,828
		897,016	1,496,004	6,951,879	70,197	9,415,096

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

37. RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(i) Risiko Kredit (Samb)

Pendedahan kredit (samb)	Note	Dana pemegang saham RM'000	Dana takaful am RM'000	Dana takaful keluarga RM'000	Dana takaful berkaitan pelaburan RM'000	Jumlah RM'000
30.06.2011						
Pelaburan kewangan AFS:						
Sekuriti ekuiti		35,544	149,121	633,150	-	817,815
MGS / GII / MGGB		86,191	281,283	434,593	-	802,067
Sekuriti hutang lain, deposit berstruktur dan NICDs		57,929	360,183	759,605	-	1,177,717
Dana amanah		415	2,503	18,190	-	21,108
LAR:						
Deposit tetap dan panggilan		154,094	181,873	1,050,071	4,244	1,390,282
Pelaburan kewangan pada FVTPL:						
MGS / GII / MGGB		-	-	1,230,732	-	1,230,732
Sekuriti hutang lain, deposit berstruktur dan NICDs		-	-	2,155,354	116,002	2,271,356
Penghutang pembiayaan		22,192	1,621	53,486	-	77,299
Penghutang takaful		-	97,618	80,272	-	177,890
Lain-lain penghutang		499,761	10,634	84,708	526	595,629
Aset takaful semula		-	300,064	21,081	-	321,145
Tunai dan baki bank		1,166	29,062	20,042	13	50,283
		857,292	1,413,962	6,541,284	120,785	8,933,323

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

37. RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(i) Risiko Kredit (Samb)

Pendedahan kredit oleh penarafan kredit

Jadual di bawah menunjukkan maklumat mengenai pendedahan risiko kredit Syarikat dengan mengklasifikasikan aset berdasarkan kepada penilaian kredit rakan niaga Syarikat. Analisis ini tidak termasuk aset dana takaful berkaitan pelaburan memandangkan risiko kredit dana ini ditanggung oleh peserta.

Dana pemegang saham

	---- Tidak melebihi tempoh dan tidak tejejas ----				Tidak tertakluk kepada risiko kredit RM'000	Jumlah RM'000
	Pelaburan gred: A hingga AAA RM'000	Bukan Pelaburan gred: B hingga BBB RM'000	Tidak Ditarafkan RM'000	Melempi tempoh RM'000		
31.12.2011						
Pelaburan kewangan AFS:						
Sekuriti ekuiti	-	-	-	-	37,202	37,202
MGS / GII / MGGB	-	-	77,675	-	-	77,675
Sekuriti hutang lain, deposit berstruktur dan NICDs	89,191	-	-	-	-	89,191
Dana amanah	-	-	-	-	154	154
LAR:						
Deposit tetap dan panggilan	130,618	-	130	-	-	130,748
Penghutang pembiayaan	-	-	19,233	1,822	-	21,055
Lain-lain penghutang	-	-	522,481	-	-	522,481
Tunai dan baki bank	18,394	-	116	-	-	18,510
	238,203	-	619,635	1,822	37,356	897,016

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

37. RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(i) Risiko Kredit (Samb)

Pendedahan kredit oleh penarafan kredit (samb)

Dana pemegang saham (samb)

	---- Tidak melebihi tempoh dan tidak tejejas ----			Melempi tempoh RM'000	Tidak tertakluk kepada risiko kredit RM'000	Jumlah RM'000
	Pelaburan gred: A hingga AAA RM'000	Bukan Pelaburan gred: B hingga BBB RM'000	Tidak Ditarafkan RM'000			
30.06.2011						
Pelaburan kewangan AFS:						
Sekuriti ekuiti	-	-	-	-	35,544	35,544
MGS / GII / MGGB	-	-	86,191	-	-	86,191
Sekuriti hutang lain, deposit berstruktur dan NICDs	57,879	50	-	-	-	57,929
Dana amanah	-	-	-	-	415	415
LAR:						
Deposit tetap dan panggilan	153,964	-	130	-	-	154,094
Penghutang pembiayaan	-	-	20,431	1,761	-	22,192
Lain-lain penghutang	-	-	499,761	-	-	499,761
Tunai dan baki bank	1,049	-	117	-	-	1,166
	212,892	50	606,630	1,761	35,959	857,292

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

37. RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(i) Risiko Kredit (Samb)

Pendedahan kredit oleh penarafan kredit (samb)

Dana takaful am

	---- Tidak melebihi tempoh dan tidak tejejas ----			Melempi tempoh RM'000	Tidak tertakluk kepada risiko kredit RM'000	Jumlah RM'000
	Pelaburan gred: A hingga AAA RM'000	Bukan Pelaburan gred: B hingga BBB RM'000	Tidak Ditarafkan RM'000			
31.12.2011						
Pelaburan kewangan AFS:						
Sekuriti ekuiti	-	-	-	-	152,484	152,484
MGS / GII / MGGB	-	-	284,287	-	-	284,287
Sekuriti hutang lain, deposit berstruktur dan NICDs	383,108	-	3,076	-	-	386,184
Dana amanah	-	-	-	-	1,581	1,581
LAR:						
Deposit tetap dan panggilan	261,660	-	1,100	-	-	262,760
Penghutang takaful	-	-	71,415	21,237	-	92,652
Lain-lain penghutang	-	-	11,818	-	-	11,818
Aset takaful semula	-	-	258,229	-	19,879	278,108
Tunai dan baki bank	26,121	-	9	-	-	26,130
	670,889	-	629,934	21,237	173,944	1,496,004

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

37. RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(i) Risiko Kredit (Samb)

Pendedahan kredit oleh penarafan kredit (samb)

Dana takaful am (samb)

	---- Tidak melebihi tempoh dan tidak tejejas ----			Melempi tempoh RM'000	Tidak tertakluk kepada risiko kredit RM'000	Jumlah RM'000
	Pelaburan gred: A hingga AAA RM'000	Bukan Pelaburan gred: B hingga BBB RM'000	Tidak Ditarafkan RM'000			
30.06.2011						
Pelaburan kewangan AFS:						
Sekuriti ekuiti	-	-	-	-	149,121	149,121
MGS / GII / MGGB	-	-	281,283	-	-	281,283
Sekuriti hutang lain, deposit berstruktur dan NICDs	357,122	-	3,061	-	-	360,183
Dana amanah	-	-	-	-	2,503	2,503
LAR:						
Deposit tetap dan panggilan	180,597	-	1,276	-	-	181,873
Penghutang pembiayaan	-	-	-	1,621	-	1,621
Penghutang takaful	-	-	78,360	19,258	-	97,618
Lain-lain penghutang	-	-	10,634	-	-	10,634
Aset takaful semula	-	-	234,780	-	65,284	300,064
Tunai dan baki bank	29,047	-	15	-	-	29,062
	566,766	-	609,409	20,879	216,908	1,413,962

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

37. RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(i) Risiko Kredit (Samb)

Pendedahan kredit oleh penarafan kredit (samb)

Dana takaful keluarga

	---- Tidak melebihi tempoh dan tidak tejejas ----			Melempi tempoh RM'000	Tidak tertakluk kepada risiko kredit RM'000	Jumlah RM'000
	Pelaburan gred: A hingga AAA RM'000	Bukan Pelaburan gred: B hingga BBB RM'000	Tidak Ditarafkan RM'000			
31.12.2011						
Pelaburan kewangan AFS:						
Sekuriti ekuiti	-	-	-	-	625,230	625,230
MGS / GII / MGGB	-	-	459,783	-	-	459,783
Sekuriti hutang lain, deposit berstruktur dan NICDs	850,753	-	22,850	-	-	873,603
Dana amanah	-	-	-	-	17,088	17,088
LAR:						
Deposit tetap dan panggilan	945,010	-	56,104	-	-	1,001,114
Pelaburan kewangan pada FVTPL:						
MGS / GII / MGGB	-	-	1,255,525	-	-	1,255,525
Sekuriti hutang lain, deposit berstruktur dan NICDs	2,442,055	-	13,536	-	-	2,455,591
Penghutang pembiayaan	-	-	-	40,878	-	40,878
Penghutang takaful	-	-	15,096	53,353	-	68,449
Lain-lain penghutang	-	-	91,606	-	-	91,606
Aset takaful semula	-	-	18,832	-	-	18,832
Tunai dan baki bank	43,993	-	187	-	-	44,180
	4,281,811	-	1,933,519	94,231	642,318	6,951,879

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

37. RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(i) Risiko Kredit (Samb)

Pendedahan kredit oleh penarafan kredit (samb)

Dana takaful keluarga (samb)

	---- Tidak melebihi tempoh dan tidak tejejas ----				Melempi tempoh RM'000	Tidak tertakluk kepada risiko kredit RM'000	Jumlah RM'000
	Pelaburan gred: A hingga AAA RM'000	Bukan Pelaburan gred: B hingga BBB RM'000	Tidak Ditarafkan RM'000				
30.06.2011							
Pelaburan kewangan AFS:							
Sekuriti ekuiti	-	-	-	-	-	633,150	633,150
MGS / GII / MGGB	-	-	434,593	-	-	-	434,593
Sekuriti hutang lain, deposit berstruktur dan NICDs	723,383	-	36,222	-	-	-	759,605
Dana amanah	-	-	-	-	-	18,190	18,190
LAR:							
Deposit tetap dan panggilan	992,427	-	57,644	-	-	-	1,050,071
Pelaburan kewangan pada FVTPL:							
MGS / GII / MGGB	-	-	1,230,732	-	-	-	1,230,732
Sekuriti hutang lain, deposit berstruktur dan NICDs	2,155,354	-	-	-	-	-	2,155,354
Penghutang pembiayaan	-	-	-	53,486	-	-	53,486
Penghutang takaful	-	-	46,158	34,114	-	-	80,272
Lain-lain penghutang	-	-	84,708	-	-	-	84,708
Aset takaful semula	-	-	21,081	-	-	-	21,081
Tunai dan baki bank	19,427	-	615	-	-	-	20,042
	3,890,591	-	1,911,753	87,600	-	651,340	6,541,284

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

37. RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(i) Risiko Kredit (Samb)

Pendedahan kredit melalui penarafan kredit (samb)

Analisis Pengusuaan Aset Kewangan Melempi Tempoh Kena Dibayar/Tetapi Tidak Terjejas dan Pengusuaan Aset Kewangan Melempi Tempoh Kena Dibayar dan Terjejas

Dana pemegang saham

31.12.2011

	---- Tempoh Kena Dibayar Tetapi Tidak Terjejas ----				----- Tempoh Kena Dibayar Dan Terjejas -----			Jumlah RM'000
	<90 hari RM'000	91 hingga 180 hari RM'000	>180 hari RM'000	Jumlah RM'000	Asal amaun dibawa RM'000	Peruntukan Kerosotan Nilai RM'000	Jumlah amaun dibawa bersih RM'000	
Penghutang pembiayaan	-	-	1,822	1,822	596	(596)	-	1,822
	-	-	1,822	1,822	596	(596)	-	1,822

30.06.2011

	---- Tempoh Kena Dibayar Tetapi Tidak Terjejas ----				----- Tempoh Kena Dibayar Dan Terjejas -----			Jumlah RM'000
	<90 hari RM'000	91 hingga 180 hari RM'000	>180 hari RM'000	Jumlah RM'000	Asal amaun dibawa RM'000	Peruntukan Kerosotan Nilai RM'000	Jumlah amaun dibawa bersih RM'000	
Penghutang pembiayaan	-	-	1,761	1,761	596	(596)	-	1,761
	-	-	1,761	1,761	596	(596)	-	1,761

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

37. RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(i) Risiko Kredit (Samb)

Pendedahan kredit oleh penarafan kredit (samb)

Analisis Pengusiaan Aset Kewangan Melempi Tempoh Kena Dibayar/Tetapi Tidak Terjeas
dan Pengusiaan Aset Kewangan Melempi Tempoh Kena Dibayar dan Terjeas

Dana takaful am

31.12.2011

	---- Tempoh Kena Dibayar Tetapi Tidak Terjeas ----				----- Tempoh Kena Dibayar Dan Terjeas -----			Jumlah RM'000
	<90 hari RM'000	91 hingga 180 hari RM'000	>180 hari RM'000	Jumlah RM'000	Asal amaun dibawa RM'000	Peruntukan Kerosotan Nilai RM'000	Jumlah amaun dibawa bersih RM'000	
Penghutang pembiayaan	-	-	-	-	3,396	(3,396)	-	-
Penghutang takaful	9,159	2,891	9,187	21,237	21,237	(21,237)	-	21,237
	9,159	2,891	9,187	21,237	24,633	(24,633)	-	21,237

30.06.2011

	---- Tempoh Kena Dibayar Tetapi Tidak Terjeas ----				----- Tempoh Kena Dibayar Dan Terjeas -----			Jumlah RM'000
	<90 hari RM'000	91 hingga 180 hari RM'000	>180 hari RM'000	Jumlah RM'000	Asal amaun dibawa RM'000	Peruntukan Kerosotan Nilai RM'000	Jumlah amaun dibawa bersih RM'000	
Penghutang pembiayaan	-	-	858	858	4,595	(3,832)	763	1,621
Penghutang takaful	11,983	4,994	2,281	19,258	26,531	(26,531)	-	19,258
	11,983	4,994	3,139	20,116	31,126	(30,363)	763	20,879

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

37. RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(i) Risiko Kredit (Samb)

Pendedahan kredit oleh penarafan kredit (samb)

Analisis Pengusiaan Aset Kewangan Melempi Tempoh Kena Dibayar/Tetapi Tidak Terjeas
dan Pengusiaan Aset Kewangan Melempi Tempoh Kena Dibayar dan Terjeas

Dana takaful keluarga

31.12.2011

	---- Tempoh Kena Dibayar Tetapi Tidak Terjeas ----				----- Tempoh Kena Dibayar Dan Terjeas -----			Jumlah RM'000
	<90 hari RM'000	91 hingga 180 hari RM'000	>180 hari RM'000	Jumlah RM'000	Asal amaun dibawa RM'000	Peruntukan Kerosotan Nilai RM'000	Jumlah amaun dibawa bersih RM'000	
Penghutang pembiayaan	205	2,500	-	2,705	63,170	(24,997)	38,173	40,878
Penghutang takaful	5,656	19,392	28,305	53,353	16,642	(16,642)	-	53,353
	5,861	21,892	28,305	56,058	79,812	(41,639)	38,173	94,231

30.06.2011

	---- Tempoh Kena Dibayar Tetapi Tidak Terjeas ----				----- Tempoh Kena Dibayar Dan Terjeas -----			Jumlah RM'000
	<90 hari RM'000	91 hingga 180 hari RM'000	>180 hari RM'000	Jumlah RM'000	Asal amaun dibawa RM'000	Peruntukan Kerosotan Nilai RM'000	Jumlah amaun dibawa bersih RM'000	
Penghutang pembiayaan	21	2,500	10,292	12,813	65,672	(24,999)	40,673	53,486
Penghutang takaful	32,933	1,181	-	34,114	15,144	(15,144)	-	34,114
	32,954	3,681	10,292	46,927	80,816	(40,143)	40,673	87,600

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

37. RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(i) Risiko Kredit (Samb)

Penyelarasan akaun peruntukan

Nilai pergerakan dalam peruntukan bagi kerugian kejelasan bagi aset kewangan adalah seperti berikut:

Dana pemegang saham

	Penghutang pembiayaan RM'000	Penghutang takaful RM'000	Jumlah RM'000
Pada 1 Julai 2010/30 Jun 2011	596	-	596
Pada 1 Julai 2011/31 Disember 2011	596	-	596

Dana takaful am

	Penghutang pembiayaan RM'000	Penghutang takaful RM'000	Jumlah RM'000
Pada 1 Julai 2010	3,832	22,813	26,645
Nilai kerugian kejelasan diperuntukkan sepanjang tahun smasa	-	3,718	3,718
Pada 30 Jun 2011	3,832	26,531	30,363
Pada 1 Julai 2011	3,832	26,531	30,363
Nilai pemulihan kerugian kejelasan dalam tempoh semasa	(436)	(5,294)	(5,730)
Pada 31 Disember 2011	3,396	21,237	24,633

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

37. RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(i) Risiko Kredit (Samb)

Penyelarasan akaun peruntukan (samb)

Nilai pergerakan dalam peruntukan bagi kerugian kejejasan bagi aset kewangan adalah seperti berikut:

Dana takaful keluarga

	Penghutang pembiayaan RM'000	Penghutang takaful RM'000	Jumlah RM'000
Pada 1 Julai 2010	22,008	8,453	30,461
Nilai kerugian kejejasan diperuntukkan sepanjang tahun semasa	2,991	6,691	9,682
Pada 30 Jun 2011	<u>24,999</u>	<u>15,144</u>	<u>40,143</u>
Pada 1 Julai 2011	24,999	15,144	40,143
(Pemulihan kerugian terjejas)/kerugian terjejas pada tempoh semasa	(2)	1,498	1,496
Pada 31 Disember 2011	<u>24,997</u>	<u>16,642</u>	<u>41,639</u>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

37. RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(i) Risiko Kredit (Samb)

Kesan kewangan cagaran yang dipegang

Jenis utama cagaran yang dipegang sebagai cagaran oleh Syarikat untuk mengurangkan risiko kredit adalah seperti berikut:

Jenis pembiayaan belum terima	Jenis cagaran
Pinjaman kakitangan bercagar	Caj ke atas hartanah kediaman dan kenderaan
Pinjaman korporat	Caj ke atas hartanah, tanah yang dibiayai dan jaminan bank

Dana aset kewangan yang dipegang sebagai cagaran termasuk dana pemegang saham dan dana takaful keluarga.

Dana pemegang saham

Kesan kewangan daripada cagaran (kuantifikasi setakat yang kredit tambahan cagaran dan lain-lain mengurangkan risiko kredit) yang dipegang untuk penghutang pembiayaan dana adalah 77% pada 31 Disember 2011 (30 Jun 2011: 73%). Penghutang pembiayaan termasuk pinjaman kakitangan yang berjumlah RM21.1 juta pada 31 Disember 2011 (30 Jun 2011: RM 22.2 juta). Pinjaman ini dicagarkan dalam bentuk caj ke atas harta kediaman.

Dana takaful keluarga

Kesan kewangan daripada cagaran (kuantifikasi setakat yang kredit tambahan cagaran dan lain-lain mengurangkan risiko kredit) yang dipegang untuk penghutang pembiayaan dana adalah 28% pada 31 Disember 2011 (30 Jun 2011: 26%). Penghutang pembiayaan termasuk pinjaman korporat yang berjumlah RM 40.9 juta pada 31 Disember 2011 (30 Jun 2011: RM 53.5 juta). Pinjaman bercagar dalam bentuk jaminan tanah, bernilai RM 152 juta secara agregat (bernilai sebelum pada 24 Mei 2011).

Baki penghutang pembiayaan adalah tidak bercagar.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

37. RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(ii) Risiko Kecairan

Risiko mudah tunai adalah risiko yang timbul daripada kekurangan kebolehpasaran pelaburan yang tidak boleh dibeli atau dijual dengan cepat untuk mencegah atau mengurangkan kerugian. Ia adalah risiko bahawa sesuatu entiti akan menghadapi kesulitan dalam memenuhi kewajipan yang berkaitan dengan instrumen kewangan.

Objektif pengurusan risiko mudah tunai adalah untuk melindungi keupayaan Syarikat untuk memenuhi semua pembayaran apabila tiba masanya. Pengurusan risiko mudah tunai akan memastikan bahawa walaupun dalam keadaan yang buruk, Syarikat mempunyai kebolehan untuk meliputi serahan, pengeluaran, tuntutan dan liabiliti matang kepada dana yang diperlukan.

Syarikat mengendali dan mengurus risiko mudah tunai mengikut falsafah dan prinsip-prinsip di bawah:

- Syarikat secara aktif mengawasi aliran tunai aset-liabiliti melalui platform ALCO; dan
- Strategi pelaburan Syarikat memastikan bahawa had pelaburan mengurus keperluan mudah tunai munasabah pada sepanjang masa.

Profil Kematangan

Jadual di bawah meringkaskan profil kematangan aset dan liabiliti kewangan Syarikat berdasarkan kewajipan tidak diskaun baki kontrak, termasuk keuntungan yang kena dibayar dan diterima. Bagi liabiliti sijil takaful dan aset-aset sijil takaful semula, profil kematangan ditentukan berdasarkan pemasaan anggaran aliran tunai keluar bersih daripada liabiliti sijil yang diiktiraf takaful.

Liabiliti sumbangan dan liabiliti sumbangan syarikat pengendali takaful semula telah dikecualikan daripada analisis memandangkan ia bukan merupakan obligasi kontrak untuk membuat bayaran ke atas liabiliti tersebut.

Liabiliti unit berkaitan pelaburan perlu dibayar atau boleh dipindah milik atas tuntutan dan termasuk dalam ruang “sehingga setahun”. Bayaran balik yang tertakluk kepada notis dianggap sebagai notis telah diberikan dengan serta-merta.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

37. RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(ii) Risiko Kecairan (Samb)

Profil Kematangan (samb)

Dana pemegang saham

	Nilai dibawa RM'000	Sehingga setahun* RM'000	1 - 5 tahun RM'000	> 5 tahun RM'000	Tiada tarikh kematangan RM'000	Jumlah RM'000
31.12.2011						
Pelaburan kewangan:						
LAR	130,748	130,966	-	-	-	130,966
AFS	204,222	-	28,557	193,050	37,355	258,962
Penghutang pembiayaan	21,055	2,277	9,310	9,468	-	21,055
Lain-lain penghutang	522,481	522,481	-	-	-	522,481
Tunai dan baki bank	18,510	18,510	-	-	-	18,510
Jumlah aset kewangan	897,016	674,234	37,867	202,518	37,355	951,974
Lain-lain pemiutang	55,722	55,722	-	-	-	55,722
Jumlah liabiliti kewangan	55,722	55,722	-	-	-	55,722
30.06.2011						
Pelaburan kewangan:						
LAR	154,094	154,094	-	-	-	154,094
AFS	180,079	-	29,404	162,553	35,959	227,916
Penghutang pembiayaan	22,192	607	3,493	18,092	-	22,192
Lain-lain penghutang	499,761	499,761	-	-	-	499,761
Tunai dan baki bank	1,166	1,166	-	-	-	1,166
Jumlah aset kewangan	857,292	655,628	32,897	180,645	35,959	905,129
Lain-lain pemiutang	58,997	58,997	-	-	-	58,997
Jumlah liabiliti kewangan	58,997	58,997	-	-	-	58,997

266243-D

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

37. RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(ii) Risiko Kecairan (Samb)

Profil Kematangan (Samb)

Dana takaful am

	Nilai dibawa RM'000	Sehingga setahun* RM'000	1 - 5 tahun RM'000	> 5 tahun RM'000	Tiada tarikh kematangan RM'000	Jumlah RM'000
31.12.2011						
Pelaburan kewangan:						
LAR	262,760	263,980	-	-	-	263,980
AFS	824,536	130,758	522,589	90,925	154,065	898,337
Penghutang pembiayaan	-	-	-	-	-	-
Penghutang takaful	92,652	92,652	-	-	-	92,652
Lain-lain penghutang	11,818	11,818	-	-	-	11,818
Aset takaful semula	258,229	114,059	111,500	32,670	-	258,229
Tunai dan baki bank	26,130	26,130	-	-	-	26,130
Jumlah aset kewangan dan takaful	1,476,125	639,397	634,089	123,595	154,065	1,551,146
Penghutang takaful	56,937	56,937	-	-	-	56,937
Lain-lain penghutang	207,228	207,228	-	-	-	207,228
Liabiliti tuntutan	661,800	292,316	285,758	83,726	-	661,800
Jumlah liabiliti kewangan dan takaful	925,965	556,481	285,758	83,726	-	925,965

266243-D

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

37. RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(ii) Risiko Kecairan (Samb)

Profil Kematangan (samb)

Dana takaful am (samb)

	Nilai dibawa RM'000	Sehingga setahun* RM'000	1 - 5 tahun RM'000	> 5 tahun RM'000	Tiada tarikh kematangan RM'000	Jumlah RM'000
30.06.2011						
Pelaburan kewangan:						
LAR	181,873	181,421	452	-	-	181,873
AFS	793,090	147,934	489,791	76,459	151,624	865,808
Penghutang pembiayaan	1,621	858	-	763	-	1,621
Penghutang takaful	97,618	97,618	-	-	-	97,618
Lain-lain penghutang	10,634	10,634	-	-	-	10,634
Aset takaful semula	234,780	100,784	112,160	21,836	-	234,780
Tunai dan baki bank	29,062	29,062	-	-	-	29,062
Jumlah aset kewangan dan takaful	1,348,678	568,311	602,403	99,058	151,624	1,421,396
Pemiutang takaful	64,691	64,691	-	-	-	64,691
Lain-lain pemiutang	209,932	209,932	-	-	-	209,932
Liabiliti tuntutan	552,811	236,108	262,758	51,156	-	550,022
Jumlah liabiliti kewangan dan takaful	827,434	510,731	262,758	51,156	-	824,645

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

37. RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(ii) Risiko Kecairan (Samb)

Profil Kematangan (samb)

Dana takaful keluarga

	Nilai dibawa RM'000	Sehingga setahun* RM'000	1 - 5 tahun RM'000	> 5 tahun RM'000	Tiada tarikh kematangan RM'000	Jumlah RM'000
31.12.2011						
Pelaburan kewangan						
LAR	1,001,114	1,006,702	-	-	-	1,006,702
AFS	1,975,704	44,517	528,370	1,179,973	642,317	2,395,177
FVTPL	3,711,116	71,934	1,216,463	3,689,337	-	4,977,734
Penghutang pembiayaan	40,878	2,705	9,000	29,173	-	40,878
Penghutang takaful	68,449	68,449	-	-	-	68,449
Lain-lain penghutang	91,606	91,606	-	-	-	91,606
Aset takaful semula	18,832	7,020	10,045	1,768	-	18,833
Tunai dan baki bank	44,180	44,180	-	-	-	44,180
Jumlah aset kewangan dan takaful	6,951,879	1,337,113	1,763,878	4,900,251	642,317	8,643,559
Pemiutang takaful	69,800	69,800	-	-	-	69,800
Lain-lain pemiutang	508,947	508,947	-	-	-	508,947
Liabiliti sijil takaful *	4,744,336	2,126,152	862,390	2,489,913	-	5,478,455
Jumlah liabiliti kewangan dan takaful	5,323,083	2,704,899	862,390	2,489,913	-	6,057,202

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

37. RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(ii) Risiko Kecairan (Samb)

Profil Kematangan (samb)

Dana takaful keluarga (samb)

	Nilai dibawa RM'000	Sehingga setahun* RM'000	1 - 5 tahun RM'000	> 5 tahun RM'000	Tiada tarikh kematangan RM'000	Jumlah RM'000
30.06.2011						
Pelaburan kewangan:						
LAR	1,050,071	1,048,840	1,231	-	-	1,050,071
AFS	1,845,538	60,884	565,203	1,501,408	651,340	2,778,835
FVTPL	3,386,086	111,706	1,037,002	2,754,696	-	3,903,404
Penghutang pembiayaan	53,486	12,813	11,500	29,173	-	53,486
Penghutang takaful	80,272	80,272	-	-	-	80,272
Lain-lain penghutang	84,708	84,708	-	-	-	84,708
Aset takaful semula	21,081	-	3,971	17,110	-	21,081
Tunai dan baki bank	20,042	20,042	-	-	-	20,042
Jumlah aset kewangan dan takaful	6,541,284	1,419,265	1,618,907	4,302,387	651,340	7,991,899
Pemiutang takaful	79,677	79,677	-	-	-	79,677
Lain-lain pemiutang	474,543	474,543	-	-	-	474,543
Liabiliti sijil takaful *	4,451,278	2,018,868	810,393	2,379,757	-	5,209,018
Jumlah liabiliti kewangan dan takaful	5,005,498	2,573,088	810,393	2,379,757	-	5,763,238

* Liabiliti aktuarial tidak termasuk nilai aset bersih boleh diagih kepada pemegang unit kerana liabiliti dan nilai aset bersih perniagaan berkaitan pelaburan dinyatakan secara berbeza dalam Nota 29(a).

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

37. RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(ii) Risiko Kecairan (Samb)

Profil Kematangan (samb)

Dana berkaitan pelaburan	Nilai dibawa RM'000	Sehingga setahun* RM'000	1 - 5 tahun RM'000	Jumlah RM'000
31.12.2011				
Pelaburan kewangan:				
LAR	1,058	1,058	-	1,058
FVTPL	68,618	34,298	37,062	71,360
Lain-lain penghutang	513	513	-	513
Tunai dan baki bank	8	8	-	8
Jumlah aset kewangan	70,197	35,877	37,062	72,939
Lain-lain pemiutang	1,458	1,458	-	1,458
Jumlah liabiliti kewangan	1,458	1,458	-	1,458
30.06.2011				
Pelaburan kewangan:				
LAR	4,244	2,877	1,367	4,244
FVTPL	116,002	58,597	61,756	120,353
Lain-lain penghutang	526	526	-	526
Tunai dan baki bank	13	13	-	13
Jumlah aset kewangan	120,785	62,013	63,123	125,136
Lain-lain pemiutang	2,164	2,164	-	2,164
Jumlah liabiliti kewangan	2,164	2,164	-	2,164

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

37. RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(iii) Risiko pasaran

Risiko Pasaran adalah risiko bahawa nilai saksama atau aliran tunai masa hadapan instrumen kewangan akan mengalami naik turun disebabkan oleh perubahan dalam harga pasaran.

Risiko pasaran terdiri daripada tiga (3) jenis risiko:

- kadar pertukaran asing (risiko mata wang);
- kadar faedah pasaran/kadar hasil keuntungan (risiko kadar faedah/kadar keuntungan hasil); dan
- harga pasaran (risiko harga).

Syarikat mempunyai tiga ciri utama dalam amalan pengurusan dan dasar-dasar risiko pasaran.

Pertama, dasar risiko pasaran di seluruh syarikat wujud yang menyatakan penilaian dan penentuan komponen risiko pasaran bagi Syarikat. Pematuhan dengan dasar dipantau dan dilaporkan secara bulanan kepada RMC dan pendedahan dan pelanggaran dilaporkan secepat yang dapat dilaksanakan.

Kedua, dasar-dasar Syarikat mengenai peruntukan aset, struktur had portfolio dan ukur rujuk mempelbagaian yang telah ditetapkan selaras dengan dasar pengurusan risiko Syarikat selepas mengambil pengiktirafan mengenai keperluan pengawalseliaan berkenaan dengan penyelenggaraan aset dan kesolvenan.

Ketiga, Kawalan ketat ke atas urus niaga derivatif; urus niaga tersebut hanya dibenarkan untuk tujuan lindungan nilai dan bukan sama sekali untuk tujuan spekulatif.

Syarikat juga mengeluarkan sijil unit berkaitan pelaburan dalam beberapa produknya. Dalam perniagaan ini, pemegang polisi menanggung risiko pelaburan ke atas aset dipegang dalam dana unit berkaitan pelaburan sebagai manfaat polisi yang berkait secara langsung dengan nilai aset dalam dana.

Pendedahan Syarikat kepada risiko pasaran atas perniagaan ini adalah terhad sehingga tahap pendapatan yang timbul daripada caj pengurusan aset berdasarkan nilai aset dalam dana.

(iv) Risiko mata wang

Risiko mata wang adalah risiko yang nilai saksama bagi aliran tunai masa hadapan instrumen kewangan akan mengalami naik turun disebabkan oleh perubahan dalam kadar pertukaran asing.

Urus niaga utama Syarikat adalah dijalankan dalam Ringgit Malaysia ("RM") dan pendedahannya kepada risiko pertukaran asing timbul terutamanya berkenaan dengan Dolar US.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

37. RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(iv) Risiko mata wang (Samb)

Memandangkan perniagaan Syarikat adalah dijalankan terutamanya di Malaysia, aset-aset kewangan Syarikat juga pada dasarnya dikekalkan di Malaysia seperti yang dikehendaki di bawah Akta Takaful 1984, dan dengan itu, pada dasarnya didenominasikan dalam mata wang yang sama ("RM" tempatan) sebagai liabiliti kontrak insurans dan pelaburannya.

Risiko pertukaran asing utama Syarikat daripada aset dan liabiliti yang diiktiraf timbul daripada urus niaga takaful semula yang baki dijangka akan diselesaikan dan direalisasikan dalam tempoh masa kurang daripada setahun. Sehubungan itu, kesan yang timbul daripada kesensitifan dalam kadar pertukaran asing dianggap minimum memandangkan Syarikat tidak mempunyai tumpuan penting kepada risiko mata wang asing.

(v) Risiko hasil keuntungan

Risiko hasil keuntungan adalah risiko yang nilai atau aliran tunai masa hadapan instrumen kewangan akan mengalami naik turun disebabkan oleh perubahan dalam kadar faedah pasaran/hasil keuntungan.

Risiko hasil keuntungan timbul daripada pendedahan kepada aset dan liabiliti berkait dengan kadar faedah/hasil keuntungan. Ia juga dikenali sebagai risiko salah padanan aset-liabiliti ("ALM"). Ia terutamanya dipacu oleh kemaruapan daripada aliran tunai masa hadapan. Kuantum juga diprosikan kepada salah padanan tempoh di antara aset dan liabiliti.

Syarikat mengukur dan menguruskan risiko kadar faedah/hasil keuntungan melalui falsafah dan prinsip-prinsip utama berikut:

- Secara aktif mensasarkan untuk memadankan tempoh liabiliti dengan tempoh aset, tanpa menjejaskan kualiti kredit;
- Penanda aras ditetapkan bagi tempoh aset sejajar dengan selera risiko;
- Menggunakan KRI untuk memberi amaran kepada Syarikat kepada masalah yang akan timbul tepat pada masanya

Analisis di bawah dilakukan bagi gerakan mungkin yang munasabah di dalam pembolehubah utama dengan semua pembolehubah lain yang diadakan tetap, yang menunjukkan kesan ke atas ekuiti atau lebihan tidak diperuntukkan, dan tersirat, keuntungan sebelum cukai. Tentang perkaitan antara pembolehubah akan mempunyai kesan penting dalam menentukan kesan utama kepada risiko kadar faedah tetapi untuk menunjukkan pembolehubah kesan diperiksa secara individu. Ia harus diperhatikan bahawa pergerakan dalam pembolehubah bukan linear.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

37. RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(v) Risiko hasil keuntungan (Samb)

Dana	Perubahan dalam angka boleh ubah	31-Dis-2011 Kesan ke atas Ekuiti/Dana Takaful (RM'000)
Dana Pemegang Saham	+100 mata asas	(16,026)
	-100 mata asas	16,026
Dana Takaful Am	+100 mata asas	(16,059)
	-100 mata asas	16,059
Dana Takaful Keluarga	+100 mata asas	(318,934)
	-100 mata asas	318,934
Dana Berkait Pelaburan	+100 mata asas	(5)
	-100 mata asas	5

(vi) Risiko harga

Risiko harga ekuiti adalah risiko bahawa nilai saksama bagi aliran tunai masa hadapan instrumen kewangan akan turun naik disebabkan perubahan dalam harga pasaran (selain daripada mereka yang timbul daripada kadar faedah / keuntungan hasil risiko atau risiko mata wang), sama ada perubahan tersebut adalah disebabkan oleh faktor-faktor khusus untuk instrumen kewangan individu atau penerbitnya atau faktor-faktor yang mempengaruhi instrumen kewangan yang serupa yang didagangkan dalam pasaran.

Harga ekuiti Syarikat pendedahan risiko berkaitan dengan aset kewangan dan liabiliti kewangan yang nilainya akan turun naik disebabkan perubahan dalam harga pasaran yang terutamanya pelaburan sekuriti yang tidak dipegang untuk perniagaan berkaitan unit.

Polisi risiko harga Syarikat memerlukan ia untuk mengurus risiko tersebut dengan menetapkan dan memantau objektif dan kekangan ke atas pelaburan, pelan kepelbagaian, had ke atas pelaburan di setiap negara, sektor, pasaran dan penerbit, dengan mengambil kira juga kepada had yang ditetapkan oleh BNM.

Syarikat mematuhi BNM ditetapkan had sepanjang tahun kewangan dan tidak mempunyai tumpuan penting kepada risiko harga.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

37. RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(vi) Risiko harga (Samb)

Analisis di bawah yang telah dijalankan bagi gerakan mungkin yang munasabah di dalam pembolehubah utama dengan semua pembolehubah lain untuk diadakan malar, yang menunjukkan kesan ke atas ekuiti atau lebihan tidak diperuntukkan. Tentang perkaitan antara pembolehubah akan mempunyai kesan penting dalam menentukan kesan utama kepada risiko harga, tetapi untuk menunjukkan kesan, pembolehubah diperiksa secara individu. Ia harus diperhatikan bahawa pergerakan dalam pembolehubah bukan linear.

Dana	Petunjuk Pasaran	Perubahan dalam pemboleh-ubah	31-Dis-2011 Kesan ke atas Ekuiti/Dana Takaful (RM'000)
Dana Pemegang-pemegang Saham	Bursa Malaysia	+10%	3,732
	Bursa Malaysia	-10%	(3,732)
Dana Takaful Am	Bursa Malaysia	+10%	15,407
	Bursa Malaysia	-10%	(15,407)
Dana Takaful Keluarga	Bursa Malaysia	+10%	63,173
	Bursa Malaysia	-10%	(63,173)

38. RISIKO OPERASI

Risiko operasi merupakan risiko kerugian yang timbul daripada kegagalan sistem, kesilapan manusia, penipuan atau peristiwa-peristiwa luaran. Syarikat telah menempatkan kawalan untuk mengurangkan risiko operasi. Jika kawalan ini gagal dilaksanakan, reputasi tercalar, mempunyai implikasi undang-undang atau peraturan dan boleh membawa kepada kerugian kewangan. Risiko perniagaan, seperti, perubahan dalam persekitaran, teknologi dan industri ini dipantau melalui perancangan strategik Syarikat dan proses belanjawan.

Risiko operasi termasuk risiko ketidakpatuhan Syariah. Risiko ini merujuk kepada kegagalan yang mungkin untuk memenuhi obligasi Syariah. Apabila kawalan gagal, risiko ketidakpatuhan Syariah boleh menyebabkan kerosakan operasi dan reputasi, mempunyai implikasi pengawalseliaan atau bahkan boleh membawa kepada kerugian kewangan dan akhirnya, masih terdapat halangan daripada barakah atau rahmat Allah. Syarikat itu menjangka untuk mengurangkan risiko tersebut dengan memulakan, memantau dan bertindak balas terhadap rangka kerja kawalan Syariah. Kawalan termasuk pemantauan yang berkesan terhadap Jawatankuasa Syariah, yang disokong oleh Jabatan Pematuhan dalaman Syariah dalam semua aspek operasi Syarikat. Kawalan yang lain termasuk latihan kesedaran kakitangan dan garis panduan operasi dalaman, termasuk penggunaan audit Syariah dalaman dan luaran.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

39. NILAI SAKSAMA ASET DAN LIABILITI KEWANGAN

(i) Tunai dan setara tunai dan lain-lain penghutang/pemiutang

Jumlah dibawa menghampiri nilai saksama disebabkan oleh tempoh matang yang agak jangka pendek instrumen kewangan ini.

(ii) Pembiayaan penghutang

Penghutang pembiayaan yang diberikan pada kadar faedah/keuntungan yang setanding dengan kadar yang ditawarkan kepada instrumen yang serupa di pasaran dan kepada pihak kaunter yang mempunyai profil kredit yang sama. Sewajarnya, jumlah dibawa pembiayaan penghutang seakan menyamai nilai saksamanya sebagaimana kesan diskaun, adalah tidak ketara.

(iii) Penghutang dan pemiutang takaful

Amaun dibawa adalah diukur pada kos terlunas selaras dengan dasar-dasar perakaunan seperti yang dinyatakan dalam Nota 2.2(n) dan 2.2(r). Jumlah dibawa menghampiri nilai saksamanya disebabkan oleh tempoh matang yang agak jangka pendek instrumen kewangan ini.

(v) Pelaburan

Pelaburan pada 31 Disember 2011 telah diambil kira dalam selaras dengan dasar-dasar perakaunan seperti yang dinyatakan dalam Nota 2.2(d) dan 2.2(e). Jumlah dibawa dan nilai saksama pelaburan yang dinyatakan dalam Nota 5 dan 6 penyata kewangan.

Keterangan Nilai Saksama Keseluruhan Rangka Kerja

Syarikat mempunyai rangka kerja yang mantap dan dasar yang menyediakan panduan mengenai pertimbangan praktikal, prinsip dan pendekatan analitikal bagi penubuhan penilaian bagi instrumen kewangan yang berhemat.

Penilaian instrumen kewangan yang dilaksanakan sama ada berdasarkan harga yang disebut dalam pasaran aktif di mana transaksi tulus akan mungkin berlaku atau menggunakan teknik penilaian. Nilai saksama instrumen kewangan boleh diukur menggunakan input dilihat atau input tidak dapat dilihat di mana satu atau lebih input penting, tidak boleh dilihat. Pertimbangan pihak pengurusan dilaksanakan dalam proses pemilihan dan permohonan parameter, andaian yang sesuai dan teknik pemodelan di mana sebahagian atau semua input parameter tidak dapat dilihat dalam pengiraan nilai saksama.

Pelarasan penilaian adalah proses penilaian penting. Ini adalah untuk mencerminkan secara am ketidakpastian dalam penilaian untuk barangan yang lebih rumit, kurang dipiawaikan dan kurang didagangkan. Dalam membuat pelarasan penilaian, Syarikat mengikut kaedah yang mempertimbangkan faktor-faktor seperti kecairan, penyebaran bida tawar, harga/input yang tidak kelihatan dalam pasaran dan ragu-ragu dalam andaian/parameter.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Incorporated in Malaysia)

39. NILAI SAKSAMA ASET KEWANGAN DAN LIABILITI (SAMBUNGAN)

(v) Palaburan (Samb)

Keterangan Nilai Saksama Keseluruhan Rangka Kerja (samb)

Di samping itu, Syarikat akan terus meningkatkan reka bentuk, kaedah yang sah dan proses yang digunakan untuk menghasilkan penilaian dan ulasan berkala dilakukan untuk memastikan model kekal sesuai untuk kegunaan yang dimaksudkan.

Keterangan Definisi Keseluruhan Hierarki Nilai Adil

Tahap hierarki nilai saksama sebagaimana yang ditakrifkan oleh piawaian perakaunan adalah petunjuk keteramatan harga atau input penilaian. Ia boleh dikelaskan kepada tahap-tahap berikut:

• Tahap 1: Pasaran Aktif – Harga Sebutan

Merujuk kepada instrumen kewangan yang disebut dalam pasaran aktif jika harga sebutan mudah dan tersedia diperolehi dari pertukaran, wakil, broker, industri kumpulan, perkhidmatan harga atau ejensi berperaturan, harga-harga ini mewakili transaksi pasaran yang sentiasa berlaku secara tulus. Instrumen kewangan tersebut merangkumi sekuriti kerajaan yang aktif didagangkan, derivative tersenarai dan produk tunai yang didagangkan di bursa.

• Tahap 2: Pasaran Tidak Aktif – Teknik penilaian menggunakan input boleh dilihat

Merujuk kepada input selain dari harga sebutan yang termasuk dalam tahap 1 yang mana ia kelihatan bagi aset atau liabiliti, sama ada secara terus (cth: harga) atau tidak secara terus (cth: melalui harga).

Contoh instrumen kewangan tahap 2 merangkumi derivatif di kaunter ("OTC"), korporat dan bon kerajaan lain dan ekuiti kurang cair.

• Tahap 3 : Pasaran Tidak Aktif – Teknik penilaian menggunakan input tidak boleh dilihat

Merujuk kepada instrumen kewangan di mana nilai saksama diukur menggunakan input pasaran tidak boleh dilihat. Teknik penilaian konsisten dengan tahap 2. Teknik penilaian yang dipilih merangkumi andaian dan data pihak pengurusan.

Contoh instrumen kewangan tahap 3 merangkumi bon korporat di pasaran tidak cair, pelaburan ekuiti swasta dan derivatif ("OTC") berstruktur tinggi.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

39. NILAI SAKSAMA ASET KEWANGAN DAN LIABILITI (SAMBUNGAN)

(vi) *Pendedahan Nilai Saksama berdasarkan Hierarki 3 Tahap*

Dana pemegang saham

	Teknik penilaian menggunakan:			Jumlah RM'000
	Tahap 1 Harga disebut pasaran RM'000	Tahap 2 Menggunakan input boleh cerap RM'000	Tahap 3 Menggunakan input tidak cerap RM'000	
31.12.2011				
<u>Aset</u>				
Pelaburan kewangan AFS				
Sekuriti ekuiti	37,170	-	32	37,202
MGS / GII / MGGB	-	77,675	-	77,675
Sekuriti hutang lain, deposit berstruktur dan NICDs	-	89,191	-	89,191
Dana amanah	154	-	-	154
Jumlah aset	<u>37,324</u>	<u>166,866</u>	<u>32</u>	<u>204,222</u>

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

39. NILAI SAKSAMA ASET KEWANGAN DAN LIABILITI (SAMBUNGAN)

(vi) *Pendedahan Nilai Saksama berdasarkan Hierarki 3 Tahap (Samb)*

Dana takaful am

	Teknik penilaian menggunakan:			Jumlah RM'000
	Tahap 1 Harga disebut pasaran RM'000	Tahap 2 Menggunakan input boleh cerap RM'000	Tahap 3 Menggunakan input tidak cerap RM'000	
31.12.2011				
<u>Aset</u>				
Pelaburan kewangan AFS				
Sekuriti ekuiti	152,484	-	-	152,484
MGS / GII / MGGB	-	284,287	-	284,287
Sekuriti hutang lain, deposit berstruktur dan NICDs	-	386,184	-	386,184
Dana amanah	1,581	-	-	1,581
Jumlah aset	154,065	670,471	-	824,536

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

39. NILAI SAKSAMA ASET KEWANGAN DAN LIABILITI (SAMBUNGAN)

(vi) *Pendedahan Nilai Saksama berdasarkan Hierarki 3 Tahap (Samb)*

Dana takaful keluarga

	Teknik penilaian menggunakan:			Jumlah RM'000
	Tahap 1 Harga disebut pasaran RM'000	Tahap 2 Menggunakan input boleh cerap RM'000	Tahap 3 Menggunakan input tidak cerap RM'000	
31.12.2011				
<u>Aset</u>				
Pelaburan kewangan AFS:				
Sekuriti ekuiti	625,230	-	-	625,230
MGS / GII / MGGB	-	459,783	-	459,783
Sekuriti hutang lain, deposit berstruktur dan NICDs	-	873,603	-	873,603
Dana amanah	6,498	-	10,590	17,088
Pelaburan kewangan pada FVTPL:				
- Ditetapkan atas pengiktirafan awal				
MGS / GII / MGGB	-	1,255,525	-	1,255,525
Sekuriti hutang lain, deposit berstruktur dan NICDs	-	2,455,591	-	2,455,591
Jumlah aset	631,728	5,044,502	10,590	5,686,821

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

39. NILAI SAKSAMA ASET KEWANGAN DAN LIABILITI (SAMBUNGAN)

(vi) *Pendedahan Nilai Saksama berdasarkan Hierarki 3 Tahap (Samb)*

Dana berkaitan pelaburan

	Teknik penilaian menggunakan:			Jumlah RM'000
	Tahap 1 Harga disebut pasaran RM'000	Tahap 2 Menggunakan input boleh cerap RM'000	Tahap 3 Menggunakan input tidak cerap RM'000	
31.12.2011				
<u>Aset</u>				
Pelaburan kewangan pada FVTPL:				
- Dipegang untuk urus niaga ("HFT")				
Sekuriti hutang lain, deposit berstruktur dan NICDs	-	60,112	8,506	68,618
Jumlah aset	-	60,112	8,506	68,618

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

39. NILAI SAKSAMA ASET KEWANGAN DAN LIABILITI (SAMBUNGAN)

(vii) Penyelerasan Hierarki Nilai Saksama Tahap 3

Dana pemegang saham

	Instrumen keuangan yang diukur pada nilai saksama
	Rizab AFS RM'000
Pada 1 Julai 2011	230
Kerugian bersih nilai saksama diiktiraf dalam pendapatan komprehensif yang lain	(198)
Pada 31 Disember 2011	32

Dana takaful keluarga

	Instrumen keuangan yang diukur pada nilai saksama
	Rizab AFS RM'000
Pada 1 Julai 2011	11,061
Kerugian bersih nilai saksama diiktiraf dalam pendapatan komprehensif yang lain	(472)
Pada 31 Disember 2011	10,589

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

39. NILAI SAKSAMA ASET KEWANGAN DAN LIABILITI (SAMBUNGAN)

(viii) Penyesuaian Hierarki Nilai Saksama Tahap 3 (Samb)

Dana berkaitan pelaburan

	Instrumen kewangan yang diukur pada nilai saksama
	Rizab HFT RM'000
Pada 1 Julai 2011	11,138
Kerugian nilai saksama bersih diiktiraf dalam keuntungan atau kerugian	(294)
Pelupusan	(2,339)
Pada 31 Disember 2011	8,505

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

40. LIABILITI KONTIGENSI

Pada 2004, Syarikat memulakan guaman sivil terhadap pihak ketiga ("Defendan Pertama") dan kepada semua pihak penjamin atas kegagalan pembayaran ansuran tempoh masa dua bulan berjumlah RM0.8 juta. Defendan Pertama membuat tuntutan balas dari segi kehilangan dan kerugian berjumlah RM283.6 juta berpunca daripada kegagalan yang dikatakan oleh pihak Syarikat untuk mengeluarkan jumlah selebihnya daripada kemudahan sebanyak RM7.5 juta. Telah dikatakan bahawa Defendan Pertama tidak dapat melaksanakan projeknya dan dengan yang demikian ia telah mengalami kehilangan dan kerugian.

Peguamcara pihak Syarikat berpendapat bahawa Defendan Pertama menanggung beban dalam membuktikan semua tuduhan terhadap pihak Syarikat yang terkandung dalam penyata pembelaan dan tuntutan balas. Selain daripada itu, Defendan Pertama bertanggungjawab untuk membuktikan, atas imbalan kebarangkalian, kehilangan dan kerugian yang dikatakan dialami berpunca daripada tindakan pihak Syarikat pada masa yang ditetapkan. Permohonan pihak Syarikat bagi Ringkasan Penghakiman telah didengar pada 14 Mei 2009 dan dibenarkan oleh Mahkamah Tinggi Kuala Lumpur ("KLHC"). Selain daripada itu, KLHC telah memerintahkan agar tuntutan balas Defendan Pertama terhadap pihak Syarikat dibatalkan.

Defendan Pertama kemudiannya memfailkan Notis Usul kepada Mahkamah Rayuan bagi penggantungan penghukuman dan untuk merayu terhadap keputusan Mahkamah Tinggi Kuala Lumpur ("KLHC") bertarikh 14 Mei 2009. Semasa perbicaraan permohonan bagi penggantungan pelaksanaan pada 28 Oktober 2009, Mahkamah Rayuan menolak permohonan dengan kos.

Rayuan Defendan Pertama terhadap keputusan KLHC bertarikh 14 Mei 2009 telah didengar oleh Mahkamah Rayuan pada 4 Mac 2010. Mahkamah telah membenarkan rayuan Defendan Pertama dengan kos. Dengan itu, Ringkasan Penghakiman diberikan oleh KLHC pada 14 Mei 2009 diketepikan dan penolakan tuntutan balas Defendan sekarang ini telah dipertimbangkan. Mahkamah Rayuan telah mengarahkan perkara ini untuk ditetapkan bagi perbicaraan penuh.

Perbicaraan penuh telah dijalankan pada 29 Jun 2011 dan pada 21 September 2011, Mahkamah Tinggi telah mengetepikan tuntutan balas Defendan terhadap Syarikat dan telah membenarkan penghakiman direkodkan terhadap Defendan.

Defendan pertama, kedua dan keempat kemudiannya memohon untuk pergantungan pelaksanaan pada 21 September 2011 dan pada 8 Disember 2011 Mahkamah Tinggi telah mengetepikan permohonan dengan kos RM1,000.

Defendan pertama, kedua dan keempat telah membuat rayuan terhadap keputusan pada 21 September 2011 di Mahkamah Rayuan dan perkara ini menunggu tarikh pengembalian perbicaraan.

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

40. LIABILITI KONTIGENSI (SAMBUNGAN)

Peguam Syarikat berpendapat bahawa Syarikat mempunyai peluang yang lebih daripada kejayaan berdasarkan merit kes itu dan sewajarnya, Syarikat seharusnya dapat mengekalkan penghakiman pada jumlah wang yang dikeluarkan kurang pembayaran yang diterima sehingga kini.

41. PERBANDINGAN

Angka perbandingan tertentu dalam Penyata Kedudukan Kewangan dan Penyata Pendapatan pada 1 Julai 2010 dan 30 Jun 2011 telah dikelaskan semula untuk disesuaikan dengan pembentangan tempoh semasa dan disebabkan perkara-perkara yang dinyatakan dalam Nota 2.5.

Dana Pemegang Saham

	Dinyatakan Sebelum ini RM'000	Pelarasan RM'000	Dinyatakan Semula RM'000
01.07.2010			
<i>Penyata Kedudukan Kewangan</i>			
Lain-lain penghutang	212,806	232,209	445,015
Liabiliti perbelanjaan	-	(190,054)	(190,054)
Keuntungan tertahan	(310,457)	(42,155)	(352,612)
<i>Penyata Pendapatan</i>			
Dipindahkan dari penyata pendapatan:			
Takaful am	45,375	(4,779)	40,596
Takaful keluarga	28,781	236,140	264,921
Keuntungan bersih bagi tahun semasa	(58,638)	(231,361)	(289,999)
30.06.2011			
<i>Penyata Kedudukan Kewangan</i>			
Lain-lain penghutang	187,027	312,734	499,761
Liabiliti perbelanjaan	-	(219,057)	(219,057)
Keuntungan tertahan	(382,261)	(93,677)	(475,938)
<i>Penyata Pendapatan</i>			
Perubahan dalam liabiliti perbelanjaan	-	(29,003)	(29,003)
Dipindahkan dari penyata pendapatan:			
Takaful am	32,765	2,757	35,522
Takaful keluarga	52,614	77,768	130,382
Keuntungan bersih bagi tahun semasa	(71,804)	(51,522)	(123,326)

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

41. PERBANDINGAN (SAMBUNGAN)

Dana Takaful Am

	Dinyatakan sebelum ini RM'000	Pelarasan RM'000	Dinyatakan semula RM'000
01.07.2010			
<i>Penyata Kedudukan Kewangan</i>			
Aset kewangan AFS	559,867	8,673	568,540
Penghutang takaful	81,236	(8,231)	73,005
Lain-lain penghutang	7,887	(629)	7,258
Lain-lain pemiutang	(145,031)	4,558	(140,473)
Liabiliti sijil takaful	(732,331)	(8,301)	(740,632)
Dana takaful am	(79,536)	3,930	(75,606)
<i>Penyata Pendapatan</i>			
Perubahan kasar dalam sijil liabiliti	(86,756)	(8,301)	(95,057)
Lain-lain perbelanjaan operasi	(5,323)	(1,258)	(6,581)
Lebihan diagihkan kepada Syarikat dan dipindahkan ke dana pemegang saham	(45,375)	4,779	(40,596)
Keuntungan bersih bagi tahun	(45,375)	4,780	(40,595)
30.06.2011			
<i>Penyata Kedudukan Kewangan</i>			
Aset kewangan AFS	784,418	8,672	793,090
Penghutang takaful	105,849	(8,231)	97,618
Lain-lain pemiutang	(211,107)	1,175	(209,932)
Liabiliti sijil takaful	(1,040,066)	(2,789)	(1,042,855)
Dana takaful am	(93,864)	1,174	(92,690)
<i>Penyata Pendapatan</i>			
Perubahan kasar dalam sijil liabiliti	(196,974)	5,512	(191,462)
Lebihan diagihkan kepada Syarikat dan dipindahkan ke dana pemegang saham	(32,765)	(2,757)	(35,522)
Keuntungan bersih bagi tahun	(42,602)	(2,755)	(45,357)

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

41. PERBANDINGAN (SAMBUNGAN)

Dana Takaful Keluarga

	Dinyatakan sebelum ini RM'000	Pelarasan RM'000	Dinyatakan semula RM'000
01.07.2010			
<i>Penyata Kedudukan Kewangan</i>			
Aset kewangan AFS	4,187,041	(2,596,736)	1,590,305
Aset kewangan FVTPL	-	2,782,304	2,782,304
Aset takaful semula	68,848	(37,770)	31,078
Pemiutang takaful	(77,149)	11,762	(65,387)
Lain-lain pemiutang	(152,993)	(235,081)	(388,074)
Liabiliti Sijil Takaful	(4,567,279)	644,472	(3,922,807)
Dana takaful keluarga	(651,289)	(568,952)	(1,220,241)
<i>Penyata Pendapatan</i>			
Pendapatan nilai saksama dan kerugian	-	59,205	59,205
Perubahan kasar dalam sijil liabiliti	(843,640)	644,472	(199,168)
Perubahan dalam liabiliti sijil diserahkan kepada takaful semula	68,848	(37,770)	31,078
Perbelanjaan yuran dan komisen Lebih diagihkan kepada Syarikat dan dipindahkan ke dana pemegang saham	(242,163)	11,762	(230,401)
Keuntungan bersih bagi tahun	(28,781)	(236,140)	(264,921)
	(173,396)	(441,529)	(614,925)
30.06.2011			
<i>Penyata Kedudukan Kewangan</i>			
Aset kewangan AFS	5,185,874	(3,340,336)	1,845,538
Aset kewangan FVTPL	-	3,386,086	3,386,086
Aset takaful semula	40,937	(19,856)	21,081
Pemiutang takaful	(96,535)	16,858	(79,677)
Lain-lain pemiutang	(160,296)	(314,247)	(474,543)
Liabiliti Sijil Takaful	(5,147,078)	695,800	(4,451,278)
Dana takaful keluarga	(1,071,311)	(424,305)	(1,495,616)

ETIQA TAKAFUL BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

41. PERBANDINGAN (SAMBUNGAN)

Dana Takaful Keluarga (Samb)

	Dinyatakan sebelum ini RM'000	Pelarasan RM'000	Dinyatakan semula RM'000
30.06.2011 (samb)			
<i>Penyata Pendapatan</i>			
Caruman diperolehi kasar	1,446,925	(336)	1,446,589
Pendapatan nilai saksama dan kerugian	-	64,402	64,402
Perubahan kasar kepada sijil liabiliti	(597,252)	51,328	(545,924)
Perubahan dalam liabiliti sijil diserahkan kepada takaful semula	(27,911)	17,914	(9,997)
Perbelanjaan yuran dan komisen	(246,859)	5,096	(241,763)
Lebihan diagihkan kepada Syarikat dan dipindahkan ke dana pemegang saham	(52,614)	(77,768)	(130,382)
Keuntungan bersih untuk tahun	(158,435)	(60,633)	(219,068)