

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(93745-A)

(Diperbadankan di Malaysia)

Laporan Pengarah dan Penyata Kewangan Beraudit

31 Disember 2013

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - PENYATA KEWANGAN BERAUDIT 31 DISEMBER 2013

KANDUNGAN	HALAMAN
Laporan Pengarah	1 - 6
Penyata Pentadbiran Korporat	7 - 20
Penyata Daripada Pengarah	21
Akuan Berkanun	21
Laporan Para Juruaudit Bebas	22 - 23
Lembaran Imbangan	24
Penyata Pendapatan	25
Penyata Pendapatan Komprehensif	26
Penyata Perubahan Ekuiti	27
Penyata Aliran Tunai	28
Nota-nota Kepada Penyata Kewangan	29 - 130

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

LAPORAN PENGARAH

Dengan sukacita, para Pengarah membentangkan laporan dan ringkasan penyata kewangan Syarikat yang telah diaudit bagi tahun berakhir 31 Disember 2013.

AKTIVITI UTAMA

Aktiviti utama Syarikat ialah pengunderaitan bagi perniagaan insurans hayat.

Tiada sebarang perubahan ketara terhadap aktiviti utama Syarikat sepanjang tahun kewangan.

KEPUTUSAN

RM'000

Keuntungan bersih bagi tahun kewangan

642,116

Tiada pemindahan nyata kepada atau daripada rizab atau peruntukan sepanjang tahun kewangan selain daripada yang dinyatakan dalam penyata kewangan.

Pada pendapat para Pengarah, keputusan operasi Syarikat sepanjang tahun kewangan tidak terjejas dengan sebarang perkara, urus niaga atau keadaan yang nyata dan luar biasa.

DIVIDEN

Jumlah dividen yang dibayar oleh Syarikat sejak 31 Disember 2012 adalah seperti berikut:

RM'000

Untuk tahun kewangan yang berakhir pada 31 Disember 2012 seperti mana yang dilaporkan dalam laporan Pengarah tahun tersebut:

Dividen kedua dan akhir tingkat tunggal sebanyak RM4.07 sesaham biasa ke atas 100,000,005 saham biasa yang diisytiharkan pada 25 Mac 2013 dan dibayar pada 29 April 2013

407,000

Untuk tahun kewangan yang berakhir 31 Disember 2013:

Dividen interim tingkat tunggal sebanyak RM1.12 sesaham biasa ke atas 100,000,005 saham biasa yang dibayar pada 13 September 2013

112,000
519,000

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

DIVIDEN (SAMB.)

Pada Mesyuarat Agung Tahunan Syarikat akan datang, dividen kedua and akhir tingkat tunggal bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2013 sebanyak RM4.945 (2012: RM4.07) sesaham biasa ke atas 100,000,005 saham biasa, dengan dividen berjumlah sebanyak RM494,500,025 (2012: RM407,000,020) akan dicadangkan untuk mendapat kelulusan para pemegang saham.

Penyata kewangan bagi tahun kewangan semasa tidak menggambarkan dividen yang dicadangkan ini. Jika dividen tersebut diluluskan oleh pemegang saham, ia akan diambil kira dalam ekuiti pemegang saham sebagai pengagihan pendapatan tertahan bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2014.

LEMBAGA PENGARAH

Nama para Pengarah Syarikat sejak tarikh laporan terakhir dan pada tarikh laporan ini ialah:

Puan Fang Ai Lian (nee Ho Ai Lian) - Pengerusi

Encik Christopher Brian Wei

Yg Bhg Datuk Kamaruddin bin Taib

Yg Bhg Dato' Yeoh Beow Tit

Yg Bhg Dato Koh Yaw Hui

Encik Lee Kong Yip

Yg Bhg Tan Sri Dato' Nasrudin bin Bahari (bersara pada 25 March 2013)

Yg Bhg Dato' Ooi Sang Kuang (bersara pada 31 December 2013)

Menurut Artikel 66 bagi Artikel Penubuhan Syarikat, Encik Christopher Brian Wei dan Yg Bhg Dato Koh Yaw Hui akan bersara pada Mesyuarat Agung Tahunan akan datang dan kerana layak, telah menawarkan diri untuk pemilihan semula.

MANFAAT LEMBAGA PENGARAH

Pada sepanjang dan akhir tahun kewangan, Syarikat tidak terlibat dalam sebarang urusan yang bertujuan untuk membolehkan Pengarah mendapat faedah melalui perolehan saham atau debentur Syarikat atau mana-mana badan korporat lain selain daripada pilihan terhadap saham dalam syarikat induk utama seperti dinyatakan dalam laporan ini.

Sejak tahun kewangan berakhir sebelumnya, tiada Pengarah telah atau berhak menerima manfaat (selain daripada manfaat yang termasuk dalam agregat amaun emolomen yang diterima atau akan diterima oleh para Pengarah atau gaji tetap pekerja sepenuh masa Syarikat seperti dinyatakan dalam Nota 24(b) bagi penyata kewangan) melalui kontrak yang dibuat oleh Syarikat atau perbadanan yang berkaitan dengan mana-mana Pengarah atau firma yang mana Pengarah merupakan ahli atau berkaitan dengan sebuah Syarikat yang mana Pengarah mempunyai kepentingan kewangan tertentu yang perlu dinyatakan di bawah Seksyen 169(8) Akta Syarikat, 1965.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

KEPENTINGAN LEMBAGA PENGARAH

Berdasarkan daftar pegangan saham Pengarah, kepentingan para Pengarah yang berkhidmat pada tahun kewangan berakhir terhadap saham dan pilihan saham dalam syarikat induk utama, Oversea-Chinese Banking Corporation Limited ("OCBC Bank") sepanjang tahun kewangan adalah seperti berikut:

	<u>Pegangan saham yang mana para Pengarah mempunyai kepentingan terus</u>			
	<u>1.1.2013</u>	<u>Pemilikan</u>	<u>Pelupusan</u>	<u>31.12.2013</u>
a) Saham biasa dalam modal OCBC Bank				
Puan Fang Ai Lian (nee Ho Ai Lian)	68,671	6,000	-	74,671
Yg Bhg Dato' Yeoh Beow Tit	345,815	-	-	345,815
Encik Lee Kong Yip	124,108	-	-	124,108
Yg Bhg Dato Koh Yaw Hui	74,542	13,214	(7,000)	80,756

	<u>Pegangan saham yang mana para Pengarah dianggap mempunyai kepentingan</u>			
	<u>1.1.2013</u>	<u>Diberi</u>	<u>Diberi hak</u>	<u>31.12.2013</u>
Encik Christopher Brian Wei	62,021	57,775	-	119,796 ⁽¹⁾
Yg Bhg Dato' Yeoh Beow Tit	29,961	-	-	29,961 ⁽²⁾
Yg Bhg Dato Koh Yaw Hui	25,639	13,545	(4,082)	35,102 ⁽³⁾

Nota:

- (1) Mengandungi anggap kepentingan dalam 119,796 saham biasa tertakluk kepada pemberian di bawah Pelan Saham Tertunda OCBC.
- (2) Mengandungi anggap kepentingan dalam 29,960 saham biasa tertakluk kepada pemberian di bawah Pelan Saham Tertunda OCBC dan hak langganan terhadap satu (1) saham biasa yang diberi di bawah Pelan Pembelian Saham Pekerja OCBC.
- (3) Mengandungi anggap kepentingan dalam 35,102 saham biasa tertakluk kepada pemberian di bawah Pelan Saham Tertunda OCBC.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

KEPENTINGAN LEMBAGA PENGARAH (SAMB.)

	<u>Pegangan saham yang mana para Pengarah mempunyai kepentingan terus</u>			
	<u>1.1.2013</u>	<u>Pemilikan</u>	<u>Pelupusan</u>	<u>31.12.2013</u>
b) 5.1% Saham Keutamaan Kelas B tidak kumulatif yang tidak boleh ditukar dalam OCBC Bank				
Puan Fang Ai Lian (nee Ho Ai Lian)	1,700	-	(1,700)	-

<u>Pilihan pegangan oleh para Pengarah atas nama sendiri</u>						
	Tarikh <u>Tamat</u>	Harga Laksana	<u>1.1.2013</u>	<u>Diberi</u>	<u>Pelaksanaan</u>	<u>31.12.2013</u>
		<u>S\$</u>				
c) Pilihan untuk melanggan saham biasa dalam modal OCBC Bank						
Encik Christopher	13.3.2022	8.80	562,441	-	-	562,441
Brian Wei	13.3.2023	10.30	-	1,037,849	-	1,037,849
Yg Bhg Dato' Yeoh	13.3.2017	8.59	50,000	-	-	50,000
Beow Tit	13.3.2018	7.52	50,000	-	-	50,000
Yg Bhg Dato Koh	7.4.2015	5.78	32,000	-	(12,000)	20,000
Yaw Hui	22.5.2016	6.58	25,000	-	(5,000)	20,000
	13.3.2017	8.59	25,000	-	(5,000)	20,000
	13.3.2018	7.52	30,000	-	(5,000)	25,000
	15.3.2019	4.14	23,224	-	(3,224)	20,000
	14.3.2020	8.76	40,000	-	-	40,000
	13.3.2021	9.35	36,773	-	-	36,773
	13.3.2022	8.80	84,010	-	-	84,010
	13.3.2023	10.30	-	185,901	-	185,901

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

URUS TADBIR KORPORAT

Syarikat telah mengambil langkah bersepadu untuk mematuhi Garis Panduan Bank Negara Malaysia ("BNM") BNM/RH/GL/003-2 dalam "Rangka Kecermatan Pentadbiran Korporat untuk Syarikat Insurans" terhadap prinsip yang dinyatakan dalam garis panduan ini bagi memastikan kebertanggungjawaban awam pada setiap masa. Butiran lanjutan dinyatakan pada mukasurat 7 hingga 20 dalam penyata kewangan ini.

LAIN-LAIN MAKLUMAT BERKANUN

- (a) Sebelum lembaran imbangan, penyata pendapatan dan penyata pendapatan komprehensif Syarikat disediakan, para Pengarah telah mengambil langkah-langkah wajar:
 - (i) untuk menentukan bahawa tindakan wajar telah diambil berkaitan pelupusan hutang lapuk dan peruntukan hutang ragu serta berpuas hati bahawa semua hutang lapuk yang diketahui telah dilupuskan dan peruntukan yang secukupnya telah dibuat bagi hutang ragu; dan
 - (ii) untuk memastikan bahawa mana-mana aset semasa yang nilainya mungkin tidak boleh direalisasikan seperti ditunjukkan dalam rekod perakaunan dalam urusaniaga biasa telah diturunkan nilai kepada amaun yang dijangka boleh direalisasikan.
- (b) Pada tarikh laporan ini, para Pengarah tidak menyedari akan sebarang keadaan yang boleh menyebabkan:
 - (i) amaun yang dihapus kira untuk hutang lapuk atau nilai peruntukan hutang ragu di dalam penyata kewangan Syarikat tidak mencukupi dengan ketara; dan
 - (ii) nilai yang dicatatkan bagi aset semasa dalam penyata kewangan Syarikat mengelirukan.
- (c) Pada tarikh laporan ini, para Pengarah tidak menyedari akan sebarang keadaan yang timbul mungkin menyebabkan pematuhan terhadap kaedah penilaian aset atau liabiliti Syarikat yang sedia ada adalah mengelirukan atau tidak sesuai.
- (d) Pada tarikh laporan ini, para Pengarah tidak menyedari akan sebarang keadaan yang tidak diambil kira dalam laporan ini atau penyata kewangan Syarikat, yang boleh menyebabkan mana-mana amaun yang dinyatakan dalam penyata kewangan adalah mengelirukan.
- (e) Pada tarikh laporan ini, tidak terdapat:
 - (i) sebarang caj ke atas aset Syarikat yang timbul sejak tahun kewangan berakhir yang menjamin liabiliti mana-mana pihak lain; atau
 - (ii) sebarang liabiliti luar jangka Syarikat yang timbul sejak tahun kewangan berakhir.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

LAIN-LAIN MAKLUMAT BERKANUN (SAMB.)

(f) Pada pendapat para Pengarah:

- (i) tiada liabiliti luar jangka atau liabiliti lain yang boleh dikuatkuasakan atau dijangka boleh dikuatkuasakan dalam tempoh dua belas bulan selepas tahun kewangan berakhir yang akan atau boleh menjejaskan kemampuan Syarikat untuk memenuhi tanggungjawabnya pada dan bila tiba masanya; dan
- (ii) tiada perkara, urusan atau kejadian yang ketara dan luar biasa telah berlaku antara tahun kewangan berakhir dan tarikh laporan ini, yang mungkin boleh menjejaskan keputusan operasi Syarikat bagi tahun kewangan yang mana laporan ini disediakan.

(g) Sebelum lembaran imbangan dan penyata kewangan Syarikat disediakan, para Pengarah telah mengambil langkah bersepadu untuk menentukan bahawa tindakan wajar telah diambil terhadap peruntukan yang mencukupi bagi liabiliti insurans menurut kaedah penilaian yang dinyatakan dalam Bahagian D, Rangka Kerja Modal Berasaskan Risiko untuk Syarikat insurans yang dikeluarkan Bank Negara Malaysia ("BNM").

Bagi tujuan perenggan (e) dan (f) di atas, sebarang liabiliti luar jangka dan lain-lain liabiliti tidak termasuk liabiliti yang disebabkan pengunderaitan kontrak insurans bagi jenis perniagaan biasa oleh Syarikat.

JURUAUDITS

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

Ditandatangani bagi pihak Lembaga menurut resolusi para Pengarah bertarikh 24 Januari 2014.

Yeoh Beow Tit

Koh Yaw Hui

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

URUS TADBIR KORPORAT (seperti dirujuk dalam Laporan Pengarah)

Lembaga Pengarah Great Eastern Life Assurance (Malaysia) Berhad ("Syarikat") mengiktiraf kepentingan keseluruhan urus tadbir korporat bagi Syarikat dan komited untuk mendukung amalan-amalan urus tadbir korporat yang baik sebagai mematuhi Garis Panduan BNM mengenai "Rangka Kerja Berhemah Urus Tadbir Korporat bagi Syarikat Insurans" (BNM/RH/GL 003-2) bertarikh 19 June 2003 ("Rangka Kerja"). Rangka Kerja itu dibahagikan kepada enam seksyen utama iaitu, Tanggungjawab dan Seliaan Lembaga, Kebertanggungjawaban Pengurusan, Kebebasan Korporat, Kawalan Dalaman dan Pengurusan Risiko Pengendalian ("Pengurusan Risiko"), Kebertanggungjawaban Awam dan Laporan Kewangan. Terdapat 33 prinsip terkandung dalam Rangka Kerja tersebut.

Syarikat mengamalkan amalan pengurusan yang konsisten dengan Rangka Kerja. Ia juga mematuhi aplikasi preskriptif dan kebanyakan amalan terbaik yang dinyatakan dalam Rangka Kerja tersebut.

BAHAGIAN A. TANGGUNGJAWAB DAN SELIAAN LEMBAGA

Pengendalian Urusan, Komposisi dan Imbangan oleh Lembaga

Lembaga terdiri daripada 7 ahli jawatankuasa, di mana 6 daripada mereka adalah Pengarah Bukan Eksekutif dan seorang Pengarah Eksekutif. Majoriti Pengarah Bukan Eksekutif merupakan Pengarah Bebas. Pengarah Bebas memberi pandangan, nasihat dan pertimbangan yang adil dan bebas berkaitan dengan isu-isu dalam perbincangan Lembaga. Semua Pengarah mematuhi had maksimum yang ditetapkan untuk memegang lain-lain jawatan Pengarah.

Lembaga Pengarah Syarikat ("Lembaga") mempunyai tanggungjawab keseluruhan untuk meneraju Syarikat dan menyediakan hala tuju strategik berkenaan objektif korporat, memantau matlamat prestasi dan strategi perniagaan untuk Syarikat.

Komposisi Lembaga pada 31 Disember 2013 adalah seperti di bawah:

Ahli Lembaga

Status of Pengarah

Puan Fang Ai Lian (nee Ho Ai Lian) - Pengerusi	Pengarah Bukan Eksekutif Bebas
Encik Christopher Brian Wei	Pengarah Bukan Eksekutif Bukan Bebas
Yg Bhg Datuk Kamaruddin bin Taib	Pengarah Bukan Eksekutif Bebas
Yg Bhg Dato' Yeoh Beow Tit	Pengarah Bukan Eksekutif Bebas
Yg Bhg Dato' Ooi Sang Kuang	Pengarah Bukan Eksekutif Bebas
Yg Bhg Dato Koh Yaw Hui	Pengarah Eksekutif Bukan Bebas
Encik Lee Kong Yip	Pengarah Bukan Eksekutif Bebas

Nota: Yg Bhg Dato' Ooi Sang Kuang telah bersara daripada Lembaga pada 31 Disember 2013 dan pada masa yang sama melepaskan semua jawatan Lembaga Jawatankuasa beliau.

Lembaga terdiri daripada ahli profesional yang berasal daripada pelbagai latar belakang dalam bidang-bidang insurans, perbankan, perkhidmatan kewangan, sains aktuari, pelaburan, pengurusan risiko, perakaunan and pengauditan menyediakan gabungan pengalaman, kepakaran and perspektif yang diperlukan. Para Pengarah yang berkhidmat dalam Lembaga Jawatankuasa mempunyai campuran kemahiran dan keupayaan yang sewajar dengan kemahiran yang diperlukan untuk Lembaga Pengarah bagi membolehkan mereka melaksanakan peranan dan tanggungjawab masing-masing.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

BAHAGIAN A. TANGGUNGJAWAB DAN SELIAAN LEMBAGA (SAMB.)

Pengendalian Urusan, Komposisi dan Imbangan oleh Lembaga (Samb.)

Setiap Pengarah telah diluluskan oleh BNM untuk pelantikan dan pelantikan semula (mengikut mana yang berkenaan) kepada Lembaga Pengarah Syarikat bagi tempoh tidak lebih daripada tiga tahun. Permohonan untuk perlantikan semula para Pengarah telah dihantar kepada BNM untuk kelulusan sekurang-kurangnya tiga (3) bulan sebelum berakhirnya tempoh terma perlantikan oleh BNM, selaras dengan keperluan Garis Panduan BNM berkenaan "Piawaian Minima untuk Rangka Kecermatan Pentadbiran Korporat dalam Syarikat Insurans (Digabungkan)" (BNM/RH/GL 003-01).

Artikel penubuhan Syarikat telah menyediakan untuk satu per tiga daripada pengarah selebihnya untuk bersara daripada perkhidmatan melalui giliran dan jika layak, akan dipilih semula pada Mesyuarat Agung Tahunan Syarikat. Pengarah yang berusia 70 tahun ke atas tertakluk untuk perlantikan semula setiap tahun mengikut Seksyen 129(6) Akta Syarikat, 1965. Para Pengarah yang mana tempoh pelantikan mengikut BNM hampir tamat pada Mesyuarat Agung Tahunan, tetapi diminta untuk bersara melalui giliran mengikut Seksyen 129(6) dan layak untuk dipilih/dilantik semula, pemilihan dan perlantikan tidak memerlukan kelulusan dari BNM dalam Mesyuarat Agung tersebut.

Setiap tahun, para Pengarah akan tertakluk kepada pengisytiharan dalaman bagi menyemak semula status pematuhan terhadap Bahagian XII Pengawalan Insurans 1996 dan Seksyen 60 Akta Perkhidmatan Kewangan 2013 yang berkuat kuasa pada 30 Jun 2013 dalam memenuhi kriteria minimum "individu yang sihat dan wajar". Merujuk kepada "Dasar Sihat and Wajar bagi Individu Penting yang Bertanggungjawab" ("Dasar") yang telah diselaraskan dengan Garis Panduan BNM berkenaan "Panduan Sihat dan Wajar" (BNM/RH/GL 018-5), semua para Pengarah dan Ketua Pegawai Eksekutif, dan lain-lain di antaranya adalah dimaksudkan sebagai Individu Penting yang Bertanggungjawab. Individu-individu penting yang bertanggungjawab tersebut dikehendakai mengisytiharkan bahawa mereka adalah 'sihat and wajar' sebelum atau pada perlantikan (apabila habis tempoh perlantikan BNM masing-masing) dan selepas itu pada setiap tahun.

Lembaga bermesyuarat sekerap yang mungkin setiap tahun. Tarikh mesyuarat dijadualkan terlebih dahulu sebelum berakhir setiap tahun kewangan. Selain daripada tarikh mesuarat yang dijadualkan, Lembaga bersetuju mengaturkan mesyuarat tambahan untuk perbincangan perkara-perkara yang memerlukan pertimbangan Lembaga. Pada tahun 2013, terdapat enam mesyuarat yang telah sedia dijadualkan dan tiga mesyuarat Lembaga yang tidak dijadualkan, dan kehadiran ahli Lembaga dinyatakan di bawah:

Nama	Bilangan Mesyuarat Lembaga	
	Hadir	*Peratusan (%)
Puan Fang Ai Lian (nee Ho Ai Lian) - Pengerusi	9/9	100
Encik Christopher Brian Wei	8/9	89
Yg Bhg Datuk Kamaruddin Bin Taib	9/9	100
Yg Bhg Dato' Yeoh Beow Tit	9/9	100
Yg Bhg Dato' Ooi Sang Kuang (bersara pada 31 Disember 2013)	9/9	100
Yg Bhg Dato Koh Yaw Hui	9/9	100
Encik Lee Kong Yip	9/9	100

**(Kehadiran minimum yang diperlukan dalam mesyuarat Lembaga adalah 75%)*

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

BAHAGIAN A. TANGGUNGJAWAB DAN SELIAAN LEMBAGA (SAMB.)

Pengendalian Urusan, Komposisi dan Imbangan oleh Lembaga (Samb.)

Pihak Lembaga menjalankan prosedur formal dan telus bagi pelantikan dan pelantikan semula para Pengarah dan Ketua Pegawai Eksekutif ("CEO"). Cadangan pelantikan ahli Lembaga Pengarah baru, CEO dan Pegawai Kanan Utama ("PKU") akan disemak oleh Lembaga Pencalonan ("LP"). Selepas pihak Lembaga mengambil kira calon yang dicadangkan oleh LP, Pengarah, CEO dan PKU akan dilantik.

Selain menjalankan tanggungjawab fidusiari dan berkanun, pihak Lembaga telah meluluskan pelan perniagaan dan strategik tahunan Syarikat. Pihak Lembaga akan menyelia pengurusan hal-ehwal perniagaan Syarikat dan menilai pencapaian kewangan Syarikat. Perkara yang memerlukan keputusan pihak Lembaga termasuk penstrukturan semula korporat, perolehan utama dan pelupusan aset oleh Syarikat, semua urusan niaga material dengan pihak yang berkaitan, aras kuasa bagi fungsi teras Syarikat, sumber luar bagi fungsi perniagaan teras dan polisi korporat ke atas pelaburan, pengunderaitan, insurans semula, pengurusan tuntutan dan pengurusan risiko. Kumpulan Pengurusan Kanan Syarikat telah dijemput menghadiri mesyuarat Lembaga untuk memberikan inspirasi, pandangan, dan penjelasan tambahan yang sesuai mengenai perkara yang dibincang.

Semua para Pengarah Syarikat telah diberi Buku Panduan Pengarah tentang Syarikat, Tata Etika Pengarah dan set lengkap garis panduan dan surat pekeliling yang dikeluarkan oleh BNM sejak tahun 1997. Semua para Pengarah Syarikat telah menghadiri Program Latihan Pengarah Korporat yang dijalankan di bawah naungan Suruhanjaya Syarikat Malaysia.

Pengarah yang baru dilantik akan menerima program latihan orientasi and pendidikan dalam syarikat yang mana diantaranya termasuk penyampaian oleh kakitangan pengurusan kanan daripada pelbagai fungsi Syarikat. Selain itu, Syarikat menganjurkan latihan yang bertindak untuk menyesuaikan para Pengarah dalam industri insurans hayat serta juga amalan-amalan perniagaan, perakaunan mengikut dana, pelancaran produk, pematuhan kawalan, gambaran keseluruhan risiko, undang-undang baru dan amalan urus tadbir korporat Syarikat. Syarikat menggalakkan pembangunan profesional berterusan bagi manfaat para Pengarah dan atas dasar berterusan, para Pengarah sentiasa dikemaskini dengan perkembangan dalam pasaran melalui kehadiran dalam program pendidikan yang berkenaan, seminar, perbincangan mengenai bidang-bidang subjek berkenaan, serta juga edaran bahan bacaan perniagaan setiap bulan. Pusat Pimpinan dan Urus Tadbir ICLIF adalah lebih fleksibel dalam program yang ditawarkan dan hampir kesemua Pengarah telah mendapat manfaat daripada Program Pendidikan Pengarah Institusi Kewangan. Mereka juga telah mengambil bahagian dalam perbincangan berterusan yang dianjurkan oleh Pusat Pimpinan dan Urus Tadbir ICLIF. Para Pengarah juga dikemaskini dengan mana-mana perubahan dasar, perubahan dalam pentadbiran dan undang-undang baru sebagaimana yang sesuai. Syarikat telah menyediakan sumber-sumber bagi para Pengarah untuk menerima latihan dalam mana-mana bidang khusus.

Pengerusi dan Ketua Pegawai Eksekutif

Peranan Pengerusi dan CEO adalah berbeza dan berasingan, dengan pembahagian tanggungjawab yang jelas di antara kedua-dua pihak bagi memastikan keseimbangan kuasa yang sesuai, peningkatan kebertanggungjawaban dan kapasiti pihak Lembaga yang lebih besar bagi membuat keputusan secara bebas. Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2013, Pengerusi Syarikat, Puan Fang Ai Lian (nee Ho Ai Lian) adalah merupakan Pengarah Bukan Eksekutif Bebas dan CEO Syarikat ialah Yg Bhg Dato Koh Yaw Hui. Pengerusi dan CEO tidak berhubung kait di antara satu sama lain.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

BAHAGIAN A. TANGGUNGJAWAB DAN SELIAAN LEMBAGA (SAMB.)

Pengerusi dan Ketua Pegawai Eksekutif (samb.)

Pengerusi Syarikat menerajui pihak Lembaga dan memelihara keberkesanan pihak Lembaga. Dengan bantuan Setiausaha Syarikat, Pengerusi Syarikat melancarkan mesyuarat lembaga. Beliau menetapkan dan mengawasi aliran maklumat daripada pihak Pengurusan kepada pihak Lembaga bagi memastikan semua maklumat material yang diberi kepada pihak Pengarah adalah tepat pada masa dan jelas, bagi memudahkan pihak Lembaga mempertimbangkan perkara tertentu. Tanggungjawab beliau juga termasuk menyediakan perbincangan dan penyampian yang teguh dalam mesyuarat Lembaga dan menggalakkan hubungan yang membina di antara para Pengarah, juga di antara pihak Lembaga dan Pengurusan. Beliau menggalakkan urus tadbir korporat berkualiti tinggi dengan sokongan penuh daripada para Pengarah, Setiausaha Syarikat dan Pengurusan.

CEO menguruskan Syarikat dan menyelia operasi perniagaan mengikut strategi, pelan dan polisi Kumpulan demi mencapai prestasi korporat dan matlamat kewangan, memastikan keberkesanan operasi dan organisasi, prestasi keuntungan dan pengurusan risiko yang berkesan.

Perlaksanaan terhadap keputusan pihak Lembaga adalah dijalankan dengan bantuan Pengurusan Kanan Syarikat. Secara keseluruhan, mereka bertanggungjawab terhadap operasi dan pentadbiran harian Syarikat.

Akses kepada Maklumat

Ahli lembaga diberi maklumat dan laporan yang mencukupi serta tepat pada masa, termasuk maklumat latar belakang berkenaan perkara yang diusulkan kepada pihak Lembaga, ramalan, penyata kewangan dalaman Syarikat dan penjelasan varians yang material di antara keputusan belanjawan dan keputusan sebenar. Para Pengarah mempunyai akses kepada Setiausaha dan Pengurusan Kanan Syarikat.

Ahli Lembaga juga turut diberi akses kepada semua maklumat dalam Syarikat sama ada sebagai ahli Lembaga atau berdasarkan keupayaan individu mereka, bagi menjalankan tugas mereka.

Jawatankuasa Lembaga

Pihak Lembaga telah menubuhkan Jawatankuasa Lembaga bagi membantu menjalankan tanggungjawab menyelia operasi Syarikat dengan dan memastikan urus tadbir korporat dijalankan oleh Syarikat. Jawatankuasa Lembaga ini yang terdiri daripada Jawatankuasa Audit, Jawatankuasa Risiko Lembaga, Jawatankuasa Pencalonan dan Jawatankuasa Imbuan, meneliti isu-isu tertentu dengan menurut rujukan masing-masing yang diluluskan oleh Lembaga and melaporkan kepada Lembaga berserta dengan saranan mereka. Tanggungjawab muktamad untuk membuat keputusan terletak pada Lembaga. Minit mesyuarat jawatankuasa ini dibentangkan secara berkala di mesyuarat Lembaga yang diadakan.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

BAHAGIAN A. TANGGUNGJAWAB DAN SELIAAN LEMBAGA (SAMB.)

Jawatankuasa Audit

Jawatankuasa Audit ("JA") terdiri daripada 3 orang ahli seperti berikut, di mana semua merupakan Pengarah Bukan Eksekutif Bebas:-

Yg Bhg Dato' Yeoh Beow Tit - Pengerusi

Puan Fang Ai Lian (nee Ho Ai Lian)

Encik Lee Kong Yip

Ahli JA berkelayakan dengan sepatutnya bagi menjalankan tanggungjawab seperti dihuraikan dalam Rangka Kerja. JA diberi kuasa oleh Lembaga untuk menyiasat sebarang aktiviti yang tertakluk dan dibantu oleh, serta mempunyai akses penuh dan bebas terhadap Pengurusan Kanan Syarikat dan Juruaudit Dalaman. Untuk menjalankan tanggungjawab, JA telah berjumpa sekurang-kurangnya sekali setahun dengan juruaudit dalaman dan juruaudit luaran tanpa dihadiri oleh pihak pengurusan. JA mempunyai sumber yang secukupnya untuk membolehkan is menjalankan peranan dan tanggungjawab. Fungsi audit dalaman adalah untuk memberi jaminan bebas berkenaan dengan ketetapan, kewibawaan, pematuhan dan keberkesanan keseluruhan sistem kawalan dalaman Syarikat yang diaudit. Ketua Juruaudit Dalaman melaporkan perihal fungsinya kepada JA dan Ketua Juruaudit Dalaman Kumpulan manakala perihal pentadbiran di laporkan kepada CEO.

Ahli JA mengadakan perjumpaan sebanyak lapan kali dalam tahun kewangan 2013 dan semua mesyuarat dihadiri oleh semua ahli.

JA telah menjalankan fungsi-fungsi seperti seperti yang dinyatakan di dalam Akta Syarikat 1965, Akta Perkhidmatan Kewangan 2013, Garis Panduan BNM dan lain-lain garis panduan serta undang-undang berkanun yang berkenaan.

Fungsi-fungsi yang dijalankan oleh JA termasuk perkara berikut:-

- (a) Meneliti pelan audit bagi juruaudit dalaman dan luaran, penilaian terhadap sistem pengawalan perakaunan dalaman, keputusan audit dan maklum balas pihak Pengurusan terhadap keputusan tersebut.
- (b) Meneliti skop dan keputusan prosedur audit dalaman dan sumber yang diperlukan.
- (c) Meneliti keberkesanan kawalan dalaman yang material bersama dengan juruaudit dalaman dan luaran termasuk kawalan kewangan Syarikat.
- (d) Meneliti penyata kewangan Syarikat pada setiap suku tahunan dan penyata kewangan tahunan yang telah diaudit dan laporan juruaudit dengan juruaudit luaran bagi penyata kewangan, seterusnya menyerahkan penyata kewangan yang telah diaudit kepada pihak Lembaga bagi pertimbangan dan kelulusan.
- (e) Meneliti bantuan yang diberi oleh pegawai Syarikat termasuk jabatan audit dalaman kepada juruaudit luaran.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

BAHAGIAN A. TANGGUNGJAWAB DAN SELIAAN LEMBAGA (SAMB.)

Jawatankuasa Audit (samb.)

- (f) Meneliti skop dan keputusan prosedur audit, keberkesanan kos, kebebasan dan objektif juruaudit luaran sebelum mencalonkan juruaudit luaran tersebut untuk pelantikan semula.
- (g) Meneliti urus niaga dengan pihak berkaitan untuk memastikan terma urus niaga tersebut adalah berasaskan selengan, atas terma komersil biasa dan tidak memudaratkan kepentingan Syarikat serta pemegang saham.
- (h) Meneliti kesan terhadap perubahan baru atau cadangan perubahan dalam piawai perakaunan, polisi atau keperluan kawal selia terhadap penyata kewangan bersama dengan juruaudit luaran dan Kumpulan Pengurusan Kanan Syarikat.
- (i) Meneliti dan meluluskan di antaranya, perlantikan, ganjaran dan penilaian prestasi Ketua Juruaudit Dalaman.

Jawatankuasa Risiko Lembaga

Jawatankuasa Risiko Lembaga ("JRL") menyokong pihak Lembaga dalam penyeliaan pengurusan risiko keseluruhan Syarikat dan dalam memastikan proses pengurusan risiko dan amalan adalah berfungsi dengan berkesan. JRL terdiri daripada tiga orang ahli seperti berikut, di mana semua ahli merupakan Pengarah Bukan Eksekutif Bebas:-

Encik Lee Kong Yip - Pengerusi

Yg Bhg Dato' Yeoh Beow Tit

Yg Bhg Dato' Ooi Sang Kuang (bersara sebagai ahli JRL pada 31 Disember 2013)

JRL mengadakan perjumpaan sekurang-kurangnya empat kali setahun. Pada tahun kewangan 2013, ia mengadakan enam mesyuarat dan telah dihadiri oleh semua ahli.

JRL bertanggungjawab bagi perkara berikut:

Urus Tadbir & Pengawasan

- (a) Untuk mengkaji keseluruhan falsafah pengurusan risiko, sejajar dengan keseluruhan strategi korporat dan ketelusan risiko yang ditetapkan dan diluluskan oleh Lembaga.
- (b) Untuk mengkaji dan mengesahkan rangka kerja, dasar, strategi dan had berkaitan dengan pengurusan risiko, pengurusan pelaburan, pengurusan aset-liabiliti dan pengurusan liabiliti bagi kelulusan Lembaga.
- (c) Untuk mengesahkan Piagam Pengurusan Risiko Kumpulan menggariskan prinsip-prinsip asasi, peranan, tanggungjawab, dan talian pelaporan bagi tugas Pengurusan Risiko dan Pematuhan bagi penerimaan pakai Lembaga.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

BAHAGIAN A. TANGGUNGJAWAB DAN SELIAAN LEMBAGA (SAMB.)

Jawatankuasa Risiko Lembaga (Samb.)

Urus Tadbir & Pengawasan (Samb.)

- (d) Untuk mengkaji perlantikan, penilaian prestasi tahunan dan ganjaran Ketua Pengurusan Risiko dan Pematuhan, sebelum menghantar kepada Jawatankuasa Pencalonan dan Jawatankuasa Imbuhan untuk pengesahan serta kelulusan Lembaga.
- (e) Untuk mengkaji dan mengesyorkan tahap toleransi risiko (Penyata Kesanggupan Menghadapi Risiko serta juga Had Modal Pengawalseliaan dan Ekonomi) bagi kelulusan Lembaga.
- (f) Untuk menyelia penubuhan dan pelaksanaan rangka kerja, dasar, strategi dan had yang diluluskan; dan di mana perlu, untuk meluluskan pelencongan daripada rangka kerja dan dasar yang telah diluluskan.
- (g) Untuk mengkaji kecukupan amalan pengurusan risiko bagi risiko material, seperti risiko pasaran, kredit, mudah tunai, insurans, operasi dan pematuhan atas dasar kerap.
- (h) Untuk mengkaji rangka kerja dan dasar Pengurusan yang mentadbir proses bagi mengenal pasti, menilai dan menguruskan risiko serta mengkaji prestasi Pengurusan berdasarkan rangka kerja dan dasar tersebut.
- (i) Untuk mengkaji kecukupan rangka kerja, dasar, strategi dan sumber bagi prestasi kegiatan pengurusan risiko, pengurusan pelaburan, pengurusan aset-liabiliti dan pengurusan liabiliti.
- (j) Untuk memulakan sebarang kajian dan tindakan sebagaimana sesuai bagi pengurusan risiko berhemat.
- (k) Untuk memastikan agar fungsi pengurusan risiko mempunyai infrastruktur dan sumber yang mencukupi; dan ia dianggotai oleh kakitangan berpengalaman dan berkeelayakan dan mempunyai kebebasan secukupnya untuk melaksanakan tugas mereka secara objektif.
- (l) Untuk mengkaji skop, keberkesanan dan objektiviti fungsi pengurusan risiko.

Pengurusan risiko

- (m) Untuk mengkaji laporan untuk mengawasi dan mengawal pendedahan risiko Syarikat.
- (n) Untuk mengkaji dan mengesahkan Pendedahan Risiko tahunan bagi kelulusan Lembaga.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

BAHAGIAN A. TANGGUNGJAWAB DAN SELIAAN LEMBAGA (SAMB.)

Jawatankuasa Risiko Lembaga (Samb.)

Pengurusan Pelaburan, Aset-liabiliti & Liabiliti

(o) Untuk mengkaji dan mengesahkan bagi kelulusan Lembaga, peruntukan aset strategik tahunan dan had peruntukan aset taktikal; kelas aset baru dan struktur kompleks; urus niaga pelaburan; dan risiko produk insurans baru.

Jawatankuasa Pencalonan

Jawatankuasa Pencalonan ("JP") terdiri daripada lima ahli, di mana empat dari mereka adalah Pengarah Bukan Eksekutif Bebas:

Encik Lee Kong Yip - Pengerusi

Puan Fang Ai Lian (nee Ho Ai Lian)

Encik Christopher Brian Wei

Yg Bhg Dato' Yeoh Beow Tit

Yg Bhg Dato' Ooi Sang Kuang (bersara sebagai ahli JP pada 31 Disember 2013)

Ahli JP memiliki gabungan kemahiran dan pengalaman yang bersesuaian serta berkeelayakan dengan sewajarnya untuk menjalankan tanggungjawab mereka.

JP bermesyuarat sekurang-kurangnya sekali setahun. Ia telah mengadakan tujuh mesyuarat pada tahun kewangan 2013, dan kehadiran ahli JP dinyatakan di bawah:

Nama	Bilangan Mesyuarat Lembaga	
	Hadir	Peratusan (%)
Encik Lee Kong Yip - Pengerusi	7/7	100
Puan Fang Ai Lian (nee Ho Ai Lian)	7/7	100
Encik Christopher Brian Wei	6/7	86
Yg Bhg Dato' Yeoh Beow Tit	7/7	100
Yg Bhg Dato' Ooi Sang Kuang (bersara sebagai ahli JP pada 31 Disember 2013)	7/7	100

Dengan pengesahan pihak Lembaga, JP menetapkan keperluan minima bagi pihak Lembaga dan CEO untuk menjalankan tugas dengan berkesan berdasarkan keperluan berkanun dan kawal selia.

JP telah dipertanggungjawabkan untuk mencadangkan calon baru bagi pelantikan Lembaga untuk memastikan pencalonan Pengarah baru dilakukan mengikut kepentingan Syarikat dan pemegang saham. Ia menilai kepadanan calon-calon baru dengan mengambil kira kelayakan profesional, integriti, pengalaman kewangan dan perniagaan komersial serta bidang kepakaran bersesuaian dengan Syarikat, potensi untuk melengkapinya kemahiran, pengetahuan dan kepakaran pihak Lembaga.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

BAHAGIAN A. TANGGUNGJAWAB DAN SELIAAN LEMBAGA (SAMB.)

Jawatankuasa Pencalonan (samb.)

JP mengesyorkan kepada Lembaga tentang semua pencalonan para Pengarah serta pencalonan untuk mengisi Jawatankuasa Lembaga. JP turut mengesyorkan pelantikan semula dan pemilihan semula Lembaga Pengarah. Untuk pelantikan semula dan pemilihan semula, JP mengambil kira kehadiran dan pengambilan bahagian para Pengarah dalam mesyuarat, kepakaran dan komitmen serta sumbangan terhadap perbincangan Lembaga dan kepada keberkesanan Lembaga.

Selain daripada pencalonan/perlantikan para Pengarah baru atau perlantikan semula Pengarah sedia ada, JP juga bertanggungjawab mencadangkan pencalon bagi jawatan CEO dan PKU Syarikat.

Prosedur bagi pencalonan dan pelantikan tersebut termasuk pelantikan semula telah disediakan dan diluluskan oleh pihak Lembaga. Ia telah disediakan selaras dengan keperluan kawal selia dan perundangan.

JP meneliti struktur, saiz dan komposisi Lembaga secara tahunan serta mengusulkan sebarang perubahan yang dianggap perlu kepada pihak Lembaga.

JP telah menyediakan mekanisme bagi menjalankan proses yang diluluskan oleh pihak Lembaga untuk menilai keberkesanan Lembaga secara keseluruhan serta Jawatankuasa Lembaga, dan membentangkan keputusannya kepada pihak Lembaga. Profil Lembaga akan dikaji secara tahunan dengan mempertimbangkan keperluan semasa dan aspirasi Syarikat. Tiada Pengarah terlibat dalam penilaian sumbangannya sendiri terhadap keberkesanan Lembaga.

Jika berkenaan dan seiring dengan Rangka Kerja yang dinyatakan, cadangan JP akan dirujuk kepada JP syarikat induk, selepas mengambil kira sumbangan para Pengarah dan CEO serta PKU semasa menjalankan tugas untuk manfaat Syarikat dan Kumpulan.

JP juga bertanggungjawab untuk memastikan semua individu penting yang bertanggungjawab memenuhi kelayakan sihat dan yang sesuai, selaras dengan Dasar.

Jawatankuasa Imbuhan

Jawatankuasa Imbuhan ("JI") terdiri daripada empat ahli, di mana tiga daripada mereka adalah Pengarah Bukan Eksekutif Bebas seperti berikut:

Encik Lee Kong Yip - Pengerusi

Puan Fang Ai Lian (nee Ho Ai Lian)

Encik Christopher Brian Wei

Yg Bhg Dato' Ooi Sang Kuang (bersara sebagai ahli JI pada 31 Disember 2013)

JI bermesyuarat sekurang-kurangnya sekali setahun. Pada tahun kewangan 2013, ia mengadakan empat kali mesyuarat dan dihadiri oleh semua ahli.

Rangka Kerja Imbuhan untuk Pengarah, CEO dan PKU telah disediakan seperti yang diluluskan pihak Lembaga. JI bertanggungjawab meneliti dan membuat usul kepada pihak Lembaga berkenaan pakej imbuhan Pengarah, CEO dan PKU. Ini adalah memastikan Syarikat kekal berdaya saing dari segi pampasan dan mampu menarik dan mengekalkan kaliber yang diperlukan untuk menguruskan Syarikat dengan jayanya, dan pada masa yang sama memuaskan bahawa pakej pampasan adalah konsisten dengan pengurusan berhemat hal ehwal Syarikat.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

BAHAGIAN A. TANGGUNGJAWAB DAN SELIAAN LEMBAGA (SAMB.)

Jawatankuasa Imbuhan (samb.)

Pengarah Bukan Eksekutif menerima yuran Pengarah yang telah dicadangkan oleh Lembaga untuk diluluskan dalam Mesyuarat Agung Tahunan Syarikat. JI menilai yuran Pengarah secara tahunan dan membuat cadangan kepada pihak Lembaga untuk sebarang perubahan. Tiada Pengarah terlibat dalam menentukan imbuhan untuk diri sendiri.

Jika berkenaan dan seiring dengan Rangka Kerja yang dinyatakan, cadangan JI akan merujuk kepada JI syarikat induk, selepas mengambil kira sumbangan para Pengarah dan CEO serta PKU semasa menjalankan tugas bagi manfaat Syarikat dan Kumpulan.

BAHAGIAN B. KEBERTANGGUNGJAWABAN PENGURUSAN

Lembaga bertanggungjawab bagi menubuhkan rangka kerja dan dasar-dasar yang sesuai dalam mana Syarikat sepatutnya beroperasi, di mana pihak pengurusan adalah bertanggungjawab bagi melaksanakan dasar-dasar tersebut dan bertanggungjawab untuk menyiapkan objektif strategik Syarikat. Kesemua rangka kerja/dasar-dasar/piagam-piagam termasuk Grid Kuasa, dinilai oleh Jawatankuasa Risiko Lembaga dan diluluskan oleh Lembaga.

Terdapat pembahagian tanggungjawab yang jelas di antara jawatan pengurusan atasan. Syarikat mempunyai struktur organisasi yang berdokumen lengkap dan mempunyai penerangan kerja had kuasa yang jelas di antara pengurusan kanan, pengurusan jaluran dan pekerja eksekutif. Perubahan ketara terhadap struktur organisasi akan dimaklumkan kepada kakitangan.

Grid Kuasa Syarikat yang pada dasarnya adalah kemuncak kepada pelbagai had kuasa yang diwakilkan kepada Lembaga serta Ketua Pegawai Eksekutif, telah pun dilaksanakan. Grid tersebut meliputi strategi dan perkembangan perniagaan termasuk keperluan modal dan alat pelaburan, orang, risiko, derma-derma, pelantikan perunding dan perkara operasi seperti pengurusan kunci kira-kira, kelulusan urus niaga dan penghapusan kira.

Pengarah dan pegawai tertentu Syarikat telah mematuhi keperluan pendedahan dan mengelakkan percanggahan kepentingan seperti yang termaktub dalam Akta Syarikat 1965 dan Akta Perkhidmatan Kewangan 2013. Semua tender, aktiviti pelaburan dan urus niaga dengan pihak berkaitan dijalankan dengan berasaskan selengan dan berdasarkan terma komersil.

Semua polisi berkaitan pengunderaitan, tuntutan, insurans semula dan komunikasi korporat diluluskan oleh Lembaga dan dikaji dengan sewajarnya bagi mengikut perkembangan semasa.

BAHAGIAN C. KEBEBASAN KORPORAT

Syarikat telah memenuhi keperluan garis panduan BNM berkenaan dengan "Urusniaga Pihak Berkaitan" (BNM/RH/GL 018-6) bagi urus niaga dengan pihak berkaitan yang material. Semua urus niaga dengan pihak berkaitan yang material telah didedahkan dalam penyata kewangan yang telah diaudit menurut MFRS 124; sila rujuk Nota 31 dalam penyata kewangan Syarikat. Pihak Lembaga telah menetapkan keperluan yang lebih ketat bahawa semua urus niaga dengan pihak berkaitan tanpa mengambil kira sama ada material atau tidak, perlu diserahkan kepada Jawatankuasa Audit untuk penelitian sebelum mendapatkan kelulusan/notasi pihak Lembaga.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

BAHAGIAN D. KAWALAN DALAMAN DAN PENGURUSAN RISIKO OPERASI

Pihak Lembaga mempunyai tanggungjawab untuk mengawal selia secara keseluruhan bagi memastikan Syarikat mengekalkan sistem kawalan dalaman yang mencukupi dan Syarikat mempunyai operasi, pengurusan risiko dan kawalan dalaman, serta prosedur bagi memastikan pematuhan terhadap undang-undang, peraturan, garis panduan dan keperluan dalaman yang berkesan dan cekap untuk mengawal keselamatan aset syarikat serta kepentingan ahli.

Pematuhan Matriks dan Keperluan Pematuhan Penilaian Diri adalah alat untuk membantu setiap Ketua Jabatan untuk mengadakan penilaian diri tentang keberkesanan pematuhan prosedur dan mengenalpasti sebarang ketidakpatuhan. Proses Risiko dan Kawalan Penilaian Diri yang telah dilaksanakan membolehkan pelbagai fungsi untuk mengenalpasti serta menilai pengurusan risiko dan keberkesanan kawalan dalaman Syarikat. Selain itu, Syarikat telah baru ini melancarkan peyata selera risiko di mana ia dinilai setiap tahun.

Had kuasa pelaburan bagi pendedahan ditetapkan pada pelbagai tahap dengan had tertentu, di mana ia adalah lebih ketat daripada had berkanun/berperaturan yang ditetapkan, sebagaimana dinyatakan dalam Grid Kuasa. Syarikat telah mematuhi had yang selaras dengan "Garis Panduan BNM mengenai Rangka Kerja Modal Berdasarkan Risiko bagi Syarikat Insurans" (BNM/RH/GL 003-24). Had pelaburan dan urusniaga akan diperhati pada setiap masa oleh Jabatan Pelaburan dan dipantau secara bebas oleh Jabatan Pengurusan Risiko dan Pematuhan.

Strategi Pengurusan Insurans Semula ("RMS") bagi risiko insurans yang dilindungi Syarikat telah disediakan. RMS mentakrifkan tanggungjawab pihak Lembaga/Pengurusan dalam menguruskan dan menjalankan operasi program insurans semula. Penyerahan risiko mesti mematuhi rangka kerja Syarikat yang telah diluluskan dan pengecualian daripada Syarikat Induk syarikat diperlukan untuk pelanggaran had limit.

Semua produk baru insurans hayat adalah ditadbir oleh Polisi Perkembangan Produk dan Harga. Semua produk yang dilancarkan Syarikat memerlukan kelulusan terlebih dahulu daripada Jawatankuasa Pengurusan dan Kumpulan Pengurusan Syarikat Induk. Semua produk baru insurans hayat yang dilancarkan pada 2013 telah diperakui oleh Aktuari yang Dilantik. Penilaian risiko produk juga membentuk sebahagian daripada proses bagi kelulusan produk baru, termasuk pertimbangan ke atas risiko berkaitan dengan peletakan harga, pelaburan, pemasaran dan sokongan bagi produk.

Jabatan Aktuari, bersama dengan Jabatan Pelaburan dan Jabatan Pengurusan Risiko, menjalankan ujian tekanan setiap setengah tahun bagi menentukan kedudukan kewangan Syarikat di bawah pelbagai senario risiko.

Para Pengarah, CEO dan Kumpulan Pengurusan Kanan Syarikat komited untuk mengekalkan budaya prihatin terhadap risiko Syarikat. Syarikat telah menerima pakai Rangka Kerja Pengurusan Risiko syarikat induknya dan rangka kerja pengurusan risiko tambahan yang lain, dan rangka kerja ini menyediakan prinsip panduan menyeluruh dan piawai minima ke atas pengurusan risiko. Rangka Kerja tersebut mengesahkan peranan dan tanggungjawab pengurusan risiko dan menubuhkan keperluan pemantauan dan laporan yang disasarkan untuk menumpukan amalan pengurusan risiko yang baik serta budaya dalam perniagaan selain memastikan Syarikat terus mengembangkan perniagaan dengan disiplin, amalan dan proses pengurusan risiko yang betul seperti yang disediakan. Syarikat juga telah menubuhkan Polisi dan Piawai Keselamatan Maklumat untuk melindungi kesulitan, integriti dan ketersediaan data Syarikat.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

BAHAGIAN D. KAWALAN DALAMAN DAN PENGURUSAN RISIKO OPERASI (SAMB.)

Pendedahan polisi pengurusan risiko Syarikat dinyatakan di bawah Nota 33 dalam penyata kewangan Syarikat.

Syarikat telah melaksanakan amalan Pengurusan Penerusan Perniagaan dengan kemudahan yang cukup untuk menyambung perniagaan. Ujian Pemulihan Bencana dijalankan dua kali setahun dan ujian Penerusan Perniagaan pula dijalankan setahun sekali.

Juruaudit Dalaman

Syarikat mempunyai Jabatan Juruaudit Dalaman, yang membantu Jawatankuasa Audit melakukan tugas dan tanggungjawabnya. Keperluan Garis Panduan BNM berkenaan "Piawaian Audit Minima untuk Juruaudit Dalaman Institusi Kewangan" (BNM/RH/GL 013-4) telah dipenuhi. Jawatankuasa Audit meneliti pelan tahunan audit dalaman dan laporan audit serta tindakan susulan ke atas pemerhatian audit yang dijalankan oleh Juruaudit.

Penilaian berterusan bagi kawalan dalaman yang berkesan dan mencukupi, termasuk pemeriksaan kawalan bebas oleh fungsi audit dalaman, memastikan langkah pembedahan, jika perlu, dijalankan pada masa yang wajar. Semua laporan audit dihantar kepada Jawatankuasa Audit, CEO dan Pengurusan bagi unit yang diaudit dalam masa satu bulan setelah kerja lapangan disiapkan. Keputusan dan cadangan audit diberitahu kepada Pengurusan Kanan dan diawasi sehingga semua keputusan audit telah diberi tindakan susulan dan diselesaikan. Aktiviti Jawatankuasa Audit dihantar secara tahunan kepada BNM.

Berhubung dengan pembahagian tugas, prosedur telah disediakan bagi memastikan kakitangan tidak diberi tanggungjawab yang mungkin menimbulkan konflik, yang berkaitan dengan satu sama lain dalam kelulusan, pembayaran dan polisi pentadbiran, premium atau hal pelaburan.

BAHAGIAN E. KEBERTANGGUNGJAWABAN AWAM

Syarikat mengiktiraf bahawa ia bertanggungjawab untuk mengekalkan kebertanggungjawaban awam yang kukuh dan menggalakkan amalan saksama. Langkah-langkah dan operasi polisi telah disediakan untuk mematuhi Peruntukan Berkaitan Polisi di bawah Seksyen 84 dan 128 Akta Perkhidmatan Kewangan 2013 (dan juga Jadual 8). Kakitangan tersebut perlu mematuhi polisi dalaman Syarikat dan Kod Etika dan Perlakuan yang dikeluarkan Persatuan Insurans Hayat Malaysia ("PIHM") sertai surat pekeliling dari BNM. Untuk memastikan agihan kerja yang wajar, Syarikat tidak menggalakkan adik beradik atau pasangan bekerja dalam jabatan yang sama atau mengendalikan peranan yang serupa. Untuk menggalakkan budaya kerja yang sihat, Syarikat menguatkuasakan polisi cuti yang perlu diambil berterusan serta mengukuhkan nilai korporat melalui aktiviti-aktiviti yang berkaitan dengan pekerja-pekerja. Kakitangan Syarikat juga diberi insentif cuti hari jadi.

Ahli-ahli dalam lapangan kerja juga perlu patuh kepada pekeliling-pekeliling dan arahan-arahan dalam bentuk Undang-undang dan Peraturan Ajen-ajen yang dikeluarkan oleh Syarikat, Kod Etika dan Perlakuan yang dikeluarkan oleh PIHM dan juga pekeliling dari BNM.

Untuk kemudahan masyarakat awam dan pemegang-pemegang polisi, maklumat tentang Syarikat, produk, servis pelanggan dan Asuhan Kanak-kanak (salah satu inisiatif sosial korporat Syarikat) boleh didapati dari laman web Syarikat iaitu www.greateasternlife.com.my. Laman web yang mudah dioperasikan tersebut membolehkan pemegang-pemegang polisi menyemak status polisi mereka melalui eConnect, iaitu akses bertalian yang berguna dan bermaklumat terhadap pemegang polisi yang membolehkan mereka tetap berhubung dengan Syarikat pada bila-bila masa.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

BAHAGIAN E. KEBERTANGGUNGJAWABAN AWAM (SAMB.)

Bagi memastikan masyarakat awam menyedari tindakan yang boleh dilakukan terhadap amalan atau keputusan Syarikat, jika perlu, langkah seperti memasukkan pendedahan bertulis dalam kontrak polisi yang menyediakan maklumat berkaitan Biro Pengantaraan Kewangan dan Biro Perkhidmatan Pelanggan BNM. Ia seiring dengan keperluan dalam Garis Panduan BNM berkenaan "Amalan Penyelesaian Tuntuan" (BNM/RH/GL 000-4). Syarikat telah melaksanakan Polisi Melayan Pelanggan Dengan Adil dengan mentakrifkan tanggungjawab Lembaga dan Pengurusan dalam memastikan pelanggan dilayan dengan adil apabila berurusan dengan Syarikat.

Garis panduan BNM mengenai "Amalan Tidak Saksama dalam Perniagaan Insurans" (BNM/RH/GL 003-6) dikeluarkan sebagai usaha berterusan untuk menggalakkan kualiti ketelusan yang lebih tinggi, profesionalisme, disiplin pasaran dan kebertanggungjawaban yang lebih besar semasa menjalankan perniagaan insurans hayat serta melindungi pemilik polisi. Syarikat telah melaksanakan langkah-langkah untuk meningkatkan keperluan pematuhan seperti dinyatakan dalam BNM/RH/GL 003-6. Sebagai sebahagian daripada komitmen bagi menyediakan servis yang berkesan dan cecal, Unit Pengendalian Aduan telah ditubuhkan menurut Garis Panduan BNM mengenai "Pengendalian Aduan" (BNM/RH/GL 000-4), di mana unit tersebut bertindak sebagai satu cara perhubungan untuk pengaduan pelanggan-pelanggan serta memastikan pengaduan akan diselesaikan dengan saksama dan konsisten.

Semua ilustrasi jualan, bahan pemasaran dan kontrak polisi mematuhi keperluan BNM dan difailkan dengan BNM.

Syarikat menyediakan Rangka Kerja Anti Wang Haram dan Rangka Kerja Pembiayaan Balas Keganasan ("AWH/PBK") untuk memastikan undang-undang negara berkaitan dengan AWP/PBK, pengawalan dan garis panduan dipatuhi, Syarikat sentiasa memantapkan penilaian AWP/PBK, fokus kepada perkara berkaitan dengan Memahami Pelanggan Anda/Usaha Wajar Pelanggan ("MPA/UWP") semasa berada dalam peringkat penerimaan perniagaan baru. Piawaian MPA/UWP dan proses yang teguh merupakan satu halangan dalam melindungi kepentingan Syarikat dengan mengurangkan risiko Syarikat daripada dipergunakan sebagai satu saluran bagi aktiviti-aktiviti yang berkaitan dengan wang haram atau pembiayaan keganasan.

Polisi Memberi Maklumat juga telah dilaksanakan untuk menggalakkan pekerja dan orang luar untuk memberitahu kebimbangan atau melaporkan sebarang ketidakteraturan dan yakin akan dilindungi daripada tindakan balas kerana membuat pendedahan tersebut.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

BAHAGIAN F. LAPORAN KEWANGAN

Lembaga Pengarah mempunyai tanggungjawab untuk menyelia dan menjalankan langkah-langkah yang wajar secara keseluruhan bagi memastikan rekod perakaunan Syarikat disimpan dengan baik. Ia juga memastikan penyata kewangan disediakan dan diaudit mengikut piawaian perakaunan yang diluluskan dan mematuhi keperluan peraturan dan berkanun di Malaysia supaya menggambarkan keadaan kewangan Syarikat yang sebenar dan saksama.

Lembaga Pengarah dan Jawatankuasa Audit sentiasa diberi maklumat komprehensif berkenaan dengan laporan kewangan, perubahan dan analisis data kewangan Syarikat.

Laporan prestasi perniagaan dan operasi dihantar kepada Kumpulan Pengurusan Kanan secara bulanan untuk penelitian supaya tindakan pemuliharaan boleh diambil terhadap sebarang kekurangan atau perbezaan terhadap bajet. Minit mesyuarat jawatankuasa seliaan pelbagai risiko dibentangkan kepada Lembaga Jawatankuasa Risiko dan Jawatankuasa Aset-Liabiliti dengan sewajarnya. Lembaga juga mengambil nota sebarang keputusan dan perkara penting yang diteliti oleh Lembaga atau Jawatankuasa Pengurusan melalui minit mesyuarat yang telah dibentangkan kepada pihak Lembaga.

Ringkasan penyata kewangan Syarikat disiarkan dalam surat khabar nasional dan salinan juga dipaparkan di semua pejabat cawangan dan diposkan dalam laman web Syarikat.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan Malaysia) - 93745-A

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

Kami, Yeoh Beow Tit dan Koh Yaw Hui, sebagai Pengarah bagi Great Eastern Life Assurance (Malaysia) Berhad, dengan ini menyatakan pendapat Pengarah-pengarah bahawa, penyata kewangan yang dilampirkan seperti pada muka surat 24 hingga 130 telah disediakan menurut Standard Laporan Kewangan di Malaysia, Standard Laporan Kewangan Internasional dan keperluan dalam Akta Syarikat, 1965 di Malaysia bagi menggambarkan keadaan kewangan Syarikat yang sebenar dan saksama seperti pada 31 Disember 2013 dan prestasi kewangan serta aliran tunai Syarikat bagi tahun berakhir pada tarikh tersebut.

Ditandatangani bagi pihak Lembaga menurut resolusi para Pengarah bertarikh 24 Januari 2014.

Yeoh Beow Tit

Koh Yaw Hui

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

Saya, Mah Poon Keong, sebagai pegawai yang bertanggungjawab bagi pengurusan kewangan Great Eastern Life Assurance (Malaysia) Berhad, dengan sesungguhnya dan seikhlasnya mengakui bahawa penyata kewangan yang dinyatakan pada muka surat 24 hingga 130 adalah betul pada pendapat saya dan saya membuat pengakuan ini dengan kepercayaan penuh mengikut peruntukan Akta Akuan Berkanun, 1960.

Diisytiharkan dan sesungguhnya diakui
oleh penama di atas, Mah Poon Keong
di Wilayah Persekutuan Kuala Lumpur
pada 24 Januari 2014

Mah Poon Keong

Yang benar,

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan Malaysia) - 93745-A

LAPORAN PARA JURUAUDIT KEPADA AHLI-AHLI
GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

Laporan pada penyata kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan Great Eastern Life Assurance (Malaysia) Berhad, yang merangkumi lembaran imbangan pada 31 Disember 2013, penyata pendapatan, penyata pendapatan komprehensif, penyata perubahan ekuiti dan penyata aliran tunai bagi tahun berakhir pada tarikh tersebut, serta satu ringkasan dasar perakaunan yang penting dan nota-nota lain, seperti yang dibentangkan pada muka surat 24 sehingga 130.

Tanggungjawab Pengarah ke atas penyata kewangan

Para Pengarah Syarikat bertanggungjawab dalam penyediaan penyata kewangan yang memberikan gambaran benar dan saksama menurut Piawaian Pelaporan Kewangan Malaysia, Piawaian Pelaporan Kewangan Antarabangsa dan Akta Syarikat, 1965 di Malaysia, dan kawalan dalaman seperti yang Pengarah merasakan perlu untuk membolehkan penyediaan penyata kewangan yang saksama yang bebas daripada salah nyata yang ketara, sama ada disebabkan oleh penipuan ataupun kesilapan.

Tanggungjawab Juruaudit

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

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

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

Pendapat

Pada pendapat kami, penyata kewangan tersebut telah disediakan selaras dengan Piawaian Pelaporan Kewangan Malaysia, Piawaian Pelaporan Kewangan Antarabangsa dan Akta Syarikat, 1965 di Malaysia untuk memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Syarikat pada 31 Disember 2013 dan prestasi kewangan dan aliran tunai untuk tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan Malaysia) - 93745-A

LAPORAN PARA JURUAUDIT KEPADA AHLI-AHLI
GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD (SAMB.)
(Diperbadankan di Malaysia)

Laporan mengenai keperluan perundangan dan badan pengawasan lain

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

Hal-hal Lain

Laporan ini hanya disediakan untuk ahli Syarikat, sebagai satu badan sahaja, selaras dengan peruntukan Seksyen 174 Akta Syarikat, 1965 di Malaysia dan bukan untuk sebarang tujuan yang lain. Kami tidak akan bertanggungjawab kepada mana-mana pihak lain untuk kandungan laporan ini.

Ernst & Young
AF: 0039
Akauntan Bertauliah

Dato' Abdul Rauf bin Rashid
No. 2305/05/12(J)
Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur, Malaysia
24 Januari 2014

Ini adalah terjemahan Bahasa Malaysia untuk penyata kewangan Great Eastern Life Assurance (Malaysia) Berhad yang telah diaudit, yang pada asalnya telah disediakan dalam Bahasa Inggeris. Terjemahan ini telah dibuat untuk membolehkan ahli Great Eastern Life Assurance (Malaysia) 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.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

LEMBARAN IMBANGAN
PADA 31 DISEMBER 2013

	Nota	2013 RM'000	2012 RM'000
Aset			
Hartanah dan kelengkapan	3	455,101	470,396
Pelaburan hartanah	4	532,100	529,650
Bayaran pra-bayar tanah sewaan	5	16,942	17,080
Pelaburan	6	61,525,569	57,728,922
Aset insurans semula	7	82,381	79,360
Penghutang insurans	8	266,116	268,991
Lain-lain penghutang	9	548,861	523,773
Tunai dan baki di bank		38,283	17,284
Jumlah aset		<u>63,465,353</u>	<u>59,635,456</u>
Ekuiti			
Modal saham	10	100,000	100,000
Pendapatan tertahan		1,294,996	1,171,880
Rizab sedia untuk dijual		35,835	43,666
Jumlah ekuiti		<u>1,430,831</u>	<u>1,315,546</u>
Liabiliti			
Liabiliti kontrak insurans	11	59,648,004	56,128,941
Derivatif liabiliti	12	131,498	66,402
Ganjaran pesaraan ejen	13	670,930	613,535
Cukai liabiliti tertunda	14	634,989	646,093
Lain-lain liabiliti kewangan	15	122,019	16,671
Pemiutang insurans	16	176,828	189,770
Cukai belum bayar		79,130	131,307
Lain-lain pemiutang	17	571,124	527,191
Jumlah liabiliti		<u>62,034,522</u>	<u>58,319,910</u>
Jumlah ekuiti dan liabiliti		<u>63,465,353</u>	<u>59,635,456</u>

Nota iringan adalah bahagian asasi penyata kewangan ini.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

PENYATA PENDAPATAN
BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2013

	Nota	2013 RM'000	2012 RM'000
Premium kasar	18(a)	6,495,615	6,152,193
Premium diserahkan kepada penanggung insurans semula	18(b)	(117,282)	(119,596)
Premium bersih		<u>6,378,333</u>	<u>6,032,597</u>
Pendapatan pelaburan	19	2,547,709	2,354,055
Untung dan rugi direalisasikan	20	275,873	1,584,152
Untung dan rugi pada nilai saksama	21	(1,073,647)	701,215
(Peningkatan)/Penurunan dalam peruntukan kemerosotan nilai:			
Pelaburan tidak disebut harga		-	(5)
Penghutang insurans		(164)	1,576
Lain-lain penghutang		89	(114)
Pendapatan yuran dan komisen	22	5,965	16,931
Lain-lain hasil operasi		5,094	14,687
Lain-lain hasil		<u>1,760,919</u>	<u>4,672,497</u>
Manfaat dan tuntutan kasar dibayar	23(a)	(4,442,636)	(3,619,462)
Tuntutan diserahkan kepada penanggung insurans semula	23(b)	75,920	78,986
Perubahan kasar liabiliti kontrak insurans	23(c)	(1,582,826)	(4,818,665)
Perubahan liabiliti kontrak insurans diserahkan kepada penanggung insurans semula	23(d)	(5,945)	2,051
Manfaat dan tuntutan bersih		<u>(5,955,487)</u>	<u>(8,357,090)</u>
Perbelanjaan yuran dan komisen		(845,997)	(870,056)
Perbelanjaan pengurusan	24	(413,414)	(399,301)
Perbelanjaan operasi lain		(299)	(85)
Cukai perniagaan insurans hayat	25	(107,561)	(348,149)
Lain-lain perbelanjaan		<u>(1,367,271)</u>	<u>(1,617,591)</u>
Untung sebelum cukai		816,494	730,413
Cukai	25	(174,378)	(147,333)
Keuntungan bersih bagi tahun		<u>642,116</u>	<u>583,080</u>
Perolehan setiap saham (sen)			
Asas dan yang dicairkan	26	642	583

Nota iringan adalah bahagian asasi penyata kewangan ini.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF
BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2013

	2013	2012
	RM'000	RM'000
Keuntungan bersih bagi tahun	642,116	583,080
Lain-lain pendapatan komprehensif:		
Lain-lain pendapatan komprehensif yang akan diklasifikasikan ke keuntungan atau kerugian pada masa hadapan:		
Rizab sedia untuk dijual pada nilai saksama		
Keuntungan bersih bagi tahun	25,196	26,644
Keuntungan bersih direalisasikan dipindah ke penyata pendapatan	(35,621)	(26,029)
	<u>(10,425)</u>	<u>615</u>
Kesan cukai (Nota 14)	2,594	(154)
	<u>(7,831)</u>	<u>461</u>
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun	<u>634,285</u>	<u>583,541</u>

Nota iringan adalah bahagian asasi penyata kewangan ini.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

PENYATA PERUBAHAN EKUITI
BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2013

Modal Saham	Tidak boleh diagihkan			Boleh diagihkan			Jumlah Ekuiti	
	Rizab Sedia-Untuk-Dijual			Pendapatan Tertahan				
	Dana Pemegang Saham	Dana Tiada Sertaan	Sub-Jumlah	Dana Tiada Sertaan	Dana Pemegang Saham	Sub-Jumlah Pendapatan Tertahan		
RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	
Pada 1 Januari 2012	100,000	17,407	25,798	43,205	272,977	811,823	1,084,800	1,228,005
Keuntungan bersih bagi tahun	-	-	-	-	367,680	215,400	583,080	583,080
Lain-lain pendapatan komprehensif bagi tahun	150	311	461	461	-	-	-	461
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun	-	150	311	461	367,680	215,400	583,080	583,541
Pindahan daripada kelebihan tiada sertaan seperti yang disyorkan oleh Aktuari Dilantik (bersih daripada cukai)	-	-	-	-	(318,000)	318,000	-	-
Dividen dibayar bagi tahun	-	-	-	-	-	(496,000)	(496,000)	(496,000)
Pada 31 Disember 2012	100,000	17,557	26,109	43,666	322,657	849,223	1,171,880	1,315,546
Pada 1 Januari 2013	100,000	17,557	26,109	43,666	322,657	849,223	1,171,880	1,315,546
Keuntungan bersih bagi tahun	-	-	-	-	457,404	184,712	642,116	642,116
Lain-lain pendapatan komprehensif bagi tahun	(7,333)	(498)	(7,831)	(7,831)	-	-	-	(7,831)
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun	-	(7,333)	(498)	(7,831)	457,404	184,712	642,116	634,285
Pindahan daripada kelebihan tiada sertaan seperti yang disyorkan oleh Aktuari Dilantik (bersih daripada cukai)	-	-	-	-	(394,500)	394,500	-	-
Dividen dibayar bagi tahun	-	-	-	-	-	(519,000)	(519,000)	(519,000)
Pada 31 Disember 2013	100,000	10,224	25,611	35,835	385,561	909,435	1,294,996	1,430,831

Nota iringan adalah bahagian asasi penyata kewangan ini.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

PENYATA ALIRAN TUNAI
BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2013

	Nota	2013 RM'000	2012 RM'000
Aktiviti Operasi			
Tunai digunakan untuk aktiviti operasi	28	(1,573,036)	(1,349,341)
Dividen/pendapatan agihan diterima		508,978	510,028
Pendapatan faedah/untung diterima		1,979,951	1,673,421
Pendapatan sewa atas pelaburan hartanah diterima		78,368	66,487
Ganjaran persaraan ejen dibayar		(16,619)	(35,892)
Cukai dibayar		(399,006)	(470,465)
Tunai bersih yang terjana daripada aktiviti operasi		<u>578,636</u>	<u>394,238</u>
Aktiviti Pelaburan			
Hasil daripada jualan hartanah dan kelengkapan		21	45
Hasil daripada jualan hartanah pemilik dan yang disewakan		-	3,180
Belian hartanah dan kelengkapan		(36,842)	(23,673)
Belian pelaburan hartanah		(2,022)	(707)
Tunai bersih yang digunakan dalam aktiviti pelaburan		<u>(38,843)</u>	<u>(21,155)</u>
Aktiviti Pembiayaan			
Dividen dibayar kepada pemegang ekuiti		(518,794)	(495,909)
Tunai bersih yang digunakan dalam aktiviti pembiayaan		<u>(518,794)</u>	<u>(495,909)</u>
Penambahan/(Pengurangan) bersih dalam tunai dan tunai setara		20,999	(122,826)
Tunai dan tunai setara pada awal tahun		17,284	140,110
Tunai dan tunai setara pada akhir tahun		<u>38,283</u>	<u>17,284</u>
Tunai dan tunai setara terdiri daripada:			
Tunai dan baki bank		38,283	17,284

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN - 31 DISEMBER 2013

1. INFORMASI KORPORAT

Syarikat merupakan syarikat awam berhad yang diperbadankan dan bermastautin di Malaysia. Pejabat berdaftar Syarikat adalah beralamat di Tingkat 20, Menara Great Eastern, 303 Jalan Ampang, 50450 Kuala Lumpur.

Aktiviti utama Syarikat adalah dalam pengunderaitan atas perniagaan insurans hayat.

Tiada sebarang perubahan ketara terhadap aktiviti utama Syarikat sepanjang tahun kewangan.

Syarikat induk ialah Great Eastern Capital (Malaysia) Sdn Bhd, sebuah syarikat yang diperbadankan di Malaysia. Syarikat induk pertengahan ialah The Great Eastern Life Assurance Company Limited, sebuah syarikat yang diperbadankan di Republik Singapura. Syarikat induk muktamad ialah Oversea-Chinese Banking Corporation Limited ("OCBC Bank"), sebuah syarikat awam yang di senaraikan dan diperbadankan di Republik Singapura.

Penyata kewangan dibenarkan bagi penerbitan oleh Lembaga Pengarah selaras dengan resolusi Pengarah-Pengarah pada 24 Januari 2014.

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING

2.1 ASAS PENYEDIAAN

Penyata kewangan Syarikat telah disediakan mengikut Piawaian Laporan Kewangan Malaysia ("MFRS"), Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa ("IFRS") dan Akta Syarikat, 1965 di Malaysia.

Syarikat telah menerima pakai semua MFRS, Pertukaran terhadap MFRS dan Intepretasi Jawatankuasa Isu ("IC") sejak permulaan tahun kewangan semasa seperti yang dinyatakan dalam Nota 2.3.

Penyata kewangan Syarikat disediakan berdasarkan kos sejarah, kecuali jika dinyatakan dalam polisi perakaunan yang berikut.

Syarikat telah memenuhi keperluan modal minimum sebagaimana ditetapkan oleh Rangka Kerja Modal Berasaskan Risiko pada tarikh lembaran imbalan.

Penyata kewangan adalah dalam Ringgit Malaysia ("RM") dan semua nilai telah dibundarkan pada nilai ribu yang hampir (RM'000) kecuali jika dinyatakan sebaliknya.

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

2.2 RUMUSAN POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING

(a) Hartanah dan Kelengkapan serta Susut nilai

Hartanah dan kelengkapan dinyatakan pada kos yang ditolak susut nilai terkumpul dan kerugian akibat kemerosotan nilai. Kos asal bagi hartanah dan kelengkapan merangkumi harga belian, termasuk cukai yang tidak dikembalikan dan sebarang kos untuk meningkatkan keupayaan fungsi aset seperti diinginkan. Setelah hartanah dan kelengkapan telah beroperasi, perbelanjaan yang ditanggung seperti kos baik pulih, penjagaan dan penukaran akan dicaj pada Penyata Pendapatan semasa tempoh kos tersebut ditanggung. Apabila perbelanjaan mengakibatkan peningkatan faedah ekonomi masa hadapan yang melebihi standard asal sesuatu aset dan kelengkapan, perbelanjaan tersebut akan dijadikan modal sebagai kos tambahan bagi hartanah dan kelengkapan.

Susut nilai hartanah dan kelengkapan dinyatakan mengikut kaedah garis-lurus bagi melupuskan kos setiap jumlah baki terhadap jangkaan hayat yang berguna. Susut nilai tidak disediakan bagi tanah pegangan bebas dan kerja pembangunan yang sedang dijalankan. Kadar susut nilai tahunan adalah seperti berikut:

Bangunan- Hartanah Pemilik	2 %
Kelengkapan pejabat & perabot	10 %
Peralatan komputer	20 - 33 %
Kos pembangunan perisian	10 %
Kenderaan bermotor	20 %
Mesin pejabat	20 %
Loji bangunan dan kelengkapan	6 - 7 %

Bangunan yang disewakan mengalami susut nilai ke atas jangkaan tempoh hayat berguna atau baki tempoh sewa tanah bangunan tersebut, sekiranya tempoh sewa bagi tanah sewaan adalah pendek dari jangkaan tempoh hayat bangunan.

Kos pembangunan perisian ditanggung untuk pembangunan perisian untuk sistem pentadbiran jaminan hayat dan sistem pengurusan saluran agihan. Kos tersebut diklasifikasikan sebagai hartanah dan kelengkapan serta disusut nilai pada kadar garis lurus dalam tempoh 10 tahun dari tarikh digunakan.

Nilai baki, tempoh penggunaan dan kaedah susut nilai disemak bagi setiap tahun kewangan berakhir untuk memastikan jumlah, kaedah dan tempoh susut nilai adalah konsisten seperti jangkaan yang sebelumnya dan jangkaan penggunaan manfaat ekonomi pada masa depan merangkumi hartanah, pelan dan kelengkapan.

Hartanah dan kelengkapan akan hilang taraf apabila dilupuskan atau tidak lagi mendatangkan manfaat secara ekonomi bagi penggunaan atau pelupusannya. Sebarang keuntungan atau kerugian hasil yang diperoleh daripada hilang taraf aset akan dimasukkan dalam Penyata Pendapatan pada tahun aset tersebut hilang taraf.

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

2.2 RUMUSAN POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

(a) Hartanah dan Kelengkapan dan Susutnilai (Samb.)

Termasuk dalam hartanah dan kelengkapan Dana Hayat adalah tanah pegangan bebas, sewaan dan bangunan pegangan bebas yang digunakan sendiri bagi operasi Syarikat. Tanah sewaan diklasifikasikan sebagai bayaran sewa pra-bayar seperti yang diterangkan dalam Nota 2.2(1).

(b) Aset Pelaburan dan Kewangan

Syarikat mengklasifikasi pelaburan kepada aset kewangan pada nilai saksama melalui untung dan rugi ("FVTPL"), pinjaman dan penghutang ("LAR") dan aset kewangan sedia-dijual ("AFS"). Klasifikasi bergantung kepada tujuan pelaburan tersebut diperoleh.

Aset kewangan diklasifikasikan sebagai FVTPL apabila strategi pelaburan syarikat yang didokumentasikan adalah untuk mengurus aset kewangan pada asas nilai saksama kerana liabiliti yang berkaitan juga diurus atas asas yang sama.

Kategori AFS digunapakai apabila liabiliti yang berkaitan (termasuk Dana Pemegang Saham) diurus secara pasif dan atau dibawa pada kos terlunas. Pembelian dan penjualan aset kewangan diakui pada tarikh dagangan iaitu tarikh Syarikat komited untuk membeli atau menjual aset tersebut. Cara biasa pembelian atau penjualan aset kewangan memerlukan aset diserahkan dalam tempoh umum yang ditentukan oleh peraturan atau konvensyen di pasaran.

(i) FVTPL

Aset yang dinyatakan pada FVTPL adalah termasuk aset kewangan yang dipegang untuk urus niaga dan yang ditetapkan pada pengiktirafan awal. Lazimnya pelaburan yang dibeli dengan tujuan untuk dijual kembali pada masa terdekat dikelaskan sebagai FVTPL. Bagi pelaburan yang ditetapkan pada pengiktirafan awal, kriteria berikut mestilah dipenuhi:

- penetapan akan menyingkirkan atau mengurangkan keadaan tidak tetap seperti salah padan aset liabiliti yang terjadi akibat pengukuran aset atau liabiliti atau menyatakan keuntungan atau kerugian atas dasar yang berbeza, atau
- aset dan liabiliti merupakan sebahagian daripada kelompok aset kewangan, liabiliti kewangan atau kedua-duanya yang diuruskan dan prestasi dinilai berdasarkan nilai saksama mengikut pengurusan risiko atau strategi pelaburan yang didokumentasikan.

Pelaburan ini pada awalnya direkodkan pada nilai saksama. Lanjutan kepada pernyataan awal, pelaburan ini dikira semula pada nilai saksama. Penyesuaian nilai saksama dan keuntungan serta kerugian yang direalisasi dinyatakan dalam penyata pendapatan.

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

2.2 RUMUSAN POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

(b) Aset Pelaburan dan Kewangan (Samb.)

(i) FVTPL (Samb.)

Aset kewangan yang dikelaskan sebagai FVTPL adalah termasuk sekuriti pendapatan tetap, derivatif dan derivatif terbenam.

Pelaburan di bawah unit berkait pelaburan ditetapkan sebagai FVTPL semasa permulaan memandangkan ia diurus dan dinilai berdasarkan nilai saksama mengikut strategi pelaburan dan mandat masing-masing.

Derivatif adalah instrumen kewangan atau kontrak yang mana nilainya berubah mengikut perubahan kadar faedah, kadar tukaran matawang asing, sebaran kredit atau pembolehubah lain. Derivatif terbenam adalah instrumen kewangan hibrid yang termasuk kontrak utama bukan-derivatif.

(ii) LAR

LAR merupakan aset kewangan bukan derivatif dengan bayaran yang tetap atau yang ditentukan yang tidak disebut harga dalam pasaran aktif. Pelaburan ini awalnya dinyatakan pada kos di mana ia adalah nilai saksama bagi pertimbangan yang dibayar untuk perolehan pelaburan. Semua kos urus niaga yang menyumbang terus kepada perolehan adalah termasuk dalam kos pelaburan. Selepas pengukuran awal, pinjaman dan penghutang diukur pada kos yang dilunaskan, menggunakan kadar hasil efektif, ditolak peruntukan bagi kemerosotan nilai. Keuntungan dan kerugian dinyatakan dalam penyata pendapatan apabila pelaburan dinyahiktiraf atau merosot, serta proses pelunasan.

(iii) AFS

AFS adalah aset kewangan bukan derivatif yang tidak dikelaskan dalam mana-mana kategori aset lain.

Selepas pengenalanpastian awal AFS diukur semula pada nilai saksama. Sebarang keuntungan atau kerugian akibat perubahan nilai saksama aset kewangan dikenal pasti dalam rizab nilai saksama dalam Penyata Pendapatan Komprehensif atau Liabiliti Kontrak Insurans (untuk Dana Sertaan sahaja), kecuali kemerosotan nilai, keuntungan atau kerugian dari kadar tukaran matawang asing untuk instrumen berbentuk wang serta faedah yang dikira menggunakan kaedah faedah efektif yang dikenal pasti dalam Penyata Pendapatan. Keuntungan atau kerugian kumulatif yang dikenal pasti sebelumnya dalam ekuiti akan dikenal pasti dalam Penyata Pendapatan apabila aset kewangan dinyahiktiraf.

(c) Liabiliti Kewangan dan Pemiutang Insurans

Liabiliti kewangan dan pemiutang insurans masing-masing merangkumi dalam skop MFRS 139 dan MFRS 4 diiktiraf dalam lembaran imbalan apabila Syarikat menjadi pihak kepada obligasi berkontrak instrumen kewangan.

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

2.2 RUMUSAN POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

(c) Liabiliti Kewangan dan Insuran Belum Dibayar (Samb.)

Liabiliti kewangan diklasifikasikan sebagai liabiliti kewangan pada nilai saksama melalui untung dan rugi atau lain-lain liabiliti kewangan.

(i) Liabiliti kewangan pada nilai saksama melalui untung dan rugi

Liabiliti kewangan pada nilai saksama melalui untung dan rugi adalah termasuk liabiliti kewangan dipegang untuk urusanniaga dan liabiliti kewangan ditetapkan pada awalnya sebagai nilai saksama melalui untung dan rugi.

Liabiliti kewangan dipegang untuk urusanniaga termasuk derivatif yang diambil oleh Syarikat yang tidak memenuhi kriteria perakaunan perlindungan nilai. Derivatif liabiliti pada awalnya dinilai pada nilai saksama dan seterusnya dinyatakan dengan nilai saksama, di mana apa-apa keuntungan dan kerugian terhasil dinyatakan dalam akaun untung atau rugi. Untung atau rugi bersih terhadap derivatif adalah termasuk perbezaan dalam pertukaran.

Syarikat tidak menetapkan sebarang liabiliti kewangan pada nilai saksama melalui untung dan rugi.

(ii) Lain-lain liabiliti kewangan

Lain-lain liabiliti kewangan diiktiraf apabila perlu dibayar dan dinilai pada awalnya dengan nilai saksama daripada belian diterima dan kos urusanniaga berkaitan secara langsung. Selepas pengiktirafan pada awalnya, ia dinilai pada kos dilunaskan dengan menggunakan kaedah hasil efektif.

Liabiliti kewangan dinyahiktiraf apabila obligasi daripada liabiliti telah dilepaskan, dibatalkan atau tamat tempoh. Keuntungan atau kerugian dikenal pasti dalam penyata pendapatan.

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

2.2 RUMUSAN POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

(d) Pengukuran Nilai Saksama

Syarikat mengukur instrumen kewangan, seperti, derivatif, dan aset bukan kewangan seperti pelaburan hartanah, pada nilai saksama pada setiap tarikh lembaranimbangan. Selain itu, nilai-nilai saksama instrumen kewangan yang diukur pada kos yang dilunaskan dinyatakan dalam Nota 6(a).

Nilai saksama adalah harga yang akan diterima untuk menjual aset atau dibayar untuk memindahkan liabiliti dalam urus niaga yang teratur antara peserta pasaran pada tarikh pengukuran. Pengukuran nilai saksama adalah berdasarkan kepada anggapan bahawa transaksi untuk menjual aset itu atau memindahkan liabiliti berlaku sama ada:

- Dalam pasaran utama bagi aset atau liabiliti, atau
- Dalam ketiadaan pasaran utama, dalam pasaran yang paling menguntungkan bagi aset atau liabiliti

Pasaran utama atau pasaran atau pasaran yang paling menguntungkan mesti boleh diakses oleh Syarikat.

Nilai saksama bagi aset atau liabiliti dikira dengan menggunakan andaian yang peserta pasaran akan gunakan apabila meletakkan harga aset atau liabiliti, dengan anggapan bahawa peserta pasaran bertindak demi kepentingan ekonomi mereka yang terbaik.

Pengukuran nilai saksama aset bukan kewangan mengambil kira keupayaan peserta pasaran untuk menjana faedah ekonomi dengan menggunakan aset pada penggunaan tertinggi dan terbaik atau dengan menjual kepada peserta pasaran lain yang akan menggunakan aset pada penggunaan tertinggi dan terbaik.

Syarikat menggunakan teknik penilaian yang sesuai dengan keadaan dan yang mana data yang mencukupi boleh didapati untuk mengukur nilai saksama, memaksimumkan penggunaan input relevan yang boleh diperhatikan dan meminimumkan penggunaan input yang tidak boleh diperhatikan.

Semua aset dan liabiliti yang mana nilai saksama diukur atau dinyatakan di dalam penyata kewangan dikategorikan dalam hierarki nilai saksama, yang dinyatakan sebagai berikut, berdasarkan input aras terendah yang penting kepada ukuran nilai saksama secara keseluruhan:

- Aras 1 - Harga pasaran yang disebut harga (tidak dilaras) dalam pasaran aktif bagi aset atau liabiliti yang serupa
- Aras 2 - Teknik penilaian yang mana input paras terendah yang penting kepada ukuran nilai saksama secara langsung atau tidak langsung boleh diperhatikan
- Aras 3 - Teknik penilaian yang mana input paras terendah yang penting kepada pengukuran nilai saksama tidak dapat diperhatikan.

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

2.2 RUMUSAN POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

(d) Pengukuran Nilai Saksama (samb.)

Bagi aset-aset dan liabiliti yang diiktiraf di dalam penyata kewangan secara berulang, Syarikat menentukan sama ada pemindahan berlaku antara Aras dalam hierarki dengan menilai semula pengkategorian (berdasarkan input aras terendah yang penting kepada pengukuran nilai saksama secara keseluruhan) pada akhir setiap tempoh laporan.

Penilai luar dilibatkan untuk penilaian aset penting, seperti hartanah. Penglibatan penilai luar diputuskan secara tahunan oleh Jabatan Hartanah. Kriteria pemilihan termasuk pengetahuan pasaran, reputasi, kebebasan dan sama ada standard profesional dikekalkan. Penilaian dilakukan pada setiap tahun.

Pada setiap tarikh laporan, Jabatan Kewangan dan Harta akan menganalisis pergerakan dalam aset-aset dan liabiliti yang perlu diukur atau dinilai semula seiring dengan polisi perakaunan Syarikat.

Jabatan Harta dan penilai luar Syarikat juga membandingkan perubahan dalam nilai saksama setiap harta dengan sumber luar yang relevan untuk menentukan sama ada perubahan tersebut adalah berpatutan.

Keputusan penilaian yang dilakukan oleh penilai luar Syarikat dibentangkan kepada Lembaga Pengarah pada tahun penilaian dilakukan.

Untuk tujuan pendedahan nilai saksama, Syarikat telah menentukan kelas aset dan liabiliti atas dasar sifat, ciri-ciri dan risiko aset atau liabiliti dan aras hierarki nilai saksama seperti yang dijelaskan di atas.

(e) Kemerostan Nilai Aset Kewangan

Syarikat menilai pada setiap tarikh lembaranimbangan sama ada terdapat sebarang bukti objektif bahawa aset kewangan atau kumpulan aset kewangan telah merosot.

Bukti yang jelas bahawa aset kewangan telah merosot adalah melalui data yang boleh diperhatikan berkaitan dengan kerugian seperti masalah kewangan yang dihadapi penerbit atau pihak berwajib, perubahan ketara dalam persekitaran perniagaan di mana penerbit atau pihak berwajib menjalankan operasi dan kehilangan daripada pasaran aktif bagi aset kewangan tersebut akibat masalah kewangan yang menunjukkan terdapat penurunan yang boleh dikira dalam aliran tunai pada masa depan. Namun, ia mungkin mustahil untuk mengenal pasti keadaan tunggal dan berasingan yang menyebabkan kemerostan. Walaubagaimanapun, kesan gabungan daripada beberapa keadaan boleh diambil kira dalam menentukan sama ada sesuatu aset itu merosot.

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

2.2 RUMUSAN POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

(e) Kemosrotan Nilai Aset Kewangan (Samb.)

Aset yang Dibawa pada Pelunasan Kos

Jika terdapat bukti yang jelas bahawa kemosrotan kerugian ke atas aset yang dibawa pada pelunasan kos telah terjadi, amaun kemosrotan dikira sebagai perbezaan di antara nilai bawa aset dan nilai semasa dari jangkaan aliran tunai pada masa depan berdiskaun pada kadar/hasil faedah efektif asal aset kewangan. Nilai bawa aset dikurangkan dan kerugian direkodkan dalam Penyata Pendapatan.

Jika dalam tempoh selanjutnya, amaun kemosrotan kerugian menurun dan penurunan boleh dikaitkan dengan jelas dengan keadaan yang berlaku selepas kemosrotan dikenal pasti, kemosrotan kerugian yang dikenal pasti sebelumnya dianjak ke belakang sehingga amaun yang dibawa tidak melebihi nilai pelunasannya pada tarikh anjakan. Amaun kerugian dinyatakan dalam Penyata Pendapatan.

Asset yang Dibawa pada Kos

Jika terdapat bukti yang jelas bahawa kemosrotan kerugian ke atas aset kewangan yang dibawa pada kos telah berlaku, amaun yang dibawa untuk aset tersebut akan dinyatakan pada nilai yang boleh dipulih. Kemosrotan kerugian tersebut tidak akan dianjak dalam tempoh selanjutnya.

Aset Kewangan AFS

Jika aset kewangan AFS telah merosot, suatu amaun yang terdiri daripada perbezaan antara kosnya (kos bersih dan sebarang pembayaran semula pokok dan pelunasan) dan nilai saksama semasa, ditolak sebarang kemosrotan kerugian yang dikenal pasti sebelumnya dalam Penyata Pendapatan dipindahkan dari Lain-lain Pendapatan Komprehensif kepada Penyata Pendapatan. Anjakan bagi kemosrotan ekuiti tidak akan diiktiraf di dalam Penyata Pendapatan. Anjakan kerugian kemosrotan ke atas instrumen hutang yang dikelaskan sebagai AFS akan dianjak melalui Penyata Pendapatan jika peningkatan nilai saksama bagi instrumen adalah jelas berkaitan dengan keadaan yang berlaku selepas kemosrotan nilai telah dikenal pasti dalam Penyata Pendapatan.

Semasa menilai kemosrotan instrumen ekuiti, sebagai tambahan kepada pemerhatian data berkenaan kerugian, Syarikat mempertimbangkan sama ada terdapat penurunan nilai saksama instrumen ekuiti yang ketara atau berlarutan dan sama ada kos pelaburan dalam pelaburan ekuiti boleh dipulihkan. Jika terdapat bukti bahawa kos pelaburan dalam instrumen ekuiti tidak boleh dipulihkan, kemosrotan kerugian berlaku.

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

2.2 RUMUSAN POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

(f) Instrumen Kewangan: Aset dan Liabiliti Kewangan yang Dinyahiktiraf

Aset kewangan dinyahiktiraf apabila:

- Hak kontraktual untuk menerima aliran tunai daripada aset kewangan telah tamat.
- Syarikat mengekalkan hak kontraktual untuk menerima aliran tunai daripada aset namun telah menganggap kewajipan untuk membayar sepenuhnya tanpa penangguhan yang material kepada pihak ketiga.
- Syarikat telah memindahkan haknya untuk menerima aliran tunai daripada aset dan sama ada (a) telah memindahkan semua risiko dan ganjaran aset atau (b) tidak memindahkan mahu pun mengekalkan semua risiko dan ganjaran aset, tetapi telah memindahkan kawalan terhadap aset.

Apabila Syarikat telah memindahkan haknya untuk menerima aliran tunai daripada aset tetapi tidak memindahkan mahu pun mengekalkan semua risiko dan ganjaran aset mahupun memindahkan kawalan terhadap aset, aset tersebut dikenal pasti sehingga Syarikat terus terlibat dengan aset. Penglibatan berterusan berbentuk jaminan terhadap aset yang dipindahkan diukur pada amaun lebih rendah antara amaun bawaan asal dan amaun pertimbangan maksimum yang perlu dibayar oleh Syarikat.

Bagi penglibatan berterusan dalam bentuk bertulis dan/atau pilihan pembelian ke atas aset yang dipindahkan, tahap penglibatan berterusan oleh Syarikat adalah amaun aset yang dipindahkan yang mungkin dibeli oleh Syarikat, melainkan dalam kes pilihan bertulis ke atas aset dinilai pada nilai saksama, pada tahap penglibatan berterusan Syarikat terhad kepada nilai saksama yang lebih rendah bagi aset yang dipindahkan dan pilihan harga pelaksanaan.

Aset kewangan yang tidak diiktiraf secara keseluruhan, perbezaan di antara amaun yang dibawa dan jumlah (a) pertimbangan yang diterima (termasuk sebarang aset baru yang diperolehi ditolak sebarang anggaran liabiliti baru) dan (b) sebarang keuntungan atau kerugian terkumpul yang telah dikenal pasti secara terus daripada ekuiti sekarang dinyatakan dalam Penyata Pendapatan. Liabiliti kewangan tidak diiktiraf apabila kewajipan di bawah liabiliti ini telah dilepaskan, dibatalkan atau ditamatkan.

Jika liabiliti kewangan sedia ada digantikan dengan liabiliti lain daripada pemberi pinjaman yang sama namun dengan syarat yang berbeza, atau syarat bagi liabiliti sedia ada telah diubah suai, perubahan atau pengubahsuaian tersebut dianggap sebagai penyahiktirafan liabiliti asal dan pengiktirafan liabiliti baru dan perbezaan amaun yang dibawa masing-masing dinyatakan dalam Penyata Pendapatan.

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

2.2 RUMUSAN POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

(g) Pelaburan Hartanah

Pelaburan hartanah adalah hartanah yang dipegang untuk memperoleh pendapatan sewa atau kenaikan nilai modal atau kedua-duanya. Pada awalnya, hartanah tersebut dikira pada kos, termasuk kos urus niaga. Lanjutan kepada pengiktirafan awal, pelaburan hartanah dinyatakan pada nilai saksama. Nilai saksama diperoleh dengan merujuk kepada bukti urus niaga pasaran bagi hartanah yang serupa dan dijalankan oleh penilai bebas berdaftar yang mempunyai kelayakan profesional yang sewajarnya dan berpengalaman dengan lokasi serta kategori hartanah yang dinilai.

Keuntungan atau kerugian yang didapati daripada perubahan dalam nilai saksama pelaburan hartanah termasuk dalam Penyata Pendapatan bagi tahun ia berlaku.

Pelaburan hartanah dinyahiktiraf apabila ia telah dilupuskan atau pelaburan hartanah ditarik balik sepenuhnya daripada digunakan dan tiada manfaat ekonomi pada masa depan yang dijangka daripada pelupusannya. Sebarang keuntungan atau kerugian ke atas pemberhentian atau pelupusan pelaburan hartanah dinyatakan dalam Penyata Pendapatan bagi tahun ia berlaku.

(h) Kemerostan Aset Bukan Kewangan

Amaun aset yang dibawa diteliti pada setiap tarikh lembaranimbangan untuk menentukan sama ada terdapat petunjuk kemerostan. Kemerostan dikira dengan membandingkan nilai yang dibawa dengan amaun yang boleh diperoleh semula. Amaun yang boleh diperoleh semula adalah amaun lebih tinggi antara nilai bersih yang boleh direalisasi dan nilai berguna, yang dikira dengan merujuk kepada aliran tunai berdiskaun. Amaun yang boleh diperoleh dijangka bagi aset individu, atau jika mustahil, bagi unit yang menghasilkan tunai.

Kemerostan kerugian dinyatakan dalam Penyata Pendapatan dalam tempoh ia berlaku. Peningkatan lanjutan dalam amaun aset yang boleh diperoleh semula dianggap sebagai anjakan kemerostan kerugian sebelumnya dan dinyatakan sehingga amaun aset yang dibawa telah ditentukan (nilai bersih pelunasan dan susut nilai) sebagai tidak mempunyai kemerostan kerugian. Anjakan kemerostan kerugian dinyatakan dalam Penyata Pendapatan, melainkan aset dibawa pada nilai yang dinilai semula yang mana anjakan tersebut dianggap sebagai peningkatan penilaian semula.

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

2.2 RUMUSAN POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

(i) Penghutang Insurans

Penghutang insurans diiktiraf apabila menjadi mula tertunggak. Ia diukur pada pengiktirafan awal pada nilai saksama diterima atau boleh diterima. Selepas pengiktirafan awal, penghutang insurans diukur pada kos dilunas, dengan menggunakan kaedah faedah berkesan. Nilai dibawa penghutang insurans disemak bagi sebarang kemerosotan nilai apabila peristiwa atau keadaan menunjukkan bahawa amaun dibawa mungkin tidak boleh diperolehi semula, dengan kerugian kemerosotan diiktiraf dalam penyata pendapatan. Penghutang insurans tidak lagi diiktiraf apabila kriteria penyahiktirafan bagi aset kewangan, sebagaimana dinyatakan dalam Nota 2.2 (f) telah dipenuhi.

(j) Kontrak Insurans

(i) Klasifikasi Produk

Kontrak insurans adalah kontrak tertentu yang memindahkan risiko insurans ketara. Kontrak insurans adalah kontak yang mana Syarikat (pemberi insurans) telah menerima risiko insurans ketara daripada pihak yang lain (pemegang polisi) dengan bersetuju untuk memberi pampasan kepada pemegang polisi sekiranya peristiwa masa hadapan yang tidak pasti dinyatakan (peristiwa diinsuranskan) menjejaskan pemegang polisi. Sebagai garis panduan am, Syarikat menentukan sama ada ia mempunyai risiko insurans ketara, dengan membandingkan manfaat dibayar dengan manfaat perlu dibayar sekiranya peristiwa diinsuranskan tidak berlaku.

Kontrak pelaburan adalah kontrak tertentu yang memindahkan risiko kewangan ketara. Risiko kewangan adalah risiko perubahan masa hadapan yang mungkin berlaku dalam satu atau lebih kadar faedah dinyatakan, harga instrumen kewangan, harga komoditi, kadar pertukaran asing, indeks harga atau kadar, penarafan kredit atau indeks kredit atau pembolehubah yang lain, di mana pembolehubah bukan kewangan adalah pembolehubah bukan khusus kepada sesebuah pihak untuk kontrak tersebut.

Sebaik sahaja kontrak telah dikelaskan sebagai kontrak insurans, ia kekal sebagai kontrak insurans bagi bahagian selebihnya dalam jangka masa hayatnya, walaupun risiko insurans berkurangan dengan ketara dalam tempoh ini, melainkan semua hak dan obligasi dihapuskan atau luput. Walau bagaimanapun, kontrak pelaburan, boleh dikelaskan semula sebagai kontrak insurans selepas permulaan apabila risiko insurans menjadi ketara.

Kontrak insurans dan pelaburan dikelaskan selanjutnya sebagai sama ada dengan atau tanpa ciri-ciri penyertaan mengikut budi bicara ("DPF"). DPF adalah hak kontrak untuk menerima, sebagai tambahan kepada manfaat dijamin, manfaat tambahan yang:

(i) berkemungkinan menjadi bahagian ketara daripada manfaat kontrak keseluruhan;

(ii) jumlah atau masa adalah secara kontrak mengikut budi bicara pengeluaran;

(iii) secara kontraknya berdasarkan:

- prestasi kumpulan kontrak dinyatakan atau jenis kontrak dinyatakan;

- pulangan pelaburan direalisasi dan/atau tidak direalisasi ke atas kumpulan aset tertentu yang dipegang oleh pengeluaran; atau

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

2.2 RUMUSAN POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

(j) Kontrak Insurans (Samb.)

(i) Klasifikasi Produk (Samb.)

Lebih dalam dana DPF boleh diagihkan berasaskan lebih kurang 90/10 selaras dengan Garis Panduan BNM mengenai Pengurusan Dana Insurans, kepada pemegang polisi dan pemegang saham. Syarikat mempunyai budi bicara ke atas jumlah dan masa pengagihan lebihan ini kepada pemegang polisi. Semua liabiliti DPF, termasuk lebihan tidak diperuntukkan, kedua-dua dijamin dan mengikut budi bicara, pada akhir tempoh pelaporan dipegang dalam liabiliti kontrak insurans atau pelaburan, sebagaimana sesuai.

Bagi pilihan dan jaminan kewangan yang tidak berkait rapat dengan kontrak insurans utama dan/atau kontrak pelaburan dengan DPF, pendwicabangan diperlukan bagi mengukur derivatif terbenam ini secara berasingan pada nilai saksama melalui Penyata Pendapatan. Walau bagaimanapun, pendwicabangan tidak diperlukan sekiranya derivatif terbenam itu sendiri adalah kontrak insurans dan/atau kontrak pelaburan dengan DPF, atau sekiranya kontrak insurans utama dan/atau kontrak pelaburan itu sendiri diukur pada nilai saksama melalui Penyata Pendapatan.

Bagi tujuan pengkelasan produk, Syarikat menerima pakai manfaat polisi maksimum sebagai proksi bagi risiko insurans dan nilai serahan tunai sebagai proksi bagi nilai boleh direalisasi kontrak insurans atas serahan. Syarikat mentakrifkan risiko insurans sebagai ketara apabila nisbah risiko insurans ke atas komponen deposit adalah tidak kurang daripada 105% komponen deposit pada bila-bila masa kontrak insurans berkuat kuasa. Berdasarkan definisi ini, semua kontrak polisi dikeluarkan oleh Syarikat dianggap sebagai kontrak insurans pada tarikh Lembaran Imbangan.

(ii) Jenis-jenis Kontrak Insurans

Liabiliti kontrak insurans dikelaskan kepada komponen utama seperti berikut:

a) Liabiliti kontrak dana insurans hayat yang terdiri daripada :-

- Liabiliti kontrak dana sertaan
- Liabiliti kontrak dana tiada sertaan
- Liabiliti kontrak dana insuran berkait pelaburan

b) Kontrak Insurans Semula

(iii) Liabiliti Kontrak Insurans Dana Hayat

Kontrak insurans diiktiraf dan diukur selaras dengan terma-terma dan syarat-syarat kontrak insurans masing-masing dan adalah berdasarkan garis panduan berperaturan. Premium, tuntutan dan bayaran manfaat, pengambilalihan dan pengurusan perbelanjaan dan penilaian bayaran manfaat polisi masa hadapan atau rizab premium mengikut keadaan, adalah diiktiraf dalam Penyata Pendapatan dana masing-masing.

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

2.2 RUMUSAN POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

(j) Kontrak Insurans (Samb.)

(iii) Liabiliti Kontrak Dana Insurans Hayat (Samb.)

Liabiliti insurans hayat diiktiraf apabila kontrak ditandatangani dan premium dicaj. Liabiliti ditentukan sebagai jumlah nilai semasa bayaran masa hadapan yang dijamin dan, dalam hal polisi hayat sertaan, tahap sesuai manfaat tidak dijamin dan perbelanjaan pengurusan dan pengagihan masa hadapan dijangka, tolak nilai semasa balasan kasar masa hadapan timbul daripada polisi didiskaunkan pada kadar diskaun risiko yang sesuai. Liabiliti adalah berdasarkan andaian anggaran terbaik dan dengan pertimbangan sewajarnya kepada pengalaman terkini yang ketara. Peruntukan sesuai bagi penyediaan margin risiko bagi pelencongan kurang baik daripada pengalaman dijangka dibuat dalam penilaian polisi hayat bukan sertaan, liabiliti manfaat dijamin polisi hayat sertaan, dan liabiliti bukan unit daripada polisi berkaitan dengan pelaburan.

Liabiliti berhubung dengan polisi kontrak insurans sertaan diambil sebagai liabiliti manfaat dijamin atau jumlah liabiliti manfaat yang mana lebih tinggi pada tahap dana diperolehi sebagaimana dinyatakan di atas.

Dalam hal polisi hayat di mana sebahagian daripada, atau keseluruhan premium dikumpulkan dalam dana, jumlah terkumpul, sebagaimana diisytiharkan kepada pemegang polisi, ditetapkan sebagai liabiliti sekiranya jumlah terkumpul adalah lebih tinggi daripada jumlah sebagaimana dikira dengan menggunakan kaedah penilaian premium kasar.

Dalam hal polisi hayat jangka pendek meliputi kontigensi selain daripada kematian atau kehidupan, liabiliti bagi kontrak insurans hayat sedemikian terdiri daripada peruntukan bagi premium tidak terperoleh dan risiko tidak luput, serta juga bagi tuntutan belum dijelas, yang termasuk anggaran tuntutan ditanggung yang masih belum dilaporkan kepada Syarikat.

Pelarasan kepada liabiliti pada setiap tarikh pelaporan direkodkan dalam Penyata Pendapatan. Keuntungan berasal daripada margin pelencongan kurang baik ke atas kontrak hampir tamat, diiktiraf dalam Penyata Pendapatan sepanjang hayat kontrak, manakala kerugian diiktiraf sepenuhnya dalam Penyata Pendapatan dalam tahun pertama hampir tamat. Liabiliti tidak lagi diiktiraf apabila kontrak luput, dilepaskan atau dibatalkan.

Syarikat mengeluarkan pelbagai kontrak insurans jangka pendek dan jangka panjang yang memindahkan risiko daripada pemegang polisi kepada Syarikat untuk melindungi pemegang polisi daripada akibat peristiwa diinsuranskan seperti kematian, hilang upaya, kesakitan, kemalangan, termasuk kehidupan. Kontrak ini boleh memindahkan kedua-dua risiko insurans dan pelaburan atau risiko insurans semata-mata, daripada pemegang polisi kepada Syarikat.

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

2.2 RUMUSAN POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

(j) Kontrak Insurans (Samb.)

(iii) Liabiliti Kontrak Dana Insurans Hayat (Samb.)

Bagi kontrak polisi bukan sertaan, kedua-dua risiko insurans dan pelaburan dipindahkan daripada pemegang polisi kepada Syarikat. Bagi kontrak polisi bukan sertaan selain daripada kontrak polisi insurans perubatan, pembayaran kepada pemegang polisi apabila berlakunya peristiwa diinsuranskan ditentukan terlebih dahulu dan pemindahan risiko adalah mutlak. Bagi kontrak polisi insurans perubatan, pembayaran adalah bergantung pada kos perubatan sebenar yang ditanggung apabila berlakunya peristiwa diinsuranskan.

Kontrak yang memindahkan risiko insurans ketara sahaja daripada pemegang polisi kepada Syarikat pada kebiasaannya dikenali sebagai polisi berkait dengan pelaburan. Sebagai sebahagian daripada perletakan harga bagi kontrak ini, Syarikat memasukkan caj dan yuran tertentu untuk meliputi perbelanjaan dan risiko diinsuranskan. Pulangan pelaburan bersih diperolehi daripada pelbagai dana pelaburan sebagaimana dipilih oleh pemegang polisi terakru secara langsung kepada pemegang polisi.

Bahagian ketara kontrak insurans yang dikeluarkan oleh Syarikat mengandungi ciri-ciri sertaan mengikut budi bicara. Kontrak ini dikelaskan sebagai polisi sertaan. Selain daripada manfaat dijamin perlu dibayar selepas berlakunya peristiwa yang diinsuranskan berkaitan dengan hayat manusia seperti kematian atau hilang upaya, kontrak memberi hak kepada pemegang polisi untuk menerima manfaat yang mungkin berubah-ubah mengikut prestasi pelaburan dana. Syarikat tidak mengiktiraf bahagian dijamin secara berasingan daripada ciri sertaan mengikut budi bicara.

Penilaian liabiliti kontrak insurans ditentukan mengikut Rangka Kerja Modal Berdasarkan Risiko BNM ("RBC") bagi Syarikat Insurans dan MFRS 4 (Kontrak Insurans). Rangka Kerja RBC bagi Syarikat Insurans yang dikeluarkan oleh BNM adalah memenuhi keperluan Ujian Kecukupan Liabiliti di bawah MFRS 4.

Syarikat melaksanakan ujian kecukupan liabiliti ke atas liabiliti insurans hayat bagi memastikan agar amaun dibawa peruntukan adalah mencukupi untuk menampung anggaran aliran tunai masa hadapan. Apabila melaksanakan ujian kecukupan liabiliti, Syarikat mendiskaunkan semua aliran tunai kontrak dan membandingkan jumlah ini terhadap nilai dibawa liabiliti. Sebarang kekurangan dicaj kepada Penyata Pendapatan.

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

2.2 RUMUSAN POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

(k) Kontrak Insurans Semula

Syarikat mengesid risiko insurans yang biasa dalam perniagaan insurans hayat. Aset insuran semula mewakili baki tertunggak daripada syarikat insuran semula. Jumlah ini dianggarkan dalam cara yang konsisten dengan peruntukan tuntutan belum dijelas atau jumlah diselesaikan berkaitan dengan kontrak insuran semula.

Aset insuran semula disemak bagi kerosotan pada setiap tarikh pelaporan atau dengan lebih kerap apabila petunjuk kerosotan timbul dalam tahun kewangan. Kerosotan berlaku apabila terdapat bukti objektif berpunca daripada peristiwa yang berlaku selepas pengiktirafan awal aset insuran semula yang Syarikat mungkin tidak terima sebahagian atau semua jumlah belum dijelas yang tertunggak di bawah terma-terma kontrak.

Pengaturan insuran semula disid tidak melepaskan Syarikat daripada obligasinya kepada pemegang polisi. Premium dan tuntutan dikemukakan atas dasar kasar bagi kedua-dua insuran semula disid dan diambil alih. Aset atau liabiliti insurans semula tidak lagi diiktiraf apabila hak kontrak dihapuskan atau luput.

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

2.2 RUMUSAN POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

(I) Sewaan

(i) Pengelasan

Sewaan dikenali sebagai sewaan kewangan sekiranya kebanyakan risiko dan ganjaran dipindahkan kepada Syarikat yang berkaitan pemilikan. Sewaan tanah dan bangunan dikelaskan sebagai sewaan operasi atau kewangan sama seperti sewaan bagi aset lain, di mana elemen bagi sewaan tanah dan bangunan adalah dikira berasingan dari tujuan klasifikasi sewaan. Semua sewaan yang tidak memindahkan kebanyakan risiko dan ganjaran dikelaskan sebagai sewaan operasi.

(ii) Sewaan Kewangan - Syarikat sebagai Penyewa

Jangka hayat kegunaan bangunan sewaan adalah lebih pendek dari tempoh sewaan bagi tanah sewaan bangunan tersebut. Justeru, semua risiko dan ganjaran yang berkaitan pemilikan aset dianggap dipindahkan kepada Syarikat pada akhir tempoh jangka hayat kegunaan. Semua bangunan sewaan dikelaskan sebagai sewaan kewangan dalam penyata kewangan.

Bangunan yang dipegang di bawah sewaan kewangan dikenali sebagai aset dalam Lembaran Imbangan Syarikat dan tertakluk dengan MFRS 116 - Hartanah, Loji dan Kelengkapan dan MFRS 140 - Pelaburan Hartanah.

Polisi susut nilai bagi aset sewaan adalah mengikut susut nilai hartanah, loji dan kelengkapan seperti yang dijelaskan dalam Nota 2.2(a) dan pelaburan hartanah seperti yang dijelaskan dalam Nota 2.2(g).

(iii) Operasi Sewaan - Syarikat sebagai Penyewa

Bayaran sewa operasi diiktiraf sebagai perbelanjaan atas asas garis lurus ke atas tempoh sewaan yang berkaitan.

Bayaran sewa minimum atau bayaran pendahuluan, akan dibuat, jika perlu, di antara elemen tanah dan bangunan yang berkadaran dengan faedah sewaan tanah dan bangunan yang disewa pada permulaan sewaan. Bayaran pendahuluan menunjukkan pra bayaran sewa dan dilunaskan dalam tempoh sewaan. Bayaran sewaan jangka panjang yang dibayar dahulu merujuk kepada sewaan tanpa tamat tempoh selama lima puluh tahun atau lebih.

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

2.2 RUMUSAN POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

(l) Sewaan (Samb.)

(iv) Operasi Sewaan - Syarikat sebagai Pemberi Sewa

Aset disewa sebagai sewaan operasi dibentangkan di dalam Lembaga Imbangan mengikut jenis aset tersebut. Pendapatan sewa daripada sewaan operasi diiktiraf berasaskan garis lurus sepanjang tempoh sewaan berkenaan (Nota 2.2(n)). Kos langsung awal yang ditanggung di waktu perundingan dan penyusunan sewaan operasi akan dicampur dengan nilai bawa aset sewaan dan diiktiraf berasaskan garis lurus pada tempoh sewa.

(m) Hasil Pengunderaitan Insurans Hayat

Lebihan yang boleh dipindahkan dari Dana Hayat kepada Penyata Pendapatan adalah berdasarkan lebihan yang ditentukan dengan penilaian aktuari tahunan bagi liabiliti jangka panjang kepada pemegang polisi.

(i) Pendapatan Premium Kasar

Premium diiktiraf sebaik sahaja amaun premium boleh dikira. Premium tahun pertama dinyatakan dari tarikh kemasukan dan premium selanjutnya diiktiraf apabila ia perlu dibayar.

Pada akhir tahun kewangan, semua premium yang perlu dibayar diambil kira sehingga setakat mana ia boleh dikira. Premium yang tidak diterima pada tarikh ia perlu dibayar diiktiraf sebagai pendapatan dalam Penyata Pendapatan dan dilaporkan sebagai tunggakan premium dalam lembaranimbangan.

(ii) Premium Insuran Semula

Premium insuran semula kasar diiktiraf sebagai perbelanjaan apabila perlu dibayar atau pada tarikh apabila polisi berkuat kuasa.

(iii) Terbitan Unit

Terbitan unit bersih diiktiraf melalui penerimaan.

(iv) Komisen dan Perbelanjaan Agensi

Komisen dan perbelanjaan agensi, iaitu kos terus yang ditanggung bagi memperoleh premium bagi polisi insurans, ditolak dengan pendapatan yang diperoleh daripada penanggung insurans semula melalui premium yang diserahkan kepada penanggung insurans semula, dicaj kepada Penyata Pendapatan dalam tempoh ia ditanggung.

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

2.2 RUMUSAN POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

(m) Hasil Pengunderaitan Insurans Hayat (Samb.)

(v) Tuntutan dan Manfaat Polisi

Kos tuntutan dan penyelesaian yang ditanggung semasa tempoh kewangan adalah diiktiraf apabila suatu peristiwa yang boleh dituntut berlaku dan/atau penanggung insurans telah dimaklumkan dengan peristiwa tersebut.

Manfaat polisi diiktiraf dalam akaun apabila pemegang polisi menggunakan pilihan untuk mendepositkan bonus tunai dan manfaat hidup dengan Syarikat apabila manfaat telah matang. Manfaat polisi menggunakan kadar faedah yang tetap yang ditentukan oleh Syarikat dari semasa ke semasa.

Tuntutan dan peruntukan bagi tuntutan ke atas polisi insurans hayat, termasuk kos penyelesaian, dilaporkan berdasarkan satu demi satu kes dan untuk tujuan ini, manfaat yang boleh dibayar bagi polisi insurans hayat diiktiraf seperti berikut:

- (a) manfaat polisi matang atau manfaat lain yang perlu dibayar pada tarikh tertentu dianggap sebagai tuntutan yang boleh dibayar pada tarikh ia perlu dibayar; dan
- (b) manfaat kematian, serahan dan manfaat lain tanpa tarikh ia perlu dibayar, dianggap sebagai tuntutan yang boleh dibayar pada tarikh pemakluman kematian hayat yang dijamin atau perkara kecemasan yang boleh dilindungi.

(n) Pengiktirafan Lain-lain Hasil

Hasil diiktiraf pada tahap yang ia berkemungkinan bahawa manfaat ekonomi akan mengalir ke dalam Syarikat dan hasil boleh diukur dengan betul. Hasil diukur pada nilai saksama balasan diterima atau boleh diterima.

Faedah atas pinjaman diiktiraf mengikut dasar terakru melainkan jika pinjaman itu dianggap sebagai pinjaman tak berbayar iaitu apabila pembayaran balik tertunggak melebihi enam bulan, pengiktirafan faedah akan digantung. Berikutan penggantungan, faedah diiktiraf atas asas penerimaan sehingga semua tunggakan telah dibayar.

Faedah lain diiktiraf mengikut asas kadar masa yang mengambil kira kadar hasil efektif aset.

Sewa diiktiraf mengikut dasar terakru melainkan jika tiada pembayaran sewa berlaku dan sewa yang sepatutnya diterima masih tertunggak melebihi enam bulan, maka pengiktirafan pendapatan sewa akan digantung. Berikutan penggantungan, pendapatan diiktiraf berdasarkan penerimaan sehingga semua perbezaan telah dibayar.

Dividen diiktiraf apabila hak untuk menerima bayaran telah disahkan.

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

2.2 RUMUSAN POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

(n) Pengiktirafan Lain-lain Hasil (Samb.)

Semua jualan pelaburan diiktiraf pada tarikh urus niaga iaitu tarikh Syarikat terikat untuk menjual aset tersebut. Keuntungan atau kerugian daripada jualan pelaburan dikira sebagai perbezaan antara hasil jualan dengan kos terlunas dan akan dikreditkan atau dcaj pada Penyata Pendapatan.

(o) Pendapatan Yuran dan Komisen

Pendapatan yuran dan komisen terdiri terutamanya daripada pendapatan yuran pengurusan dan komisen insurans semula. Yuran pengurusan termasuk pendapatan diperolehi daripada penyediaan perkhidmatan pengurusan pelaburan bagi perniagaan berkaitan pelaburan. Pendapatan yuran ini diiktiraf sebagai hasil sepanjang tempoh dalam mana perkhidmatan diberikan. Sekiranya yuran bagi perkhidmatan untuk disediakan dalam tempoh-tempoh pada masa hadapan, maka ia ditunda dan diiktiraf sepanjang tempoh masa hadapan tersebut.

(p) Manfaat Persaraan Ejen

Peruntukan manfaat persaraan ejen dikira berdasarkan terma dan syarat dalam Perjanjian Wakil Jualan Jaminan Hayat ("Perjanjian").

Terma dan syarat Perjanjian menetapkan bahawa apabila ejen mengekalkan kedudukan untuk tahun kelayakan dan mencapai jualan peribadi serta dan memastikan tahap minima perniagaan baru, Syarikat akan memperuntukan manfaat tertunda/ganjaran persaraan kepada ejen tersebut.

Manfaat tertunda/manfaat persaraan terkumpul pada akhir setiap tahun akan adanya faedah terakru yang dikira pada mengikut kadar dividen yang diumumkan oleh Kumpulan Wang Simpanan Pekerja untuk tahun tersebut.

Manfaat tertunda terakru akan dibayar apabila Perjanjian telah berkuat kuasa untuk beberapa tahun kontrak tertentu dengan Syarikat dan ejen mencapai umur minima seperti ditetapkan dalam Perjanjian.

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

2.2 RUMUSAN POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

(q) Mata Wang Asing

(i) Mata Wang Fungsian dan Pembentangan

Penyata kewangan Syarikat dinilai menggunakan mata wang dalam persekitaran ekonomi utama di mana Syarikat beroperasi (“mata wang fungsian”). Penyata kewangan dibentangkan dalam Ringgit Malaysia (“RM”), juga merupakan mata wang fungsian Syarikat.

(ii) Urus Niaga Mata Wang Asing

Dalam penyediaan penyata kewangan Syarikat, urus niaga dalam mata wang selain mata wang fungsian Syarikat (“mata wang asing”) telah direkodkan dalam mata wang fungsian semasa menggunakan kadar tukaran pada tarikh urus niaga. Pada setiap tarikh lembaran imbangan, item berbentuk wang dalam mata wang asing ditukarkan berdasarkan penggunaan kadar tukaran pada tarikh lembaran imbangan. Item bukan berbentuk wang menurut nilai saksama yang disebut dalam mata wang asing akan ditukar menggunakan kadar pada tarikh nilai saksama ditentukan. Item bukan berbentuk wang dikira dalam menurut kos sejarah tidak akan ditukarkan. Perbezaan kadar tukaran akibat penyelesaian dan pertukaran item berbentuk wang termasuk dalam Penyata Pendapatan bagi tahun tersebut.

Kadar tukaran utama bagi mata wang asing berkuat kuasa pada tarikh lembaran imbangan digunakan seperti berikut:

	2013	2012
	RM	RM
Dollar Singapura	2.59	2.50
Dollar Amerika	3.28	3.06
Pound British	5.42	4.97
Dollar Australia	2.92	3.18
Dollar Hong Kong	0.42	0.39

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

2.2 RUMUSAN POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

(r) Cukai Pendapatan

Cukai pendapatan dalam Penyata Pendapatan pada tahun yang ditinjau terdiri daripada cukai semasa dan cukai tertunda. Cukai semasa ialah amaun jangkaan cukai pendapatan yang perlu dibayar bagi untung boleh cukai/lebih bagi tahun berkenaan dan dinilai menggunakan kadar cukai yang berkuat kuasa pada tarikh lembaran imbangan.

Selain membayar cukai ke atas keuntungan pemegang saham, perniagaan insurans hayat membayar cukai ke atas pada pulangan pelaburan pemegang polisi pada kadar cukai sebanyak 8%. Cukai kepada pemegang polisi diiktiraf sebagai perbelanjaan dan didedahkan secara berasingan sebagai cukai perniagaan insurans hayat dalam Penyata Pendapatan.

Cukai tertunda diberi peruntukan, menggunakan kaedah liabiliti, bagi perbezaan sementara pada tarikh lembaran imbangan, antara cukai asas aset dan liabiliti, dengan amaun bawaan masing-masing dalam penyata kewangan. Pada dasarnya, liabiliti cukai tertunda diiktiraf bagi semua perbezaan sementara kena cukai dan aset cukai tertunda diiktiraf bagi semua perbezaan sementara yang boleh dipotong, kerugian cukai yang tidak diguna dan kredit cukai yang tidak digunakan sehingga kemungkinan keuntungan yang dikenakan cukai boleh diperolehi dapat digunakan bagi mengimbangi perbezaan sementara boleh dipotong, kerugian cukai yang tidak diguna dan kredit cukai yang tidak diguna. Cukai tertunda tidak diiktiraf jika perbezaan sementara berlaku disebabkan muhibah positif dan muhibah negatif atau pengiktirafan awal suatu aset atau liabiliti dalam urus niaga yang bukan kombinasi perniagaan dan semasa urus niaga, tidak mempengaruhi perakaunan atau keuntungan yang boleh dikenakan cukai.

Cukai tertunda dinilai pada kadar cukai yang dijangka akan digunakan dalam tempoh aset direalisasikan atau hutang diselesaikan, berdasarkan kadar cukai yang telah berkuat kuasa atau kemudiannya berkuat kuasa pada tarikh lembaran imbangan. Cukai tertunda dinyatakan dalam Penyata Pendapatan melainkan jika ia berlaku daripada suatu urus niaga yang diiktiraf secara terus dalam ekuiti, yang mana cukai tertunda dicaj atau dikreditkan secara terus dalam ekuiti.

(s) Manfaat Pekerja

(i) Manfaat jangka pendek

Upah, gaji, bonus dan caruman keselamatan sosial diiktiraf sebagai perbelanjaan pada tahun perkhidmatan berkaitan yang diberi oleh pekerja kepada Syarikat. Pampasan ketidakhadiran terkumpul bagi jangka masa pendek seperti cuti tahunan yang dibayar diiktiraf apabila perkhidmatan yang diberi oleh pekerja meningkatkan kelayakan pampasan ketidakhadiran pada masa depan, dan pampasan ketidakhadiran terkumpul jangka pendek seperti cuti sakit diiktiraf apabila ketidakhadiran berlaku.

(ii) Pelan caruman yang ditetapkan

Seperti diperlukan undang-undang, syarikat di Malaysia perlu membuat caruman kepada skim pencen kebangsaan, Kumpulan Simpanan Wang Pekerja ("KWSP"). Caruman tersebut diiktiraf sebagai perbelanjaan dalam Penyata Pendapatan apabila ditanggung.

(t) Tunai dan Tunai Setara

Tunai dan tunai setara terdiri daripada tunai dan baki di bank tidak termasuk deposit tetap dan perjanjian pembelian balik, yang mempunyai risiko perubahan nilai yang tidak ketara.

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

2.2 RUMUSAN POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

(u) Peruntukan

Peruntukan diiktiraf apabila Syarikat mempunyai obligasi semasa akibat peristiwa lalu dan ianya berkemungkinan mengakibatkan aliran luar sumber faedah ekonomi yang perlu untuk menyelesaikan obligasi tersebut dan jangkaan munasabah yang boleh dilakukan. Peruntukan akan disemak pada setiap tarikh lembangan imbangan dan disesuaikan bagi menggambarkan anggaran semasa yang terbaik. Sekiranya ia tidak lagi berkemungkinan bahawa aliran keluar sumber merangkumi manfaat ekonomi akan diperlukan untuk menyelesaikan obligasi, peruntukan diterbalikkan. Di mana kesan nilai masa wang adalah material, peruntukan didiskaunkan dengan menggunakan kadar pra-cukai semasa yang menunjukkan risiko khusus kepada liabiliti. Di mana pendiskaunan digunakan, peningkatan dalam peruntukan kena dibayar disebabkan berlalunya masa diiktiraf sebagai kos kewangan.

2.3 PERUBAHAN DALAM POLISI DAN PROSEDUR PERAKAUNAN

(a) Standard baru, pertukaran dan interpretasi

Syarikat menggunakan buat kali pertama standard dan pertukaran tertentu pada tahun 2013. Ini termasuk MFRS 13 *Nilai Saksama Pengukuran* dan pertukaran kepada MFRS 101 *Pembentangan Item Pendapatan Komprehensif*. Penggunaan standard dan pertukaran menghasilkan pendedahan tambahan di dalam penyata kewangan Syarikat.

Beberapa piawaian dan pertukaran lain digunakan buat kali pertama pada tahun 2013. Ini termasuk MFRS 10 *Penyata Kewangan Disatukan*, MFRS 11 *Pengaturan Bersama*, MFRS 119 *Manfaat Pekerja (Semakan 2011)*, dan MFRS 12 *Pendedahan Kepentingan dalam Entiti Lain*. Walau bagaimanapun, penggunaan piawaian ini dan pertukaran tidak memberi kesan kepada penyata kewangan tahunan Syarikat.

Sifat dan kesan daripada setiap piawaian dan pertukaran baru diterangkan di bawah:

(a) MFRS 13 *Pengukuran Nilai Saksama*

MFRS 13 menetapkan satu sumber bimbingan di bawah MFRS untuk semua ukuran nilai saksama. MFRS 13 tidak berubah apabila entiti diperlukan untuk menggunakan nilai saksama, tetapi menyediakan panduan mengenai cara untuk mengukur nilai saksama di bawah MFRS. Hasil daripada panduan di dalam MFRS 13, Syarikat menilai semula dasar-dasarnya untuk mengukur nilai saksama, khususnya, input penilaiannya seperti risiko bagi pengukuran nilai saksama liabiliti. MFRS 13 juga memerlukan pendedahan tambahan.

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

2.3 PERUBAHAN DALAM POLISI DAN PROSEDUR PERAKAUNAN (SAMB.)

(a) Standard baru, pertukaran dan interpretasi (samb.)

(a) MFRS 13 Pengukuran Nilai Saksama (samb.)

Penggunaan MFRS 13 tidak memberi kesan secara material kepada ukuran nilai saksama Syarikat. Pendedahan tambahan di mana perlu diberikan dalam nota yang berkaitan dengan aset dan liabiliti yang mana nilai saksama ditentukan. Hierarki nilai saksama didedahkan di dalam Nota 34.

(b) MFRS 101 Persembahan Item Dalam Lain-lain Pendapatan Komprehensif - Pertukaran kepada MFRS 101

Pertukaran kepada MFRS 101 memperkenalkan pengumpulan item dalam OCI. Item yang akan dikelaskan semula ('dikitar semula') kepada keuntungan atau kerugian pada satu titik masa depan dalam masa (contohnya, kerugian bersih atau keuntungan ke atas aset kewangan AFS) perlu diletakkan secara berasingan daripada perkara yang tidak akan dikelaskan semula (contohnya, penilaian semula tanah dan bangunan). Pertukaran menjejaskan pendedahan sahaja dan tidak mempunyai kesan ke atas kedudukan atau prestasi kewangan Syarikat.

(b) Klasifikasi semula angka perbandingan untuk disesuaikan dengan pembentangan tahun semasa

Pendapatan yang diperolehi oleh dana insurans hayat daripada pentadbiran pemegang polisi dan pengurusan pelaburan untuk menguruskan dana pelaburan sebelum ini didedahkan sebagai sebahagian daripada 'Yuran dan pendapatan komisen' dalam penyata pendapatan Syarikat. Walau bagaimanapun, bagi pendedahan tahun semasa, pendapatan daripada pentadbiran pemegang polisi dan pengurusan pelaburan telah dihapuskan dengan 'Yuran dan perbelanjaan komisen' kerana ini merupakan transaksi dana antara dana insurans hayat dan dana berkaitan pelaburan.

Pemadanan dalam penyata pendapatan

31 December 2012	Seperti yang dinyatakan sebelum ini RM'000	Klasifikasi semula RM'000	Seperti dinyatakan semula RM'000
Yuran dan pendapatan komisen	53,790	(36,859)	16,931
Yuran dan perbelanjaan komisen	(906,915)	36,859	(870,056)

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

2.4 STANDARD DIKELUARKAN TETAPI BELUM DIKUATKUASAKAN

Pada tarikh penyata kewangan diluluskan, MFRS, pertukaran terhadap MFRS dan Interpretasi IC berikut telah dikeluarkan oleh MASB tetapi belum berkuatkuasa dan belum diterima pakai oleh Syarikat.

Berkuatkuasa pada masa kewangan bermula pada atau selepas 1 Januari 2014

- Pertukaran terhadap MFRS 132 *Pengimbangan Aset Kewangan dan Liabiliti Kewangan*
- Pertukaran terhadap MFRS 10, MFRS 12 and MFRS 127 *Entiti Pelaburan*
- Pertukaran terhadap MFRS 136 *Pendedahan Bagi Jumlah Yang Boleh Diperolehi Semula Bagi Aset Bukan Kewangan*
- Pertukaran terhadap MFRS 139 *Novasi Derivatif dan Penerusan Perakaunan Lindung Nilai*
- Interpretasi IC 21 *Levi*

Berkuatkuasa pada masa kewangan bermula pada atau selepas 1 Januari 2015

- MFRS 9 *Instrumen Kewangan*

Syarikat merancang untuk menggunakan pengumuman di atas apabila ia berkuatkuasa dalam masa kewangan yang dinyatakan. Para Pengarah menjangka penggunaan standard dan interpretasi di atas tidak akan menyebabkan impak yang material terhadap penyata kewangan Syarikat di masa permulaan penggunaan kecuali seperti yang dinyatakan berikut:

(a) MFRS 9 *Instrumen Kewangan: Klasifikasi dan Pengukuran*

MFRS 9 mencerminkan fasa pertama pada kerja-kerja penggantian MFRS 139 *Instrumen Kewangan: Pengiktirafan dan Pengukuran* dan berkaitan dengan klasifikasi dan pengukuran aset kewangan dan liabiliti kewangan sebagaimana yang ditakrifkan dalam MFRS 139 *Instrumen Kewangan: Pengiktirafan dan Pengukuran*. Penerimaan pakai fasa pertama MFRS 9 akan mempunyai kesan ke atas klasifikasi dan pengukuran aset kewangan Syarikat. Syarikat akan menilai kesan tentang fasa-fasa yang lain apabila standard yang akhir yang mengandungi semua fasa dikeluarkan.

(b) Pertukaran terhadap MFRS 136 *Pendedahan Bagi Jumlah Yang Boleh Diperolehi Semula Bagi Aset Bukan Kewangan*

Pertukaran kepada MFRS 136 memperkenalkan keperluan pendedahan baru apabila kerugian kemerosotan nilai diiktiraf, atau diterbalikkan, berhubung dengan sesuatu aset atau kumpulan aset. Penggunaan Pertukaran ini akan memerlukan pendedahan yang lebih luas kepada jumlah yang boleh diperolehi termasuk asas bagaimana jumlah yang boleh diperolehi ditentukan tetapi tidak akan mempunyai sebarang kesan kewangan ke atas Syarikat.

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

2.5 JANGKAAN PERAKAUNAN YANG KETARA DAN PENILAIAN

(a) Penilaian Kritikal yang Dibuat bagi Polisi Perakaunan

Penilaian berikut dibuat oleh pihak pengurusan dalam proses menggunakan polisi perakaunan Syarikat yang mempunyai kesan ketara ke atas amaun yang diiktiraf dalam penyata kewangan.

(i) Pengelasan di antara Hartanah Pelaburan dan Hartanah dan Kelengkapan

Syarikat mempunyai beberapa kriteria berdasarkan MFRS 140 Hartanah Pelaburan dalam membuat penilaian sama ada sesuatu hartanah layak dikelaskan sebagai hartanah pelaburan. Hartanah pelaburan adalah hartanah yang dipegang untuk memperoleh sewa atau meningkatkan modal atau kedua-duanya.

Sesetengah hartanah terdiri daripada bahagian yang boleh disewa atau meningkatkan modal dan bahagian lain digunakan untuk digunakan dalam pengeluaran atau mengedar barangan atau perkhidmatan atau tujuan pentadbiran lain. Jika bahagian ini boleh dijual secara berasingan (atau disewa secara berasingan di bawah penyewa kewangan), Syarikat akan mengambil kira bahagian tersebut secara berasingan. Jika bahagian itu tidak boleh dijual secara berasingan, hartanah merupakan hartanah pelaburan hanya jika bahagian yang tidak ketara digunakan untuk pengeluaran atau pengedaran barangan atau perkhidmatan atau tujuan pentadbiran. Penilaian dibuat ke atas hartanah secara individu untuk menentukan sama ada perkhidmatan sampingan adalah ketara bahawa hartanah tidak layak dikelaskan sebagai hartanah pelaburan.

(ii) Kemosotan Aset Kewangan AFS

Penilaian ketara diperlukan bagi menilai kemosotan aset kewangan AFS. Syarikat menilai tempoh dan tahap di mana nilai saksama ke atas pelaburan adalah kurang daripada kos; keadaan pelaburan dan perniagaan pada tempoh terdekat bagi pihak yang dilabur, termasuk tetapi tidak terhad kepada faktor seperti prestasi industri dan sektor, perubahan teknologi dan operasi serta aliran tunai kewangan.

(iii) Klasifikasi Kontrak Insurans

Kontrak dikelaskan sebagai kontrak insurans di mana ia memindahkan risiko insurans ketara daripada pemegang polisi kepada Syarikat. Syarikat melaksanakan pertimbangan mengenai tahap risiko insurans yang dipindahkan. Sebagai garis panduan am, Syarikat menentukan sama ada ia mempunyai risiko insurans ketara dengan membandingkan manfaat dibayar dengan manfaat perlu dibayar sekiranya peristiwa diinsuranskan tidak berlaku. Manfaat tambahan ini termasuk liabiliti tuntutan dan kos penilaian, tetapi tidak termasuk kehilangan kebolehan untuk mengenakan caj ke atas pemegang polisi bagi perkhidmatan pada masa hadapan. Penilaian meliputi keseluruhan tempoh kontrak dijangka di mana manfaat tambahan tertentu mungkin menjadi perlu dibayar.

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

2.5 JANGKAAN PERAKAUNAN YANG KETARA DAN PENILAIAN (SAMB.)

(a) Penilaian Kritikal yang Dibuat bagi Polisi Perakaunan (Samb.)

(iv) Kemosrotan Penghutang

Syarikat menilai pada setiap tarikh pelaporan sama ada terdapat sebarang bukti objektif bahawa aset kewangan merosot. Bagi menentukan sama ada terdapat bukti objektif kemosrotan, Syarikat mematuhi dengan Garis Panduan BNM mengenai Pelaporan Kewangan (BNM/RH/GL015-3). Mengikut Garis Panduan, bukti objektif kemosrotan dianggap wujud di mana aset kewangan secara individu dinilai bagi kemosrotan adalah melepasi tempoh kena dibayar melebihi 90 hari atau 3 bulan. Faktor-faktor lain yang dipertimbangkan oleh Syarikat adalah kebarangkalian ketidaksolvenan atau kesukaran kewangan ketara penghutang dan pemungkiran atau kelewatan ketara dalam bayaran.

Di mana terdapat bukti objektif kemosrotan, Syarikat akan mengiktiraf kerugian kemosrotan dalam penyata pendapatan.

(v) Pertimbangan Sewaan Kewangan atau Sewaan Operasi

Syarikat telah memasuki sewaan komersial ke atas hartanah pelaburan dan sesetengah hartanah yang digunakan sendiri. Syarikat menilai sama ada tanah dan bangunan adalah sewaan kewangan atau sewaan operasi berdasarkan terma-terma dan syarat-syarat pengaturan sewaan. Syarikat akan menganggap pengaturan sebagai sewaan operasi berdasarkan yang berikut:

(i) Hak milik tanah tidak dipindahkan kepada Syarikat.

(ii) Sewa dibayar kepada tuan tanah bagi hartanah komersial dinaikkan kepada sewa pasaran pada selang masa yang kerap dan Syarikat tidak menyertai dalam nilai bangunan yang

(b) Sumber Utama Jangkaan Ketidakpastian

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

(i) Susut Nilai Hartanah dan Kelengkapan

Kos kelengkapan pada bangunan disusut nilai menggunakan garis lurus terhadap aset jangkaan hayat yang berguna. Syarikat menjangka hayat yang berguna bagi kelengkapan ini adalah 15 hingga 20 tahun. Ia merupakan jangkaan umum bagi kelengkapan pada bangunan tersebut.

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

2.5 JANGKAAN PERAKAUNAN YANG KETARA DAN PENILAIAN (SAMB.)

(b) Sumber Utama Jangkaan Ketidakpastian (Samb.)

(i) Susut Nilai Hartanah dan Kelengkapan (Samb.)

Kos bangunan yang digunakan sendiri disusut nilai menggunakan garis lurus. Syarikat menjangka hayat yang berguna ialah 50 tahun.

(ii) Penilaian Liabiliti Kontrak Insurans Hayat

Jangkaan liabiliti utama daripada tuntutan yang dibuat di bawah kontrak insurans hayat merupakan jangkaan perakaunan yang kritikal untuk Syarikat. Terdapat beberapa sumber ketidakpastian yang perlu dipertimbangkan dalam jangkaan liabiliti di mana Syarikat perlu membayar tuntutan.

Bagi kontrak insurans hayat, jangkaan dibuat bagi kematian, hilang upaya, morbiditi, penamatan secara sukarela, pulangan pelaburan dan perbelanjaan pentadbiran. Syarikat bergantung pada standard industri dan jadual penanggung insurans semula yang menunjukkan pengalaman masa lalu dan membuat penyelarasan yang sesuai bagi setiap pendedahan risiko daripada mortaliti, hilang upaya dan morbiditi. Jangkaan ini menyediakan asas penilaian manfaat masa depan yang akan dibayar kepada pemegang polisi dan memastikan peruntukan rizab mencukupi yang dipantau terhadap premium semasa dan masa depan. Bagi kontrak yang menginsuranskan risiko terhadap umur dan hilang upaya, jangkaan dibuat berdasarkan pengalaman lepas dan aliran semasa. Epidemik dan perubahan gaya hidup mungkin menyebabkan perubahan ketara terhadap pendedahan masa depan yang dijangka. Pada setiap tarikh laporan jangkaan ini dinilai bagi kecukupan dan perubahan ditunjukkan sebagai penyelarasan kepada liabiliti kontrak dana insurans.

(iii) Manfaat Persaraan Ejen

Peruntukan manfaat persaraan ejen dikira berdasarkan terma dan syarat perjanjian, yang menentukan bahawa ejen yang mengekalkan kedudukannya bagi tahun kelayakan dan mencapai jualan peribadi yang diperlukan serta memastikan tahap minimum perniagaan baru, Syarikat akan memperuntukkan manfaat tertunda/ganjaran persaraan kepada ejen. Faedah terakru adalah berdasarkan kadar jangkaan pada akhir tahun kewangan bagi manfaat tertunda/manfaat persaraan terkumpul dengan penyelarasan dibuat kepada tahun berakhir selanjutnya apabila kadar dividen diisytiharkan oleh Kumpulan Wang Simpanan Pekerja ("KWSP"). Peruntukan tambahan yang dibuat untuk melindungi jangkaan liabiliti bagi manfaat masa depan dibayar semasa kematian atau hilang upaya total dan kekal bagi ejen yang layak dan anggaran dibuat bagi kematian, hilang upaya, pulangan pelaburan dan manfaat yang dibayar. Manfaat persaraan ejen akan diletak hak dan dibayar bagi memenuhi syarat yang ditetapkan di atas.

Penilaian diperlukan bagi peruntukan yang dijangka akan dibuat, berdasarkan kemungkinan memenuhi syarat dan kejadian tuntutan yang berlaku.

Pada setiap tahun laporan, jangkaan ini dinilai semula bagi kecukupan dan perubahan akan dinyatakan sebagai penyelarasan kepada peruntukan.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan in Malaysia) - 93745-A

3. HARTANAH DAN KELENGKAPAN

<----- Hartanah ----->

	Tanah Pegangan Bebas RM'000	Bangunan Atas Tanah Pegangan Bebas RM'000	Bangunan Atas Tanah Sewaan RM'000	Kerja Pembangunan Dalam Proses RM'000	Kenderaan Bermotor RM'000	Mesin dan Kelengkapan RM'000	Kelengkapan Pejabat dan Perabot RM'000	Kelengkapan Komputer RM'000	Jumlah RM'000
Kos									
Pada 1 Januari 2013	13,861	331,560	64,192	5,458	1,883	77,505	56,084	378,939	929,482
Penambahan	-	-	1,467	12,300	559	711	1,530	20,275	36,842
Pelupusan	-	-	-	-	-	-	-	(455)	(455)
Pengelasan semula	-	-	-	(34)	-	-	34	-	-
Hapus-kira	-	-	-	-	-	(3)	(138)	(15)	(156)
Pada 31 Disember 2013	<u>13,861</u>	<u>331,560</u>	<u>65,659</u>	<u>17,724</u>	<u>2,442</u>	<u>78,213</u>	<u>57,510</u>	<u>398,744</u>	<u>965,713</u>
Susutnilai dan kemerosotan nilai terkumpul									
Pada 1 Januari 2013	-	91,338	17,728	-	1,313	60,584	38,378	249,745	459,086
Pelupusan	-	-	-	-	-	-	-	(447)	(447)
Susutnilai bagi tahun	-	6,635	1,721	-	389	4,373	4,724	34,131	51,973
Pada 31 Disember 2013	<u>-</u>	<u>97,973</u>	<u>19,449</u>	<u>-</u>	<u>1,702</u>	<u>64,957</u>	<u>43,102</u>	<u>283,429</u>	<u>510,612</u>
Nilai buku bersih									
Pada 31 Disember 2013	<u>13,861</u>	<u>233,587</u>	<u>46,210</u>	<u>17,724</u>	<u>740</u>	<u>13,256</u>	<u>14,408</u>	<u>115,315</u>	<u>455,101</u>

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan in Malaysia) - 93745-A

3. HARTANAH DAN KELENGKAPAN (SAMB.)

<----- Hartanah ----->

	Tanah Pegangan Bebas RM'000	Bangunan Atas Tanah Pegangan Bebas RM'000	Bangunan Atas Tanah Sewaan RM'000	Kerja Pembangunan Dalam Proses RM'000	Kenderaan Bermotor RM'000	Mesin dan Kelengkapan RM'000	Kelengkapan Pejabat dan Perabot RM'000	Kelengkapan Komputer RM'000	Jumlah RM'000
Kos									
Pada 1 Januari 2012	13,861	331,560	62,466	5,692	1,905	76,108	54,048	362,582	908,222
Penambahan	-	-	1,474	3,185	172	871	717	17,254	23,673
Pelupusan	-	-	(1,117)	-	(194)	(1)	-	(906)	(2,218)
Pengelasan semula	-	-	1,369	(3,224)	-	527	1,319	9	-
Hapus-kira	-	-	-	(195)	-	-	-	-	(195)
Pada 31 Disember 2012	<u>13,861</u>	<u>331,560</u>	<u>64,192</u>	<u>5,458</u>	<u>1,883</u>	<u>77,505</u>	<u>56,084</u>	<u>378,939</u>	<u>929,482</u>
Susutnilai dan kemerosotan nilai terkumpul									
Pada 1 Januari 2012	-	84,707	16,694	-	1,229	56,073	33,738	216,063	408,504
Pelupusan	-	-	(261)	-	(194)	-	-	(899)	(1,354)
Susutnilai bagi tahun	-	6,631	1,295	-	278	4,511	4,640	34,581	51,936
Pada 31 Disember 2012	<u>-</u>	<u>91,338</u>	<u>17,728</u>	<u>-</u>	<u>1,313</u>	<u>60,584</u>	<u>38,378</u>	<u>249,745</u>	<u>459,086</u>
Nilai buku bersih									
Pada 31 Disember 2012	<u>13,861</u>	<u>240,222</u>	<u>46,464</u>	<u>5,458</u>	<u>570</u>	<u>16,921</u>	<u>17,706</u>	<u>129,194</u>	<u>470,396</u>

Termasuk dalam hartanah dan kelengkapan ialah kos aset yang telah disusutnilai sepenuhnya dan masih dipakai sebanyak RM203,862,548 (2012: RM128,932,391).

Termasuk dalam hartanah dan kelengkapan ialah hartanah nilai bersih berjumlah RM19,398,822 (2012: RM19,822,864), yang mana penamaan masih dalam proses pemindahan ke Dana Hayat.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

4. PELABURAN HARTANAH

	2013	2012
	RM'000	RM'000
Pada 1 Januari	529,650	519,400
Penambahan	2,022	707
Keuntungan nilai saksama (Nota 21)	428	9,543
Pada 31 Disember	<u>532,100</u>	<u>529,650</u>

Hartanah pelaburan Syarikat terdiri daripada hartanah komersil di Malaysia. Pihak pengurusan menentukan bahawa pelaburan hartanah terdiri daripada dua kelas aset, komersil dan kediaman sendiri - berdasarkan sifat, ciri-ciri dan risiko bagi setiap harta.

Pada 31 Disember 2013 dan 2012, nilai saksama hartanah adalah berdasarkan penilaian yang dilakukan oleh CH Williams Talhar & Wong, penilai bebas yang bertauliah. CH Williams Talhar & Wong adalah pakar dalam menilai pelaburan hartanah. Model penilaian mengikut yang disyorkan oleh Jawatankuasa Standard Penilaian Antarabangsa telah digunakan.

	2013	2012
	RM'000	RM'000
Pendapatan sewaan yang diperolehi daripada pelaburan hartanah	35,180	36,925
Perbelanjaan operasi (termasuk pembaikan dan penyelenggaraan) yang menjana pendapatan sewa	(10,583)	(10,179)
Perbelanjaan operasi (termasuk pembaikan dan penyelenggaraan) yang tidak menghasilkan pendapatan sewa (termasuk dalam kos jualan)	-	-
	<u>24,596</u>	<u>26,747</u>

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

4. PELABURAN HARTANAH (SAMB.)

Syarikat tidak mempunyai sekatan dalam merealisasikan hartanah pelaburan dan tiada sebarang obligasi kontrak untuk membeli, membina atau membangunkan hartanah pelaburan atau untuk pembaikan, penyelenggaraan dan tambahan-tambahannya.

Pendedahan nilai hierarki bagi hartanah pelaburan telah disediakan dalam Nota 34.

Syarikat telah menetapkan bahawa penggunaan tertinggi dan terbaik dari harta yang digunakan untuk harta komersial dan kediaman adalah penggunaan semasa.

5. BAYARAN PRA-BAYAR TANAH SEWAAN

	2013	2012
	RM'000	RM'000
Tanah pegangan sewaan jangka-panjang		
Pada 1 Januari	17,080	17,897
Pelupusan	-	(675)
Pelunasan dalam tahun	(138)	(142)
Pada 31 Disember	<u>16,942</u>	<u>17,080</u>

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan in Malaysia) - 93745-A

6. PELABURAN

	2013				2012			
	Dana Pemegang Saham RM'000	Dana Hayat RM'000	Unit-Berkaitan RM'000	Jumlah RM'000	Dana Pemegang Saham RM'000	Dana Hayat RM'000	Unit-Berkaitan RM'000	Jumlah RM'000
Sekuriti kerajaan Malaysia	19,444	7,745,889	52,815	7,818,148	25,797	7,281,587	88,637	7,396,021
Sekuriti hutang korporat	223,627	25,123,122	669,816	26,016,565	376,943	26,158,408	741,711	27,277,063
Sekuriti ekuiti korporat	123,277	12,601,451	3,246,439	15,971,167	41,147	10,662,270	1,864,718	12,568,135
Dana amanah unit dan hartanah	8,000	455,934	69,209	533,143	8,094	535,875	182,385	726,354
Pinjaman	44,227	6,823,334	-	6,867,561	30,063	5,983,038	-	6,013,100
Deposit dengan institusi kewangan	34,490	1,284,540	408,860	1,727,890	9,920	1,228,809	568,360	1,807,089
Derivatif terbenam	18,082	2,526,799	46,214	2,591,095	-	1,701,639	239,058	1,940,697
Derivatif aset	-	-	-	-	-	463	-	463
	471,147	56,561,069	4,493,353	61,525,569	491,964	53,552,089	3,684,869	57,728,922
Pelaburan kewangan bagi Syarikat diringkaskan berdasarkan kategori seperti yang berikut:								
LAR	78,717	8,107,874	408,860	8,595,451	39,983	7,211,847	568,360	7,820,189
AFS	374,348	13,057,385	-	13,431,733	451,981	11,198,145	-	11,650,126
FVTPL	18,082	35,395,810	4,084,493	39,498,385	-	35,142,097	3,116,509	38,258,606
	471,147	56,561,069	4,493,353	61,525,569	491,964	53,552,089	3,684,869	57,728,922
Pelaburan matang selepas 12 bulan:								
LAR	44,227	2,948,095	-	2,992,322	15,000	1,078,693	-	1,093,693
AFS	233,091	-	-	233,091	382,696	-	-	382,696
FVTPL	17,909	34,324,542	548,682	34,891,133	-	33,555,951	752,191	34,308,142
	295,227	37,272,637	548,682	38,116,546	397,696	34,634,644	752,191	35,784,531

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan in Malaysia) - 93745-A

6. PELABURAN (SAMB.)

(a) LAR

	2013				2012			
	Dana Pemegang Saham RM'000	Dana Hayat RM'000	Unit- Berkaitan RM'000	Jumlah RM'000	Dana Pemegang Saham RM'000	Dana Hayat RM'000	Unit- Berkaitan RM'000	Jumlah RM'000
Kos pelunasan/Kos:								
Deposit dalam institut kewangan:								
Bank berlesen	34,490	1,254,540	408,860	1,697,890	9,920	1,189,980	568,360	1,768,260
Lain-lain	-	30,000	-	30,000	-	38,829	-	38,829
Pinjaman polisi	-	3,763,428	-	3,763,428	-	3,635,967	-	3,635,967
Pinjaman gadai janji	29,167	1,489,752	-	1,518,919	15,000	1,076,018	-	1,091,018
Pinjaman bercagar	15,016	1,570,148	-	1,585,164	15,024	1,271,034	-	1,286,057
Pinjaman tidak bercagar	44	6	-	50	39	19	-	58
	78,717	8,107,874	408,860	8,595,451	39,983	7,211,847	568,360	7,820,189

	2013				2012			
	Dana Pemegang Saham RM'000	Dana Hayat RM'000	Unit- Berkaitan RM'000	Jumlah RM'000	Dana Pemegang Saham RM'000	Dana Hayat RM'000	Unit- Berkaitan RM'000	Jumlah RM'000
Nilai Saksama:								
Deposit dalam institut kewangan:								
Bank berlesen	34,490	1,254,540	408,860	1,697,890	9,920	1,189,980	568,360	1,768,260
Lain-lain	-	30,000	-	30,000	-	38,829	-	38,829
Pinjaman polisi	-	3,763,428	-	3,763,428	-	3,635,967	-	3,635,967
Pinjaman gadai janji	30,242	1,515,230	-	1,545,472	15,423	1,105,038	-	1,120,461
Pinjaman bercagar	15,016	1,570,148	-	1,585,164	15,024	1,271,034	-	1,286,057
Pinjaman tidak bercagar	44	6	-	50	39	19	-	58
	79,792	8,133,352	408,860	8,622,004	40,406	7,240,867	568,360	7,849,632

Nilai dibawa bagi deposit dengan institusi kewangan menghampiri nilai saksama disebabkan oleh tempoh matang jangka pendek. Nilai dibawa bagi pinjaman polisi, pinjaman bercagar dan pinjaman tidak bercagar adalah anggaran munasabah nilai saksama disebabkan kesan diskaun yang tidak ketara.

Nilai saksama bagi pinjaman gadai janji telah ditetapkan dengan membandingkan kadar faedah semasa pasaran untuk instrumen kewangan yang ada persamaan dengan faedah yang ditawarkan semasa pinjaman gadai janji mula diiktiraf bersama-sama dengan pelarasan kredit pasaran yang berpatutan.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan in Malaysia) - 93745-A

6. PELABURAN (SAMB.)

(b) AFS

	2013				2012			
	Dana Pemegang Saham RM'000	Dana Hayat RM'000	Unit- Berkaitan RM'000	Jumlah RM'000	Dana Pemegang Saham RM'000	Dana Hayat RM'000	Unit- Berkaitan RM'000	Jumlah RM'000
Nilai Saksama:								
Sekuriti ekuiti korporat:								
Disebut harga dalam Malaysia	103,600	11,043,557	-	11,147,157	40,855	9,565,746	-	9,606,601
Disebut harga di luar Malaysia	19,385	1,443,320	-	1,462,705	-	981,713	-	981,713
Sekuriti kerajaan Malaysia	19,444	-	-	19,444	25,797	-	-	25,797
Sekuriti hutang korporat:								
Tidak disebut harga dalam Malaysia	223,627	-	-	223,627	376,943	-	-	376,943
Dana amanah unit dan hartanah:								
Disebut harga dalam Malaysia	5,904	351,370	-	357,274	6,970	409,116	-	416,086
Disebut harga di luar Malaysia	2,096	104,564	-	106,660	1,124	126,759	-	127,883
	<u>374,056</u>	<u>12,942,811</u>	<u>-</u>	<u>13,316,867</u>	<u>451,689</u>	<u>11,083,334</u>	<u>-</u>	<u>11,535,023</u>
Kos:								
Sekuriti ekuiti korporat:								
Tidak disebut harga dalam Malaysia	292	114,574	-	114,866	292	114,811	-	115,103
	<u>374,348</u>	<u>13,057,385</u>	<u>-</u>	<u>13,431,733</u>	<u>451,981</u>	<u>11,198,145</u>	<u>-</u>	<u>11,650,126</u>

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan in Malaysia) - 93745-A

6. PELABURAN (SAMB.)

(c) FVTPL

	2013				2012			
	Dana Pemegang Saham RM'000	Dana Hayat RM'000	Unit- Berkaitan RM'000	Jumlah RM'000	Dana Pemegang Saham RM'000	Dana Hayat RM'000	Unit- Berkaitan RM'000	Jumlah RM'000
Nilai Saksama:								
Dipegang untuk urus niaga:								
Sekuriti ekuiti korporat:								
Disebut harga dalam Malaysia	-	-	3,227,889	3,227,889	-	-	1,848,326	1,848,326
Disebut harga di luar Malaysia	-	-	18,550	18,550	-	-	16,392	16,392
Derivatif terbenam	18,082	2,526,800	46,214	2,591,096	-	1,701,639	239,058	1,940,697
Sekuriti kerajaan Malaysia	-	-	52,815	52,815	-	-	88,637	88,637
Sekuriti hutang korporat:								
Sekuriti kerajaan Malaysia	-	-	669,816	669,816	-	-	741,711	741,711
Dana amanah unit dan hartanah:								
Disebut harga dalam Malaysia	-	-	68,304	68,304	-	-	178,376	178,376
Disebut harga di luar Malaysia	-	-	905	905	-	-	4,009	4,009
Derivatif aset	-	-	-	-	-	463	-	463
	18,082	2,526,800	4,084,493	6,629,375	-	1,702,102	3,116,509	4,818,611
Ditetapkan pada pengiktirafan awal								
Sekuriti kerajaan Malaysia	-	7,745,889	-	7,745,889	-	7,281,587	-	7,281,587
Sekuriti hutang korporat:								
Disebut harga di luar Malaysia	-	615,266	-	615,266	-	592,936	-	592,936
Tidak disebut harga dalam Malaysia	-	24,370,954	-	24,370,954	-	25,430,738	-	25,430,738
Tidak disebut harga di luar Malaysia	-	136,901	-	136,901	-	134,734	-	134,734
	-	32,869,010	-	32,869,010	-	33,439,995	-	33,439,995
	18,082	35,395,810	4,084,493	39,498,385	-	35,142,097	3,116,509	38,258,606

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

7. ASET INSURANS SEMULA

Dana Hayat

	2013	2012
	RM'000	RM'000
Insurans semula untuk kontrak insurans (Nota 11)	82,381	79,360

8. PENGHUTANG INSURANS

Dana Hayat

	2013	2012
	RM'000	RM'000
Premium tertunggak termasuk baki agen/broker dan penginsuran bersama	271,250	272,725
Tunggakan dari penginsuran semula dan pengesid	265	1,501
Peruntukan untuk kemerosotan	(5,399)	(5,235)
	<u>266,116</u>	<u>268,991</u>
Perubahan dalam peruntukan akaun:		
Pada 1 Januari	5,235	6,811
Peruntukan bagi tahun	164	(1,576)
Pada 31 Disember	<u>5,399</u>	<u>5,235</u>

9. LAIN-LAIN PENGHUTANG

	Dana Pemegang Saham	Dana Hayat	Unit-berkaitan	Jumlah
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Pada 31 Disember 2013				
Pendapatan terhutang dan terakru	3,330	509,468	21,943	534,741
Peruntukan untuk kemerosotan	-	(246)	-	(246)
Lain-lain penghutang	55	9,610	-	9,665
Jumlah tertunggak dari syarikat berkait	4,701	-	-	4,701
	<u>8,086</u>	<u>518,832</u>	<u>21,943</u>	<u>548,861</u>
Akaun belum terima selepas 12 bulan	29	4,975	-	5,004

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

9. LAIN-LAIN PENGHUTANG (SAMB.)

	Dana Pemegang			Jumlah
	Saham	Dana Hayat	Unit-berkaitan	
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Pada 31 Disember 2012				
Pendapatan terhutang dan terakru	4,476	492,137	16,165	512,778
Peruntukan untuk kemerosotan	-	(335)	-	(335)
Lain-lain akaun belum terima	54	10,033	-	10,087
Jumlah tertunggak dari syarikat berkaitan	1,243	-	-	1,243
	<u>5,773</u>	<u>501,835</u>	<u>16,165</u>	<u>523,773</u>
Akaun belum terima selepas 12 bulan	<u>24</u>	<u>4,973</u>	<u>-</u>	<u>4,997</u>

Syarikat berkaitan dalam penyata kewangan merujuk kepada syarikat-syarikat dalam Kumpulan OCBC.

Jumlah tertunggak dari syarikat berkaitan adalah tidak bercagar, bebas dari faedah dan tidak mempunyai syarat-syarat tetap pembayaran balik hutang.

	2013	2012
	RM'000	RM'000
Perubahan dalam peruntukan akaun:		
Pada 1 Januari	335	221
Peruntukan bagi tahun	<u>(89)</u>	<u>114</u>
Pada 31 Disember	<u>246</u>	<u>335</u>

10. MODAL SAHAM

	2013		2012	
	Bilangan	RM'000	Bilangan	RM'000
	('000)		('000)	
Dibenarkan:				
Saham biasa RM1 sesaham				
Pada awal dan hujung tahun	<u>500,000</u>	<u>500,000</u>	<u>500,000</u>	<u>500,000</u>
Diterbitkan dan dibayar penuh:				
Saham biasa RM1 sesaham				
Pada awal dan hujung tahun	<u>500,000</u>	<u>500,000</u>	<u>500,000</u>	<u>500,000</u>

11. LIABILITI KONTRAK INSURANS

Dana Hayat

	2013			2012		
	Kasar	Insurans	Bersih	Kasar	Insurans	Bersih
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Peruntukan untuk tuntutan tertunggak	5,760,675	(43,136)	5,717,539	4,756,970	(34,170)	4,722,800
Liabiliti aktuari	40,091,670	(39,245)	40,052,425	34,927,490	(45,190)	34,882,300
Lebihan tidak diperuntukkan	4,408,552	-	4,408,552	8,699,727	-	8,699,727
Rizab aset sedia-untuk-dijual pada nilai saksama	5,045,220	-	5,045,220	4,112,687	-	4,112,687
Nilai aset bersih boleh diagih kepada pemegang pemegang unit	4,341,887	-	4,341,887	3,632,067	-	3,632,067
	59,648,004	(82,381)	59,565,623	56,128,941	(79,360)	56,049,581

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan Malaysia)

11. LIABILITI KONTRAK INSURANS (SAMB.)

	Kasar		Jumlah RM'000	Diinsurans Semula		Jumlah RM'000	Bersih RM'000
	Dengan DPF RM'000	Tanpa DPF RM'000		Dengan DPF RM'000	Tanpa DPF RM'000		
Pada 1 Januari 2013	50,138,567	5,990,374	56,128,941	(16,514)	(62,846)	(79,360)	56,049,581
Premium diterima	3,949,250	766,174	4,715,424	(54,993)	(62,289)	(117,282)	4,598,142
Liabiliti dibayar untuk kematian, kematangan, serahan, manfaat dan tuntutan	(3,246,547)	(541,718)	(3,788,265)	22,754	53,165	75,919	(3,712,346)
Pergerakan polisi	2,106,211	144,519	2,250,730	-	(2,613)	(2,613)	2,248,117
Kadar faedah	(1,192)	(129,459)	(130,651)	-	1,676	1,676	(128,975)
<i>Pelarasan bagi perubahan dalam andaian:</i>							
<i>Mortaliti/morbidity</i>	(1,111)	(38,913)	(40,024)	-	6,695	6,695	(33,329)
<i>Perbelanjaan</i>	61,369	3,464	64,833	-	(67)	(67)	64,766
<i>Luput</i>	(18,398)	(5,967)	(24,365)	-	254	254	(24,111)
<i>Lain-lain</i>	18,994	8,590	27,584	-	-	-	27,584
Perubahan dalam rizab disebabkan perubahan dalam metodologi penilaian untuk memasukkan nilai semasa pemindahan kepada pemegang saham masa hadapan	3,067,847	-	3,067,847	-	-	-	3,067,847
Lain-lain	(53,583)	1,809	(51,774)	-	-	-	(51,774)
Variasi tuntutan dan manfaat	987,325	16,380	1,003,705	35,606	(3,209)	32,397	1,036,102
Nilai aset bersih boleh diagih kepada pemegang unit	-	485,366	485,366	-	-	-	485,366
Rizab aset sedia-untuk-dijual pada nilai saksama	1,013,622	-	1,013,622	-	-	-	1,013,622
Lebih tidak diagih	(4,993,880)	-	(4,993,880)	-	-	-	(4,993,880)
Kesan cukai tertunda:							
Rizab aset sedia-untuk-dijual	(81,089)	-	(81,089)	-	-	-	(81,089)
Pada 31 Disember 2013	52,947,385	6,700,619	59,648,004	(13,147)	(69,234)	(82,381)	59,565,623

Manfaat polisi membawa kadar faedah sebanyak 5% (2012: 5%) setahun.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan Malaysia)

11. LIABILITI KONTRAK INSURANS (SAMB.)

	Kasar			Diinsurans Semula		Jumlah RM'000	Bersih RM'000
	Dengan DPF RM'000	Tanpa DPF RM'000	Jumlah RM'000	Dengan DPF RM'000	Tanpa DPF RM'000		
Pada 1 Januari 2012	45,260,786	5,109,793	50,370,579	(10,888)	(56,482)	(67,370)	50,303,209
Premium diterima	3,866,476	610,895	4,477,371	(61,479)	(58,117)	(119,596)	4,357,775
Liabiliti dibayar untuk kematian, kematangan, serahan, manfaat dan tuntutan	(2,791,243)	(217,138)	(3,008,381)	30,717	48,269	78,986	(2,929,395)
Pergerakan polisi	2,258,597	119,649	2,378,246	-	(4,814)	(4,814)	2,373,432
Kadar faedah	1,283	58,178	59,461	-	(507)	(507)	58,954
<i>Pelarasan bagi perubahan dalam andaian:</i>							
<i>Mortaliti/morbidity</i>	(4,535)	(9,983)	(14,518)	-	2,668	2,668	(11,850)
<i>Perbelanjaan</i>	(34,620)	(13)	(34,633)	-	-	-	(34,633)
<i>Luput</i>	(975)	1,163	188	-	(7)	(7)	181
<i>Lain-lain</i>	12,816	4,920	17,736	-	123	123	17,859
Lain-lain rizab	122,901	16,241	139,142	-	485	485	139,627
Variasi tuntutan dan manfaat	794,792	5,337	800,129	25,136	5,536	30,672	830,801
Nilai aset bersih boleh diagih kepada pemegang unit	-	291,332	291,332	-	-	-	291,332
Rizab aset sedia-untuk-dijual pada nilai saksama	151,868	-	151,868	-	-	-	151,868
Lebihan tidak diagih	512,723	-	512,723	-	-	-	512,723
Kesan cukai tertunda:							
Rizab aset sedia-untuk-dijual	(12,302)	-	(12,302)	-	-	-	(12,302)
Pada 31 Disember 2012	50,138,567	5,990,374	56,128,941	(16,514)	(62,846)	(79,360)	56,049,581

Manfaat polisi membawa kadar faedah sebanyak 5% (2012: 5%) setahun.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

12. DERIVATIF LIABILITI KEWANGAN

Dana Hayat

	Prinsipal Nosional RM'000	Derivatif Liabiliti Kewangan RM'000
31 Disember 2013		
Derivatif dipegang untuk urus niaga:		
Swap mata wang	709,254	131,498
	<hr/>	<hr/>
31 Disember 2012		
Derivatif dipegang untuk urus niaga:		
Swap mata wang	650,020	66,402
	<hr/>	<hr/>

13. GANJARAN PERSARAAN EJEN

Dana Hayat

	2013 RM'000	2012 RM'000
Pada 1 Januari	613,535	564,165
Peruntukan bagi tahun	74,015	85,262
Diguna dalam tahun	(16,620)	(35,892)
Pada 31 Disember	<hr/> 670,930	<hr/> 613,535
Perlu dibayar selepas 12 bulan	<hr/> 490,341	<hr/> 455,576

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

14. CUKAI TERTUNDA

	Dana Pemegang			
	Saham	Dana Hayat	Unit-berkaitan	Jumlah
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Pada 1 Januari 2012	108,377	516,489	20,789	645,655
Diiktiraf dalam:				
Penyata pendapatan (Nota 25)	(1,878)	(20,539)	10,399	(12,018)
Lain-lain pendapatan komprehensif	154	-	-	154
Liabiliti kontrak insurans	-	12,302	-	12,302
Pada 31 Disember 2012	106,653	508,252	31,188	646,093
Pada 1 Januari 2013	106,653	508,252	31,188	646,093
Diiktiraf dalam:				
Penyata pendapatan (Nota 25)	37,073	(144,786)	18,114	(89,599)
Lain-lain pendapatan komprehensif	(2,594)	-	-	(2,594)
Liabiliti kontrak insurans	-	81,089	-	81,089
Pada 31 Disember 2013	141,132	444,555	49,302	634,989

Cukai aset dan liabiliti tertunda diimbangi apabila terdapat hak untuk mengimbangkan aset tertunda terkini dan cukai liabiliti tertunda terkini dan apabila cukai tertunda adalah berkait dengan pihak berkuasa yang sama.

	Dana Pemegang			
	Saham	Dana Hayat	Unit-berkaitan	Jumlah
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Dibentangkan selepas pengimbangan yang sewajarnya seperti berikut:				
Pada 31 Disember 2012				
Cukai liabiliti tertunda	106,653	514,006	31,188	651,847
Cukai aset tertunda	-	(5,754)	-	(5,754)
	106,653	508,252	31,188	646,093
Pada 31 Disember 2013				
Cukai liabiliti tertunda	141,132	450,266	49,302	640,700
Cukai aset tertunda	-	(5,711)	-	(5,711)
	141,132	444,555	49,302	634,989

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

14. CUKAI TERTUNDA (SAMB.)

Berikut adalah komponen dan perubahan cukai liabiliti dan aset tertunda sepanjang tahun kewangan yang ditinjau sebelum pengimbangan:

Cukai Liabiliti Tertunda

	Nilai saksama pelaburan hartanah RM'000	Nilai saksama aset pelaburan RM'000	Elaun modal dicepatkan bagi hartanah dan kelengkapan RM'000	Penambahan diskaun bagi pelaburan RM'000	Lebih Tidak Diagihkan oleh Dana Tiada Sertaan RM'000	Jumlah RM'000
Dana pemegang saham						
Pada 1 Januari 2013	-	17,696	-	(2,037)	90,994	106,653
Diiktiraf dalam lain-lain pendapatan komprehensif	-	(2,594)	-	-	-	(2,594)
Diiktiraf dalam penyata pendapatan	-	(487)	-	34	37,526	37,073
Pada 31 Disember 2013	-	14,615	-	(2,003)	128,520	141,132
Pada 1 Januari 2012	-	17,543	-	(160)	90,994	108,377
Diiktiraf dalam lain-lain pendapatan komprehensif	-	154	-	-	-	154
Diiktiraf dalam penyata pendapatan	-	(1)	-	(1,877)	-	(1,878)
Pada 31 Disember 2012	-	17,696	-	(2,037)	90,994	106,653

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

14. CUKAI TERTUNDA (SAMB.)

Cukai Liabiliti Tertunda (Samb.)

	Nilai saksama pelaburan hartanah RM'000	Nilai saksama aset pelaburan RM'000	Elaun modal dicepatkan bagi hartanah dan kelengkapan RM'000	Penambahan diskaun bagi pelaburan RM'000	Lebihan Tidak Diagihkan oleh Dana Tiada Sertaan RM'000	Jumlah RM'000
Dana Hayat						
Pada 1 Januari 2013	15,754	488,178	10,074	-	-	514,006
Diiktiraf dalam liabiliti kontrak insurans	-	81,089	-	-	-	81,089
Diiktiraf dalam penyata pendapatan	34	(142,541)	(2,322)	-	-	#####
Pada 31 Disember 2013	15,788	426,726	7,752	-	-	450,266
Pada 1 Januari 2012	14,964	496,890	12,278	-	-	524,132
Diiktiraf dalam liabiliti kontrak insurans	-	12,302	-	-	-	12,302
Diiktiraf dalam penyata pendapatan	790	(21,014)	(2,204)	-	-	(22,428)
Pada 31 Disember 2012	15,754	488,178	10,074	-	-	514,006

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

14. CUKAI TERTUNDA (SAMB.)

Cukai Liabiliti Tertunda (Samb.)

	Nilai saksama pelaburan hartanah RM'000	Nilai saksama aset pelaburan RM'000	Elaun modal dicepatkan bagi hartanah dan kelengkapan RM'000	Penambahan diskaun bagi pelaburan RM'000	Lebihan Tidak Diagihkan oleh Dana Tiada Sertaan RM'000	Jumlah RM'000
Unit-berkaitan						
Pada 1 Januari 2013	-	31,188	-	-	-	31,188
Diiktiraf dalam penyata pendapatan	-	18,114	-	-	-	18,114
Pada 31 Disember 2013	-	49,302	-	-	-	49,302
Pada 1 Januari 2012	-	20,789	-	-	-	20,789
Recognised in income statement	-	10,399	-	-	-	10,399
Pada 31 Disember 2012	-	31,188	-	-	-	31,188

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

14. CUKAI TERTUNDA (SAMB.)

Cukai Aset Tertunda

	Peruntukan bagi kemosotan nilai pelaburan RM'000
Dana Hayat	
Pada 1 Januari 2013	(5,754)
Diiktiraf dalam penyata pendapatan	43
Pada 31 Disember 2013	<u>(5,711)</u>
Pada 1 Januari 2012	(7,643)
Diiktiraf dalam penyata pendapatan	1,889
Pada 31 Disember 2012	<u>(5,754)</u>

15. LAIN-LAIN LIABILITI KEWANGAN

	Dana Pemegang			
	Saham RM'000	Dana Hayat RM'000	Unit-berkaitan RM'000	Jumlah RM'000
31 Disember 2013				
Deposit daripada penginsurans semula	-	758	-	758
Belian pelaburan sekuriti tertunggak	5,979	57,477	57,805	121,261
	<u>5,979</u>	<u>58,235</u>	<u>57,805</u>	<u>122,019</u>
31 Disember 2012				
Deposit daripada penginsurans semula	-	823	-	823
Belian pelaburan sekuriti tertunggak	-	7,027	8,821	15,848
	<u>-</u>	<u>7,850</u>	<u>8,821</u>	<u>16,671</u>

Nilai dibawa yang dinyatakan di atas agak hampir dengan nilai saksama pada tarikh lembaranimbangan. Semua amaun akan dibayar dalam tempah setahun.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

16. PEMIUTANG INSURANS

	Dana Hayat RM'000	Unit-berkaitan RM'000	Jumlah RM'000
31 Disember 2013			
Jumlah tertunggak ke penginsurans semula	25,435	-	25,435
Jumlah tertunggak ke ejen dan pengantara	151,393	-	151,393
	<u>176,828</u>	<u>-</u>	<u>176,828</u>
31 Disember 2012			
Jumlah tertunggak ke penginsurans semula	46,314	-	46,314
Jumlah tertunggak ke ejen dan pengantara	143,456	-	143,456
	<u>189,770</u>	<u>-</u>	<u>189,770</u>

Nilai dibawa yang dinyatakan diatas agak hampir dengan nilai saksama pada tarikh lembaranimbangan.

17. LAIN-LAIN PEMIUTANG

	Dana Pemegang Saham RM'000	Dana Hayat RM'000	Unit-berkaitan RM'000	Jumlah RM'000
31 Disember 2013				
Perbelanjaan terakru	12	85,533	18	85,563
Deposit daripada penyewa	-	17,313	-	17,313
Dividen belum bayar	133,654	-	-	133,654
Premium tertanggung	-	34,036	-	34,036
Premium pendaharuan	-	172,571	-	172,571
Jumlah tertunggak ke syarikat induk utama	1,045	-	-	1,045
Jumlah tertunggak ke syarikat induk kedua	6,012	-	-	6,012
Jumlah tertunggak ke syarikat induk	381	-	-	381
Lain-lain	-	86,311	34,238	120,549
Jumlah belum bayar	<u>141,104</u>	<u>395,764</u>	<u>34,256</u>	<u>571,124</u>

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

17. LAIN-LAIN PEMIUTANG

	Dana Pemegang			Jumlah
	Saham	Dana Hayat	Unit-berkaitan	
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
31 Disember 2012				
Perbelanjaan terakru	12	70,576	111	70,699
Deposit daripada penyewa	-	16,907	-	16,907
Dividen belum bayar	133,450	-	-	133,450
Premium tertanggung	-	33,951	-	33,951
Premium pendahuluan	-	168,535	-	168,535
Jumlah tertunggak ke syarikat induk utama	912	-	-	912
Jumlah tertunggak ke syarikat induk kedua	1,464	-	-	1,464
Jumlah tertunggak ke syarikat induk	397	-	-	397
Lain-lain	-	72,459	28,417	100,876
Jumlah belum bayar	<u>136,235</u>	<u>362,428</u>	<u>28,528</u>	<u>527,191</u>

Jumlah tertunggak kepada syarikat induk, syarikat induk kedua dan syarikat induk utama adalah tidak bercagar, bebas dari faedah dan akan dibayar balik atas permintaan.

18. PREMIUM DIPEROLEH BERSIH

Dana Hayat

	2013	2012
	RM'000	RM'000
(a) Premium kasar		
Kontrak Insurans Hayat	<u>6,495,615</u>	<u>6,152,193</u>
(b) Premium disid		
Kontrak Insurans Hayat	<u>(117,282)</u>	<u>(119,596)</u>
Premium Diperoleh Bersih	<u>6,378,333</u>	<u>6,032,597</u>

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

19. PENDAPATAN PELABURAN

	Dana Pemegang Saham	Dana Hayat	Jumlah
	RM'000	RM'000	RM'000
2013			
Pendapatan sewa dari hartananah	-	51,449	51,449
Aset kewangan pada FVTPL - dipegang untuk urus niaga:			
Pendapatan faedah	656	173,132	173,788
Pendapatan dividen			
- sekuriti ekuiti disebut harga dalam Malaysia	-	93,267	93,267
- sekuriti ekuiti disebut harga di luar Malaysia	-	793	793
Aset kewangan pada FVTPL - ditetapkan pada pengiktirafan awal:			
Pendapatan faedah	-	1,356,141	1,356,141
Aset kewangan pada AFS:			
Pendapatan faedah	17,341	-	17,341
Pendapatan dividen			
- sekuriti ekuiti disebut harga dalam Malaysia	2,926	401,267	404,193
- sekuriti ekuiti disebut harga di luar Malaysia	159	54,720	54,879
- sekuriti ekuiti tidak disebut harga dalam Malaysia	38	4,958	4,996
LAR pendapatan faedah	1,984	348,735	350,719
Pendapatan faedah tunai dan tunai setara	2,070	38,073	40,143
	<u>25,174</u>	<u>2,522,535</u>	<u>2,547,709</u>

	Dana Pemegang Saham	Dana Hayat	Jumlah
	RM'000	RM'000	RM'000
2012			
Pendapatan sewa dari hartananah	-	52,475	52,475
Aset kewangan pada FVTPL - dipegang untuk urus niaga:			
Pendapatan faedah	301	101,988	102,289
Pendapatan dividen			
- sekuriti ekuiti disebut harga dalam Malaysia	-	81,996	81,996
- sekuriti ekuiti disebut harga di luar Malaysia	-	644	644
Aset kewangan pada FVTPL - ditetapkan pada pengiktirafan awal:			
Pendapatan faedah	-	1,326,556	1,326,556
Aset kewangan pada AFS:			
Pendapatan faedah	22,945	-	22,945
Pendapatan dividen			
- sekuriti ekuiti disebut harga dalam Malaysia	1,766	377,662	379,428
- sekuriti ekuiti disebut harga di luar Malaysia	1	74,460	74,461
- sekuriti ekuiti tidak disebut harga dalam Malaysia	30	4,522	4,552
LAR pendapatan faedah	55	253,688	253,743
Pendapatan faedah tunai dan tunai setara	1,840	53,126	54,966
	<u>26,938</u>	<u>2,327,117</u>	<u>2,354,055</u>

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

19. PENDAPATAN PELABURAN (SAMB.)

Termasuk dalam pendapatan pelaburan hartanah ialah sewa luar jangka berjumlah RM692,356 (2012: RM707,082). Pengaturan sewaan luar jangka dikira berdasarkan jualan atau pencapaian untung oleh penyewa.

20. UNTUNG DAN RUGI DIREALISASI

	Dana Pemegang Saham RM'000	Dana Hayat RM'000	Jumlah RM'000
2013			
Hartanah dan kelengkapan			
Untung direalisasi	-	13	13
Aset kewangan AFS			
Untung/(rugi) direalisasi:			
Securiti ekuiti:			
- disebut harga dalam Malaysia	5,546	225,469	231,015
- disebut harga di luar Malaysia	202	15,577	15,779
- tidak disebut harga dalam Malaysia	-	10,538	10,538
Sekuriti hutang korporat:			
- tidak disebut harga dalam Malaysia	6,502	-	6,502
Jumlah untung direalisasi bagi aset kewangan AFS	<u>12,250</u>	<u>251,584</u>	<u>263,834</u>
Aset kewangan FVTPL			
Untung/(rugi) direalisasi:			
Sekuriti hutang korporat:			
- disebut harga dalam Malaysia	-	34	34
- disebut harga di luar Malaysia	-	110	110
- tidak disebut harga dalam Malaysia	-	7,775	7,775
Securiti ekuiti:			
- disebut harga dalam Malaysia	-	6,141	6,141
- disebut harga di luar Malaysia	-	(145)	(145)
Rugi direalisasi:			
Sekuriti terbenam:			
- disebut harga dalam Malaysia	-	(1,889)	(1,889)
Jumlah untung direalisasi bagi aset kewangan FVTPL	<u>-</u>	<u>12,026</u>	<u>12,026</u>
	<u>12,250</u>	<u>263,623</u>	<u>275,873</u>

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

20. UNTUNG DAN RUGI DIREALISASI (SAMB.)

	Dana Pemegang Saham RM'000	Dana Hayat RM'000	Jumlah RM'000
2012			
Hartanah dan kelengkapan			
Untung direalisasi	-	1,686	1,686
Aset kewangan AFS			
Untung/(Rugi) direalisasi:			
Securiti ekuiti:			
- disebut harga dalam Malaysia	(770)	171,517	170,747
- disebut harga di luar Malaysia	(66)	1,394,646	1,394,580
Sekuriti hutang korporat:			
- tidak disebut harga dalam Malaysia	10,638	-	10,638
- tidak disebut harga di luar Malaysia	37	-	37
Jumlah untung direalisasi bagi aset kewangan AFS	<u>9,839</u>	<u>1,566,163</u>	<u>1,576,002</u>
Aset kewangan FVTPL			
Untung/(rugi) direalisasi:			
Sekuriti hutang korporat:			
- disebut harga dalam Malaysia	-	81	81
- tidak disebut harga dalam Malaysia	-	8,210	8,210
- tidak disebut harga di luar Malaysia	-	(799)	(799)
Securiti ekuiti:			
- disebut harga dalam Malaysia	-	3,397	3,397
- disebut harga di luar Malaysia	-	323	323
Rugi direalisasi			
Sekuriti terbenam:			
- disebut harga dalam Malaysia	11	(4,759)	(4,748)
Jumlah untung direalisasi bagi aset kewangan FVTPL	<u>11</u>	<u>6,453</u>	<u>6,464</u>
	<u>9,850</u>	<u>1,574,302</u>	<u>1,584,152</u>

21. UNTUNG DAN RUGI PADA NILAI SAKSAMA

	Dana Pemegang Saham RM'000	Dana Hayat RM'000	Jumlah RM'000
2013			
Pelaburan hartanah (Nota 4)	-	428	428
Pelaburan kewangan - FVTPL	(1,949)	(1,072,126)	(1,074,075)
	<u>(1,949)</u>	<u>(1,071,698)</u>	<u>(1,073,647)</u>

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

21. UNTUNG DAN RUGI PADA NILAI SAKSAMA (SAMB.)

	Dana Pemegang Saham	Dana Hayat	Jumlah
	RM'000	RM'000	RM'000
2012			
Pelaburan hartanah (Nota 4)	-	9,543	9,543
Pelaburan kewangan - FVTPL	(11)	691,683	691,672
	<u>(11)</u>	<u>701,226</u>	<u>701,215</u>

22. PENDAPATAN YURAN DAN KOMISEN

Dana Hayat

	2013	2012
	RM'000	RM'000
Pendapatan komisen penginsuran semula	<u>5,965</u>	<u>16,931</u>

23. MANFAAT DAN TUNTUTAN BERSIH

Dana Hayat

	2013	2012
	RM'000	RM'000
(a) Manfaat dan Tuntutan Kasar Dibayar		
Kontrak insurans hayat:		
Kematian	(315,449)	(292,589)
Kematangan	(768,116)	(538,947)
Serahan	(1,035,096)	(841,705)
Bonus tunai	(1,364,304)	(1,068,254)
Lain-lain	(959,671)	(877,967)
	<u>(4,442,636)</u>	<u>(3,619,462)</u>
(b) Tuntutan Disid kepada Penginsuran Semula		
Kontrak insurans hayat	<u>75,920</u>	<u>78,986</u>
(c) Perubahan Kasar dalam Kontrak Liabiliti		
Kontrak insurans hayat	<u>(1,582,826)</u>	<u>(4,818,665)</u>
(d) Perubahan dalam Kontrak Liabiliti Disid kepada Penginsuran Semula		
Kontrak insurans hayat	<u>(5,945)</u>	<u>2,051</u>

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

24. PERBELANJAAN PENGURUSAN

	Nota	Dana Pemegang Saham RM'000	Dana Hayat RM'000	Jumlah RM'000
2013				
Perbelanjaan manfaat pekerja	24(a)	-	168,568	168,568
Imbuan pengarah	24(b)	-	1,200	1,200
Imbuan juru audit:				
- audit berkanun		11	621	632
- perkhidmatan lain		-	49	49
Susutnilai atas hartanah, dan kelengkapan	3	-	51,973	51,973
Pelunasan bagi bayaran pra-bayar tanah sewaan	5	-	138	138
Sewaan hartanah		-	9,337	9,337
Operasi bayaran sewaan		-	991	991
Lain-lain		613	179,913	180,526
		624	412,790	413,414

(a) Perbelanjaan Manfaat Pekerja

	Dana Pemegang Saham RM'000	Dana Hayat RM'000	Jumlah RM'000
Upah dan gaji	-	137,442	137,442
Papasan ketidakhadiran terkumpul jangka pendek	-	354	354
Caruman keselamatan sosial	-	926	926
Pelan caruman tertakrif - KWSP	-	21,557	21,557
Perbelanjaan manfaat perkerja lain	-	8,289	8,289
	-	168,568	168,568

(b) Imbuan Pengarah

Butiran imbuan yang diterima oleh Pengarah bagi sepanjang tahun adalah berikut:

Eksekutif:

Gaji dan emolumen lain	-	1,910	1,910
Bonus	-	608	608
Anggaran nilai kewangan bagi manfaat berupa barangan	-	31	31
	-	2,549	2,549

Bukan eksekutif:

Yuran	-	1,200	1,200
	-	3,749	3,749

Diwakili:

Yuran pengarah	-	1,200	1,200
Jumlah termasuk dalam manfaat berupa barangan	-	2,549	2,549

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

24. PERBELANJAAN PENGURUSAN (SAMB.)

	Nota	Dana Pemegang Saham RM'000	Dana Hayat RM'000	Jumlah RM'000
2012				
Perbelanjaan manfaat pekerja	24(a)	-	158,577	158,577
Imbuan pengarah	24(b)	-	903	903
Imbuan juru audit:				
- audit berkanun		11	504	515
- perkhidmatan lain		-	48	48
Susutnilai atas hartanah, dan kelengkapan	3	-	51,936	51,936
Pelunasan bagi bayaran pra-bayar tanah sewaan	5	-	142	142
Sewaan hartanah		-	9,169	9,169
Operasi bayaran sewaan		-	702	702
Lain-lain		603	176,706	177,309
		614	398,687	399,301

(a) Perbelanjaan Manfaat Pekerja

	Dana Pemegang Saham RM'000	Dana Hayat RM'000	Jumlah RM'000
Upah dan gaji	-	128,842	128,842
Papasan ketidakhadiran terkumpul jangka pendek	-	129	129
Caruman keselamatan sosial	-	927	927
Pelan caruman tertakrif - KWSP	-	19,993	19,993
Perbelanjaan manfaat perkerja lain	-	8,686	8,686
	-	158,577	158,577

(b) Imbuan Pengarah

Butiran imbuan yang diterima oleh Pengarah bagi sepanjang tahun adalah berikut:

Eksekutif:

Gaji dan emolumen lain	-	1,751	1,751
Bonus	-	741	741
Anggaran nilai kewangan bagi manfaat berupa barangan	-	31	31
	-	2,523	2,523

Bukan eksekutif:

Yuran	-	903	903
	-	3,426	3,426

Diwakili:

Yuran pengarah	-	903	903
Jumlah termasuk dalam manfaat berupa barangan	-	2,523	2,523

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

24. PERBELANJAAN PENGURUSAN (SAMB.)

(b) Imbuan Pengarah (Samb.)

Imbuan merangkumi manfaat berupa barangan dibayar kepada Ketua Pegawai Eksekutif yang juga Pengarah Syarikat berjumlah RM2,549,000 (2012: RM2,523,000).

Yuran pengarah tertakluk kepada syor Jawatankuasa Imbuan kepada Lembaga Pengarah untuk dipersetujui dan diluluskan oleh pemegang saham di Mesyuarat Agung Tahunan.

Imbuan yang diterima oleh Pengarah daripada Syarikat boleh dianalisis kepada lingkungan yang berikut:

	Bilangan Pengarah	
	2013	2012
Pengarah Eksekutif		
RM2,500,001 - RM2,550,000	<u>1</u>	<u>1</u>
Pengarah Bukan Eksekutif		
Di bawah RM50,000	1	-
RM50,001 - RM100,000	-	3
RM100,001 - RM150,000	1	1
RM150,001 - RM200,000	-	1
RM200,001 - RM250,000	1	2
RM250,001 - RM300,000	<u>3</u>	<u>-</u>

25. CUKAI

	2013	2012
	RM'000	RM'000
Cukai perbelanjaan/(pendapatan):		
Belanja bagi tahun	137,305	149,211
Tertunda	37,073	(1,878)
	<u>174,378</u>	<u>147,333</u>
Belanja cukai bagi tahun:		
Cukai pendapatan Malaysia	171,541	184,347
Perlepasan cukai dua kali	(34,236)	(35,136)
	<u>137,305</u>	<u>149,211</u>
Cukai tertunda:		
Berhubung asalan dan pembalikan perbezaan sementara (Nota 14)	37,073	(1,878)
	<u>174,378</u>	<u>147,333</u>

Cukai pendapatan bagi tahun semasa dihitung pada kadar 25% daripada anggaran untung boleh taksir bagi tahun kewangan yang berkenaan.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

25. CUKAI (SAMB.)

Cukai pendapatan untuk Dana Pemegang Saham dikira berdasarkan kadar cukai 25% (2012: 25%) daripada anggaran untungan boleh taksir bagi tahun kewangan yang berkenaan.

Penyesuaian belanja cukai atas keuntungan sebelum cukai pada kadar percukaian berkanun kepada belanja cukai pada kadar efektif Syarikat adalah seperti yang berikut:

	2013	2012
	RM'000	RM'000
Untung sebelum percukaian	816,494	730,413
Percukaian pada kadar cukai berkanun Malaysia sebanyak 25%	204,124	182,603
Pendapatan bebas cukai	(598)	(274)
Belanja yang tidak boleh ditolak bagi tujuan percukaian	5,088	140
Perlepasan cukai dua kali	(34,235)	(35,136)
Perbelanjaan cukai bagi tahun	174,378	147,333
Cukai perniagaan insurans hayat	2013	2012
	RM'000	RM'000
Cukai perbelanjaan/(pendapatan):		
Belanja bagi tahun	234,233	358,289
Tertunda	(126,672)	(10,140)
	107,561	348,149
Belanja cukai bagi tahun:		
Cukai pendapatan Malaysia	234,192	358,231
Perlepasan cukai dua kali	41	58
	234,233	358,289
Cukai tertunda:		
Berhubung asalan dan pembalikan perbezaan sementara (Nota 14)	(126,672)	(10,140)
	107,561	348,149

Caj cukai Malaysia ke atas perniagaan insurans hayat berdasarkan kaedah yang ditentukan di bawah Akta Cukai Pendapatan, 1967 untuk perniagaan hayat.

Cukai perniagaan dana insurans hayat dihitung pada kadar 8% (2012: 8%) daripada pendapatan pelaburan boleh ditaksir selepas mengambil kira potongan yang dibenarkan untuk tahun kewangan berkenaan.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

26. PEROLEHAN SESAHAM

Perolehan sesaham dihitung dengan membahagikan untung tahunan terhadap pemegang saham biasa Syarikat dengan purata wajaran bilangan saham biasa diterbitkan pada tahun tersebut.

	2013	2012
	RM'000	RM'000
Untung tahun terhadap pemegang saham biasa (RM'000)	642,116	583,080
Purata wajaran bilangan saham biasa (RM'000)	100,000	100,000
Perolehan sesaham asas (sen)	642	583

Tiada pencairan potensi saham biasa pada tarikh laporan. Tiada urusan niaga lain yang melibatkan saham biasa pada tarikh laporan dan tarikh pelengkap penyata kewangan.

27. DIVIDEN

	2013	2012
	RM'000	RM'000
Diiktiraf dalam tahun kewangan:		
Dividen ke atas saham biasa		
- Dividen tunggal awal untuk 2013: RM1.12 (2012: RM1.24) sesaham	112,000	124,000
- Dividen tunggal akhir untuk 2012: RM4.07 (2011: RM3.72) sesaham	407,000	372,000
	519,000	496,000

Dicadangkan tetapi tidak diiktiraf sebagai liabiliti pada 31 Disember:

- Dividen akhir satu tingkat untuk 2013: RM4.945 (2012: RM4.07) sesaham	494,500	407,000
---	---------	---------

Pada Mesyuarat Agung Tahunan Syarikat akan datang, dividen tunggal kedua dan akhir bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2013 sebanyak RM4.945 (2012: RM4.07) bagi setiap saham biasa ke atas 100,000,005 saham biasa, dengan jumlah dividen yang dibayar sehingga RM494,500,025 (2012: RM407,000,020) akan dicadangkan untuk mendapat kelulusan pemegang saham. Penyata kewangan bagi tahun kewangan terkini tidak menggambarkan dividen yang dicadangkan ini. Jika dividen tersebut diluluskan oleh pemegang saham, ia akan dikira dalam ekuiti sebagai pengasingan dari perolehan tertahan bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2014.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

28. ALIRAN TUNAI

	2013	2012
	RM'000	RM'000
Keuntungan sebelum cukai	816,494	730,413
<i>Pelarasan untuk item bukan tunai:</i>		
Cukai perniagaan insurans hayat	107,561	348,149
Pendapatan pelaburan kasar	(2,618,730)	(2,414,578)
Untung direalisasi direkod dalam untung dan rugi	(275,873)	(1,584,152)
Untung rugi pada nilai saksama direkod dalam untung rugi	1,073,647	(701,215)
Belian aset kewangan FVTPL	(20,027,724)	(25,516,123)
Hasil dari jualan/kematangan aset kewangan FVTPL	17,785,914	18,794,622
Belian aset kewangan AFS	(1,891,003)	(1,641,259)
Hasil dari jualan/kematangan aset kewangan AFS	1,359,330	3,669,548
(Penambahan)/Pengurangan dalam LAR	(775,263)	1,239,349
Item bukan tunai:		
Susutnilai hartanah dan kelengkapan	51,973	51,936
Pelunasan bagi bayaran pra-bayar tanah sewaan	138	142
Penambahan diskaun bersih	565	41
Kemerosotan nilai atas pelaburan	-	5
Kemerosotan nilai atas penghutang insurans dan lain-lain penghutang	75	(1,462)
Peruntukan ganjaran persaraan ejen	74,015	85,263
Hapus kira hartanah dan kelengkapan	156	195
Rugi atas pertukaran matawang asing daripada penerimaan dividen	(1)	(60)
Untung atas pertukaran matawang asing daripada pelupusan pelaburan	(4,324)	(13,738)
Pertukaran matawang asing belum direalisasi dalam derivatif hadapan	27,740	14,806
Pertukaran matawang asing belum direalisasi dalam bon	(26,635)	(16,086)
<i>Perubahan dalam modal kerja:</i>		
Peningkatan dalam aset penginsuran semula	(3,021)	(11,990)
Pengurangan/(Peningkatan) dalam penghutang insurans	2,712	(7,606)
Pengurangan/(Peningkatan) dalam lain-lain penghutang	2,953	(11,890)
Peningkatan dalam liabiliti kontrak insurans	2,610,266	5,618,798
Peningkatan dalam lain-lain liabiliti kewangan	105,348	2,467
Pengurangan dalam insurans pemiutang	(12,942)	(1,617)
Peningkatan dalam lain-lain pemiutang	43,593	16,701
Tunai digunakan dalam operasi	(1,573,036)	(1,349,341)

Syarikat mengklasifikasikan aliran tunai daripada pengambilalihan dan pelupusan aset kewangan sebagai aliran tunai kendalian, memandangkan pembelian dibiayai daripada aliran tunai berkaitan dengan pengasalan kontrak insurans, tolak aliran tunai bagi bayaran manfaat dan tuntutan ditanggung bagi kontrak insurans, yang masing-masing diolah di bawah kegiatan kendalian.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

29. PENGURUSAN OPERASI SEWAAN

Syarikat memasuki perjanjian operasi sewaan ke atas portfolio pelaburan hartanah dan sesetengah hartanah kegunaan sendiri. Sewaan ini mempunyai baki terma sewa antara 1 hingga 5 tahun. Semua sewaan mengandungi fasal semakan yang membolehkan penyemakan semula caj sewa apabila tempoh terma matang pada kadar berdasarkan keadaan pasaran. Sesetengah sewa termasuk sewa luar jangka berasaskan jualan dan keuntungan yang dicapai oleh penyewa.

Bayaran sewa minimum akan datang dibawah operasi sewaan yang dikontrakkan pada tarikh lembaran imbangtan tetapi tidak diiktiraf sebagai liabiliti, seperti dibawah:

	2013	2012
	RM'000	RM'000
(a) Syarikat sebagai Penyewa		
Tidak lebih dari 1 tahun	157	160
Lebih dari 1 tahun dan tidak lebih dari 5 tahun	1,709	1,712
	<u>1,866</u>	<u>1,872</u>
(b) Syarikat sebagai Pemberi Sewa		
Tidak lebih dari 1 tahun	20,224	10,103
Lebih dari 1 tahun dan tidak lebih dari 5 tahun	49,490	85,297
	<u>69,714</u>	<u>95,400</u>

Sepanjang tahun kewangan, pembayaran dan pendapatan sewa termasuk sewa luar jangka diiktiraf dalam Akaun Pendapatan yang diterangkan masing-masing dalam Nota 24 dan Nota 19.

30. KOMITMEN MODAL

	2013	2012
	RM'000	RM'000
Perbelanjaan modal		
Diluluskan dan dikontrakkan untuk:		
- Pelaburan hartanah	238	340
- Hartanah dan kelengkapan	53,336	15,162
Diluluskan dan tidak dikontrakkan untuk:	93,042	95,569
- Pelaburan hartanah	<u>146,616</u>	<u>111,071</u>

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

31. URUSNIAGA DENGAN PIHAK BERKAITAN

- (a) Selain daripada urusan yang dinyatakan dibahagikan dalam penyata kewangan, Syarikat mempunyai urusan berikut dengan pihak berkaitan bagi sepanjang tahun kewangan:

	2013	2012
	RM'000	RM'000
Urusniaga dengan pihak berkait sepanjang tahun:		
Pendapatan sewa diterima (nota ii)		
- OCBC Bank (Malaysia) Berhad	768	768
- Overseas Assurance Corporation (Malaysia) Berhad	1,738	1,729
- Great Eastern Takaful Malaysia Berhad	989	931
Caj perkhidmatan dibayar (nota iii)		
- OCBC Bank (Malaysia) Berhad	36,904	36,646
- E2 Power Limited	3,531	316
- Pacific Mutual Fund Bhd	360	338
- Lion Global Investor Ltd	204	-
Caj perkhidmatan diterima		
- Overseas Assurance Corporation (Malaysia) Berhad	4,502	3,311
- Great Eastern Takaful Malaysia Berhad	6,286	4,318
Premium dibayar (nota i)		
- Overseas Assurance Corporation (Malaysia) Berhad	2,435	2,457
Premium diterima (nota i)		
- Overseas Assurance Corporation (Malaysia) Berhad	160	221
- E2 Power Sdn Bhd	233	152
- OCBC Bank (Malaysia) Berhad	604	620
- OCBC Al-Amin Bank Berhad	53	42
Komisen diterima		
- Overseas Assurance Corporation (Malaysia) Berhad	379	376
Yuran komisen dibayar		
- OCBC Bank (Malaysia) Berhad	28,892	24,995
- OCBC Securities Private Limited	784	671
- PAC Lease Sdn Bhd	118	74
Pendapatan faedah (nota iv)		
- OCBC Bank (Malaysia) Berhad	73,736	60,583

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

31. URUSNIAGA DENGAN PIHAK BERKAITAN (SAMB.)

- (a) Selain daripada urusan yang dinyatakan dibahagikan dalam penyata kewangan, Syarikat mempunyai urusan berikut dengan pihak berkaitan bagi sepanjang tahun kewangan: (Samb.)

	2013	2012
	RM'000	RM'000
Transaksi dengan pihak berkait sepanjang tahun: (Samb.)		
Pendapatan dividend dari saham keutamaan (nota v)		
- OCBC Bank (Malaysia) Berhad	4,510	4,522
Caj bank		
- OCBC Bank (Malaysia) Berhad	1,882	1,258
Plan Pembelian Saham Kakitangan		
- Overseas Chinese Banking Corporation Ltd.	403	628
Skim Opsyen Kakitangan dibayar		
- Overseas Chinese Banking Corporation Ltd.	629	1,108
Pelan Saham Tertunda		
- Overseas Chinese Banking Corporation Ltd.	347	-
Bayaran untuk kos fungsi kumpulan (nota vi)		
- Great Eastern Life Assurance Company Limited	24,148	16,092
Baki jumlah dengan pihak berkait pada akhir tahun:		
Perlaburan pada saham keutamaan (nota v)		
- OCBC Bank (Malaysia) Berhad	100,000	100,000
Perlaburan pada penebusan bon bawahan		
- OCBC Bank (Malaysia) Berhad	198,992	203,604
- PAC Lease Sdn Bhd	199,593	189,584
Tunai and baki di bank		
- OCBC Bank (Malaysia) Berhad	13,313	6,757
Deposit tetap and perjanjian semula		
- OCBC Bank (Malaysia) Berhad	1,677,093	1,466,526
- OCBC Al-Amin Bank Berhad	92,042	52,077
Perlaburan di unit amanah		
- Lion Global Investors Limited	899	1,584

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

31. URUSNIAGA DENGAN PIHAK BERKAITAN (SAMB.)

- (a) Selain daripada urusan yang dinyatakan dibahagikan dalam penyata kewangan, Syarikat mempunyai urusan berikut dengan pihak berkaitan bagi sepanjang tahun kewangan: (Samb.)

	2013	2012
	RM'000	RM'000
Baki jumlah dengan pihak berkait pada akhir tahun (Samb.):		
Baki tertunggak dari pihak berkait:		
- The Great Eastern General Insurance Sdn Bhd	29	24
- Overseas Assurance Co (Malaysia) Berhad	1,846	499
- Great Eastern Takaful Berhad	2,695	720
Baki tertunggak dengan syarikat induk terakhir:		
- Overseas Chinese Banking Corporation Ltd	1,045	912
Baki tertunggak dengan syarikat induk kedua:		
- Great Eastern Life Assurance Company Limited	6,012	755
- Great Eastern Holdings Company Limited	-	709
Baki tertunggak daripada syarikat induk kedua:		
- Great Eastern Holdings Company Limited	131	-
Baki tertunggak dengan syarikat induk:		
- Great Eastern Capital (M) Sdn Bhd	381	397

Pihak berkaitan adalah Syarikat dalam kumpulan OCBC:

- (i) Jualan dan pembelian polisi insurans kepada pihak berkaitan dibuat mengikut harga pasaran dan pada terma dan syarat yang tidak melebihi dari terma dan syarat kepada para pelanggan dan pekerja.
- (ii) Sewa hartanah kepada pihak berkaitan dibuat mengikut harga, terma dan syarat pasaran biasa.
- (iii) Bayaran caj perkhidmatan kepada pihak berkaitan mengikut harga pasaran biasa.
- (iv) Pendapatan faedah hasil hari pelaburan deposit tetap dan perjanjian pembelian semula yang mana dibuat mengikut kadar, terma dan syarat pasaran.
- (v) Pendapatan dividen hasil pelaburan di OCBC Bank (Malaysia) Berhad bagi saham-saham keutamaan mengikuti terma dan syarat asas selengan. Pelaburan di OCBC Bank (Malaysia) Berhad bagi saham keutamaan berjumlah RM100 juta diluluskan oleh Lembaga Pengarah.
- (vi) Berkuat kuasa dari Jun 2010, Great Eastern Holdings Limited telah memperuntukkan kos fungsi Kumpulan, kepada semua anak syarikatnya termasuk Syarikat ini berdasarkan kadar peruntukan yang diluluskan oleh ketua fungsi Kumpulan.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

31. URUSNIAGA DENGAN PIHAK BERKAITAN (SAMB.)

(b) Pampasan kepada Pihak Pengurusan Utama

Pampasan kepada pengarah dan ahli pihak pengurusan utama yang lain adalah seperti berikut:

	2013	2012
	RM'000	RM'000
Manfaat pekerja jangka - pendek	6,535	6,348
Manfaat selepas perkhidmatan perkerja:		
Pelan caruman yang ditetapkan - KWSP	794	736
Pembayaran berasaskan saham	496	520
	<u>7,825</u>	<u>7,604</u>
Bayaran berasaskan saham (dalam unit)	<u>301,826</u>	<u>162,959</u>
Termasuk dalam pampasan kepada pihak pengurusan utama:		
Imbuhan pengarah (Nota 24(b))	<u>3,749</u>	<u>3,426</u>

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

32. INSTRUMEN KEWANGAN MENGIKUT KATEGORI

					Aset bukan dalam skop		
	Nota	FVTPL RM'000	AFS RM'000	LAR RM'000	Jumlah RM'000	MFRS 139 RM'000	Jumlah RM'000
2013							
Aset							
Hartanah dan kelengkapan	3	-	-	-	-	455,101	455,101
Pelaburan hartanah	4	-	-	-	-	532,100	532,100
Bayaran pra-bayar tanah sewaan	5	-	-	-	-	16,942	16,942
Pelaburan	6	39,498,385	13,431,733	8,595,451	61,525,569	-	61,525,569
Aset insurans semula	7	-	-	-	-	82,381	82,381
Penghutang insurans	8	-	-	266,116	266,116	-	266,116
Lain-lain penghutang	9	-	-	548,861	548,861	-	548,861
Tunai dan baki di bank		-	-	38,283	38,283	-	38,283
Jumlah aset		39,498,385	13,431,733	9,448,711	62,378,829	1,086,524	63,465,353

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

32. INSTRUMEN KEWANGAN MENGIKUT KATEGORI (SAMB.)

	Nota	Liabiliti kewangan		Liabiliti bukan dalam skop		
		FVTPL RM'000	lain RM'000	Jumlah RM'000	MFRS 139 RM'000	Jumlah RM'000
2013 (Samb.)						
Liabiliti						
Liabiliti kontrak insurans	11	-	-	-	59,648,004	59,648,004
Derivatif liabiliti	12	131,498	-	131,498	-	131,498
Ganjaran pesaraan ejen	13	-	-	-	670,930	670,930
Cukai liabiliti tertunda	14	-	-	-	634,989	634,989
Lain-lain liabiliti kewangan	15	-	122,019	122,019	-	122,019
Pemiutang insurans	16	-	176,828	176,828	-	176,828
Cukai belum bayar		-	-	-	79,130	79,130
Lain-lain pemiutang	17	-	485,561	485,561	85,563	571,124
Jumlah liabiliti		131,498	784,408	915,906	61,118,616	62,034,522

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

32. INSTRUMEN KEWANGAN MENGIKUT KATEGORI (SAMB.)

					Aset bukan dalam skop MFRS 139	
	Nota	FVTPL RM'000	AFS RM'000	LAR RM'000	Jumlah RM'000	Jumlah RM'000
2012						
Aset						
Hartanah dan kelengkapan	3	-	-	-	-	470,396
Pelaburan hartanah	4	-	-	-	-	529,650
Bayaran pra-bayar tanah sewaan	5	-	-	-	-	17,080
Pelaburan	6	38,258,606	11,650,126	7,820,189	57,728,922	-
Aset insurans semula	7	-	-	-	-	79,360
Penghutang insurans	8	-	-	268,991	268,991	-
Lain-lain penghutang	9	-	-	523,773	523,773	-
Tunai dan baki di bank		-	-	17,284	17,284	-
Jumlah aset		38,258,606	11,650,126	8,630,237	58,538,970	1,096,486

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

32. INSTRUMEN KEWANGAN MENGIKUT KATEGORI (SAMB.)

	Nota	Liabiliti kewangan		Liabiliti bukan dalam skop		
		FVTPL RM'000	lain RM'000	Jumlah RM'000	MFRS 139 RM'000	Jumlah RM'000
2012 (Cont'd.)						
Liabiliti						
Liabiliti kontrak insurans	11	-	-	-	56,128,941	56,128,941
Derivatif liabiliti	12	66,402	-	66,402	-	66,402
Ganjaran pesaraan ejen	13	-	-	-	613,535	613,535
Cukai liabiliti tertunda	14	-	-	-	646,093	646,093
Lain-lain liabiliti kewangan	15	-	16,671	16,671	-	16,671
Pemiutang insurans	16	-	189,770	189,770	-	189,770
Cukai belum bayar		-	-	-	131,307	131,307
Lain-lain pemiutang	17	-	456,492	456,492	70,699	527,191
Jumlah liabiliti		66,402	662,933	729,335	57,590,575	58,319,910

33. PERUSAHAAN TADBIR URUS RISIKO DAN OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN

Rangka Kerja Urus Tadbir

Pengurusan risiko merupakan sebahagian perniagaan utama Syarikat. Seperti dinyatakan dalam Rangka Kerja Perusahaan Pengurusan Risiko ("PPR"), Syarikat tetap mengambil risiko namun:

- Sentiasa beroperasi dalam profil risiko yang ditetapkan pihak Lembaga, dan
- Memastikan ganjaran adalah setara dengan risiko yang diambil.

Jabatan Pengurusan Risiko menerajui perkembangan dan pelaksanaan Rangka Kerja PPR untuk Syarikat.

Jawatankuasa Lembaga Risiko ("JLR") ditubuhkan pada 2003, menyelia inisiatif pengurusan risiko. Aktiviti pengurusan risiko dan pengawasan yang lengkap dijalankan oleh Jawatankuasa Pengurusan berikut yang terdiri daripada Ketua Pegawai Eksekutif dan ahli-ahli utama Kumpulan Pengurusan Kanan:-

- Kumpulan Pengurusan Kanan ("KPK")
- Jawatankuasa Aset-Liabiliti ("JAL")
- Jawatankuasa Perkembangan Produk ("JPP")
- Jawatankuasa Kemudi IT ("JKT")

KPK bertanggungjawab menerajui, mengarah dan menyelia semua perkara berkaitan Syarikat. KPK turut bertanggungjawab memastikan pematuhan dan penjajaran dengan Urus Tadbir Kumpulan dan Rangka Kerja Seliaan, contohnya piawaian dan garis panduan Kumpulan.

JAL bertanggungjawab membantu KPK dalam pengurusan lembaran imbalan. Secara khususnya, JAL meneliti dan menyediakan formula rangka kerja teknikal, polisi dan kaedah berkaitan pengurusan lembaran imbalan. JAL turut bertanggungjawab memastikan pematuhan dan penjajaran dengan Urus Tadbir Kumpulan dan Rangka Kerja Seliaan contohnya piawaian dan garis panduan Kumpulan.

JPP menyelia proses perkembangan produk dan pelancaran. Sebagai tambahan, JPP sentiasa meneliti dan memantau prestasi produk baru dan sedia ada.

JKT bertanggungjawab ke atas pengawasan teknologi dan risiko maklumat dan sebarang risiko kawal selia dan pematuhan berkaitan dengan teknologi dan risiko maklumat di dalam Syarikat.

Pada 1 Mac 2013, Bank Negara Malaysia ("BNM") mengeluarkan dokumen polisi Urus Tadbir Risiko yang menggariskan rangka kerja prinsip urus tadbir risiko untuk membimbing Lembaga Pengarah dan KPK dalam melaksanakan fungsi pengawasan risiko mereka. Prinsip-prinsip dalam dokumen ini adalah prinsip asas dan melengkapkan garis panduan dan kertas amalan yang dikeluarkan oleh BNM untuk risiko tertentu. Secara kolektif, ia mencerminkan jangkaan penyeliaan BNM berhubung dengan rangka kerja dan amalan pengurusan risiko Syarikat, dan menjadi asas bagi penilaian penyeliaan yang dijalankan oleh BNM.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

33. PERUSAHAAN TADBIR URUS RISIKO DAN OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN (SAMB.)

Rangka Kerja Peraturan

Penanggung insurans perlu mematuhi Akta Perkhidmatan Kewangan 2013 ("APK") yang berkuatkuasa pada 30 Jun 2013, termasuk garis panduan ke atas had pelaburan.

APK berfungsi untuk menggantikan Akta Insurans ("AI") 1996. Penguatkuasaan APK mempunyai kesan ke atas cara Syarikat beroperasi kerana ia kini perlu mematuhi keperluan peraturan baru. Berbanding dengan AI 1996, APK menyediakan kawalan kawal selia yang lebih tinggi dan perlindungan pengguna serta memberikan BNM dengan kuasa yang lebih luas untuk campur tangan dengan perniagaan atau operasi institusi kewangan untuk menguruskan risiko dan memastikan urus tadbir yang baik. Penanggung insurans masih tertakluk kepada syarat-syarat tertentu di bawah AI dalam tempoh peralihan kepada APK.

Walau apa pun kesan APK kepada operasi keseluruhan Syarikat dan kelakuan perniagaan, Syarikat telah mula melaksanakan sepenuhnya peruntukan yang berkenaan dalam APK sejak Februari 2013. Melalui Persatuan Insurans Hayat Malaysia, Syarikat turut berhubung dengan BNM, terutamanya dalam pelaksanaan prosedur, dengan objektif untuk kefahaman bersama mengenai standard dan peraturan yang dikeluarkan oleh BNM.

Tanggungjawab perumusan, penubuhan dan kelulusan polisi pelaburan Syarikat tertakluk kepada Lembaga Pengarah ("Lembaga"). Lembaga melakukan seliaan ke atas pelaburan bagi melindungi kepentingan pemegang polisi dan pemegang saham.

Rangka Kerja Pengurusan Modal

Polisi pengurusan modal Syarikat adalah untuk memberi nilai kepada pemegang saham, memberi pulangan yang teguh kepada pemegang saham, mengekalkan posisi modal yang kukuh dengan penimbal yang mencukupi untuk memenuhi kewajipan pemegang polisi dan keperluan peraturan serta membuat pelaburan strategik untuk pertumbuhan perniagaan.

Di bawah Rangka Kerja Modal Berasaskan Risiko, penanggung insurans perlu mengekalkan tahap modal yang mencukupi agar setara dengan profil risiko. Keperluan modal minimum di bawah Rangka Kerja Modal seperti ditetapkan oleh Bank Negara Malaysia ialah 130%.

Rangka Kerja Proses Penilaian Kecukupan Modal Dalam berkuat kuasa pada 1 September 2012. Di bawah Rangka Kerja ini, Syarikat perlu memastikan modal yang mencukupi untuk memenuhi keperluan modal secara berterusan. Elemen-elemen penting yang menyokong Rangka Kerja ini termasuklah Lembaga dan pengawasan Pengurusan Kanan, penilaian risiko yang menyeluruh, tahap modal sasaran individu dan ujian tekanan, pengurusan modal yang kukuh serta pemantauan berterusan, laporan dan kajian. Pengurusan modal dan perancangan dasar-dasar telah terus dibangunkan dan diperhalusi di bawah Rangka Kerja ini untuk menjelaskan pendekatan dan prinsip-prinsip di mana modal Syarikat akan dipantau dan diuruskan, serta tindakan pembetulan yang akan dilaksanakan di pelbagai tahap modal kritikal. Di samping itu, satu kenyataan selera risiko telah ditubuhkan untuk menggariskan keupayaan Syarikat untuk mengambil risiko untuk mencapai objektif perniagaannya sambil menguruskan kehendak pemegang kepentingan utama.

Bahagian-bahagian berikut menyediakan butir-butir berkaitan dengan pendedahan kepada risiko insurans dan kewangan utama Syarikat dan objektif, polisi dan proses bagi pengurusan risiko-risiko ini.

Tiada sebarang perubahan besar kepada pendedahan Syarikat kepada risiko insurans dan kewangan utama ini atau cara mana ia mengurus dan mengukur risiko ini.

33. PERUSAHAAN TADBIR URUS RISIKO DAN OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN (SAMB.)

Risiko Insurans

Aktiviti utama Syarikat ialah perkhidmatan kewangan dengan perlindungan insurans terhadap risiko seperti mortaliti dan morbiditi (kesihatan, penyakit kritikal, hilang upaya dan kemalangan peribadi).

Strategi pengunderaitan Syarikat direka untuk memastikan agar risiko-risiko ini diperlbagakan dengan baik dari segi jenis risiko dan tahap manfaat diinsuranskan. Ini sebahagian besarnya dicapai melalui mempelbagaian di seluruh sektor industri dan geografi, penggunaan penyaringan perubatan untuk memastikan peletakan harga mengambil kira keadaan kesihatan semasa dan sejarah perubatan keluarga, mengkaji secara kerap pengalaman tuntutan sebenar dan peletakan harga produk, serta juga prosedur-prosedur pengendalian tuntutan terperinci. Had pengunderaitan juga ditetapkan bagi menguatkuasakan kriteria pemilikan risiko yang sesuai. Sebagai contoh, Syarikat mempunyai hak untuk tidak memperbaharui polisi individu, ia boleh mengenakan penolakan dan ia mempunyai hak untuk menolak bayaran tuntutan palsu.

Risiko insurans termasuk risiko aktuari dan pengunderaitan akibat harga dan penerimaan kontrak insurans. Risiko berlaku apabila tuntutan sebenar berbeza daripada andaian yang digunakan semasa penetapan harga produk dan penyediaan peruntukan teknikal serta tuntutan liabiliti. Sumber andaian yang memberi kesan kepada risiko insurans termasuk kesilapan dasar dan tuntutan polisi seperti mortaliti, morbiditi dan perbelanjaan.

Syarikat menggunakan insurans semula untuk mengurus risiko mortaliti dan morbiditi. Strategi pengurusan insurans semula Syarikat diteliti secara tahunan oleh JAL dan JLR serta diluluskan oleh Lembaga. Struktur insurans semula ditetapkan berdasarkan jenis risiko. Insurans semula malapetaka diperolehi untuk mengehadkan kehilangan akibat malapetaka. Pendedahan Syarikat kepada perniagaan insurans kumpulan adalah tidak penting, oleh itu tidak diberi tumpuan yang ketara dalam risiko insurans.

Hanya penanggung insurans semula yang memenuhi penarafan kredit minimum S&P "A-" adalah dipertimbangkan semasa memilih penanggung insurans semula untuk Syarikat. Syarikat mengehadkan risikonya ke atas mana-mana penanggung insurans semula dengan menyerahkan produk yang berbeza kepada penanggung insurans semula yang berbeza atau kepada satu panel penanggung insurans semula.

KPK meneliti pengalaman sebenar bagi mortaliti, morbiditi, polisi luput dan serahan, serta perbelanjaan bagi memastikan polisi, garis panduan dan had yang bersesuaian telah disediakan untuk mengurus risiko ini agar tetap mencukupi dan wajar.

Sebahagian utama dana jaminan hayat Syarikat mempunyai penyertaan dalam keuntungan. Jika iklim pelaburan yang meruap dan/atau pengalaman tuntutan adalah luar biasa, penanggung insurans berhak menyemak semula bonus dan dividen berbayar kepada pemegang polisi.

Bagi dana bukan sertain, risiko adalah manfaat polisi dijamin hendaklah dipenuhi walaupun pasaran pelaburan tidak menunjukkan prestasi yang buruk, atau pengalaman tuntutan adalah lebih tinggi daripada yang dijangka.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

33. PERUSAHAAN TADBIR URUS RISIKO DAN OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN (SAMB.)

Risiko Insurans (Samb.)

Bagi dana berkait pelaburan, pendedahan risiko Syarikat hanya terhad kepada aspek pengunderaitan memandangkan semua risiko pelaburan ditanggung pemegang polisi.

Ujian Tekanan (“UT”) dijalankan dua kali setahun. Tujuan UT adalah untuk menguji mampu bayar dana hayat di bawah pelbagai senario menurut garis panduan peraturan, mensimulasi perubahan mendadak dalam parameter utama seperti jumlah perniagaan baru, persekitaran pelaburan, corak mortaliti/morbiditi, kadar luput dan kerugian operasi.

Jadual 33(A): Jadual di bawah menunjukkan penumpuan liabiliti kontrak insurans hayat mengikut jenis kontrak pada tarikh lembaran imbangan, tolak insurans semula:

Dana Hayat	Selepas insurans semula		Jumlah RM'000
	Dengan DPF RM'000	Tanpa DPF RM'000	
2013			
Sepanjang Hayat	28,516,540	4,688,104	33,204,644
Endowmen	7,950,572	1,277,586	9,228,158
Terma	(2,647)	296,975	294,328
Kemalangan dan Kesihatan	8,910	125,253	134,163
Anuiti	-	1,176	1,176
Lain-lain	1,452,578	79,264	1,531,842
Jumlah	37,925,953	6,468,358	44,394,311
2012			
Sepanjang Hayat	24,646,865	3,887,439	28,534,304
Endowmen	6,982,053	1,425,977	8,408,030
Terma	(2,906)	277,461	274,555
Kemalangan dan Kesihatan	9,486	123,361	132,847
Anuiti	-	4,108	4,108
Lain-lain	1,110,316	50,209	1,160,525
Jumlah	32,745,814	5,768,555	38,514,369

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

33. PERUSAHAAN TADBIR URUS RISIKO DAN OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN (SAMB.)

Risiko Insurans (Samb.)

Analisis kepekaan di bawah menunjukkan kesan perubahan dalam parameter penting ke atas nilai liabiliti polisi, dan dengan itu ke atas keuntungan selepas cukai dan ekuiti pemegang saham.

Analisis kepekaan adalah mengikut parameter yang berikut:

	Perubahan dalam Andaian
(a) Senario 1 – Mortaliti & penyakit utama	+ 25% tahun-tahun akan datang
(b) Senario 2 – Mortaliti & penyakit utama	- 25% tahun-tahun akan datang
(c) Senario 3 – Kesihatan & hilang upaya	+ 25% tahun-tahun akan datang
(d) Senario 4 – Kesihatan & hilang upaya	- 25% tahun-tahun akan datang
(e) Senario 5 – Kadar lupus dan serahan	+ 25% tahun-tahun akan datang
(f) Senario 6 – Kadar lupus dan serahan	- 25% tahun-tahun akan datang
(g) Senario 7 - Perbelanjaan	+ 30% tahun-tahun akan datang

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

33. PERUSAHAAN TADBIR URUS RISIKO DAN OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN (SAMB.)

Risiko Insurans (Samb.)

Jadual 33(B): Jadual di bawah menunjukkan analisis kepekaan risiko insurans ke atas liabiliti polisi, keuntungan selepas cukai dan ekuiti pemegang saham:

RM '000	Senario 1	Senario 2	Senario 3	Senario 4	Senario 5	Senario 6	Senario 7
2013							
Impak kasar	(131,044)	119,626	(33,914)	28,021	(12,556)	17,556	(18,113)
Insurans semula yang disidkan	-	-	-	-	-	-	-
Impak bersih	(131,044)	119,626	(33,914)	28,021	(12,556)	17,556	(18,113)
2012							
Impak kasar	(159,194)	139,283	(35,348)	28,918	3,273	(2,907)	(18,530)
Insurans semula yang disidkan	-	-	-	-	-	-	-
Impak bersih	(159,194)	139,283	(35,348)	28,918	3,273	(2,907)	(18,530)

Jadual di atas menunjukkan sensitiviti keuntungan dan kerugian Syarikat selepas cukai untuk perubahan mungkin yang munasabah dalam andaian-andaian penilaian aktuari secara individu dengan semua pembolehubah lain malar. Kesan analisis kepekaan ke atas insurans semula yang disidkan adalah tidak ketara. Kaedah yang digunakan dan andaian penting yang dibuat untuk memperolehi maklumat peka di atas tidak berubah dari tahun sebelumnya.

33. PERUSAHAAN TADBIR URUS RISIKO DAN OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN (SAMB.)

Risiko Pasaran dan Kredit

Risiko pasaran berlaku apabila nilai pasaran aset dari liabiliti tidak bergerak secara konsisten dengan perubahan pasaran kewangan. Perubahan dalam kadar faedah, kadar tukaran wang asing, harga ekuiti dan harga pelaburan alternatif boleh mempengaruhi perolehan pelaburan operasi serta ekuiti pemegang saham pada masa kini dan masa depan.

Syarikat terdedah kepada risiko pasaran dalam Dana Pemegang Saham dan salah padan risiko antara aset dan liabiliti dalam Dana Insurans. JAL mengendalikan pasaran risiko dengan memantau polisi pelaburan, peruntukan aset, pembinaan portfolio dan penilaian risiko serta meluluskan strategi perlindungan nilai. Pemantauan had pelaburan disediakan pada pelbagai peringkat bagi memastikan semua aktiviti pelaburan seiring dengan prinsip dan falsafah pengurusan risiko Syarikat. Pematuhan terhadap had risiko kewangan sedia ada membentuk sebahagian daripada urus tadbir risiko dan rangka kerja laporan kewangan. Pengurusan risiko pelaburan akibat perubahan pada kadar faedah dan kadar tukaran wang asing, harga ekuiti meruap serta risiko lain seperti kredit dan risiko kecairan diterangkan secara ringkas seperti berikut:

a) Risiko kadar faedah (termasuk salah padan aset liabiliti)

Syarikat terdedah kepada risiko kadar faedah melalui (i) pelaburan dalam instrumen pendapatan tetap dalam kedua-dua Dana Pemegang Saham dan Dana Insurans dan (ii) liabiliti polisi dalam Dana Insurans. Memandangkan Dana Pemegang Saham terdedah kepada pelaburan dalam instrumen pendapatan tetap namun tidak terdedah kepada liabiliti polisi insurans, ia akan menanggung kerugian ekonomi apabila kadar faedah meningkat. Dengan tempoh liabiliti polisi yang panjang dan aliran tunai yang tidak tetap bagi Dana Insurans, adalah sukar untuk mencari aset yang sepadan sepenuhnya dengan liabiliti polisi. Ini menyebabkan risiko kadar faedah bersih atau risiko salah padan aset liabiliti, yang diuruskan dan dipantau JAL. Sebaliknya, Dana Insurans berkemungkinan mengalami kerugian ekonomi apabila kadar faedah jatuh memandangkan liabiliti pemegang polisi secara amnya lebih lama berbanding tempoh aset pendapatan tetap.

b) Risiko mata wang asing

Pelaburan yang dinominasikan dalam mata wang asing hanya terhad kepada 10% tanpa had negara, tertakluk kepada pelaburan asing dalam bidang kuasa penerafan kedaulatan sekurang-kurangnya setara dengan Malaysia, seperti dinyatakan oleh pengawal selia. Kebanyakan risiko matawang asing datang dari saham Singapura, yang bersifat jangka panjang dengan dividen yang baik ke atas kos pembelian. Peratusan pendedahan adalah kecil (sila rujuk jadual 33(c)).

33. PERUSAHAAN TADBIR URUS RISIKO DAN OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN (SAMB.)

Risiko Pasaran dan Kredit (Samb.)

c) Risiko harga ekuiti

Pendedahan risiko harga ekuiti wujud bagi aset dan liabiliti. Pendedahan aset wujud melalui pelaburan ekuiti secara terus, di mana Syarikat melalui pelaburannya dalam Dana Pemegang Saham dan Dana Insurans, menanggung semua atau kebanyakan pulangan meruap dan risiko prestasi pelaburan.

Risiko harga ekuiti juga wujud dalam produk berkait pelaburan yang mana hasil operasi insurans berkait dengan nilai yang mendasari dana ekuiti memandangkan ia mempunyai kesan ke atas tahap bayaran yang diperolehi. Proses pemantauan yang kerap telah sedia ada bagi mengurus risiko ekuiti dengan mengaktifkan strategi pengurusan risiko yang bersesuaian untuk mengehadkan risiko bawahan pada tahap tertentu yang telah ditentukan terlebih dahulu. Had ditetapkan bagi pegangan sekuriti tunggal sebagai peratusan pegangan ekuiti.

d) Risiko sebaran kredit

Pendedahan kepada risiko sebaran kredit wujud dalam bon yang dilaburkan Syarikat. Sebaran kredit merupakan perbezaan di antara hasil korporat terhadap faedah tanpa risiko untuk tempoh yang sama. Apabila sebaran semakin meluas, ia secara amnya menunjukkan bahawa pasaran mefaktorkan lebih risiko mungkir ke atas bon. Peluasan sebaran kredit menyebabkan kejatuhan nilai portfolio bon Syarikat.

e) Risiko pelaburan alternatif

Syarikat terdedah kepada risiko pelaburan alternatif melalui pelaburan terus dalam industri hartanah yang dimiliki. Disebabkan keadaan istimewa bagi risiko ini, setiap perjanjian hartanah diteliti oleh JLR tanpa mengambil kira nilainya, namun tertakluk kepada kelulusan pihak Lembaga. JAL membantu mempertimbangkan perkara yang berkaitan dengan hartanah, termasuk garis panduan hartanah, pengurusan risiko, prestasi, perbelanjaan, operasi dan pengurusan kemudahan.

f) Risiko komoditi

Syarikat tidak mempunyai pendedahan terus kepada risiko komoditi.

33. PERUSAHAAN TADBIR URUS RISIKO DAN OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN (SAMB.)

Risiko Pasaran dan Kredit (Samb.)

g) Risiko aliran tunai dan kecairan

Risiko aliran tunai dan kecairan berlaku apabila sesebuah syarikat tidak mampu memenuhi kewajipannya berkenaan dengan instrument kewangan apabila perlu berbuat demikian. Ia biasanya berlaku apabila pelaburan dalam portfolio tidak cair. Permintaan untuk dana biasanya dapat dipenuhi melalui operasi biasa yang berterusan, premium yang diterima, jualan aset atau pinjaman. Permintaan yang tidak dijangka untuk kecairan mungkin disebabkan publisiti negatif, kemerosotan ekonomi, laporan permasalahan dalam syarikat lain bagi jenis perniagaan yang sama, tuntutan polisi di luar jangkaan atau permintaan tunai lain yang tidak dijangka daripada pemegang polisi.

Jangkaan permintaan kecairan diuruskan melalui kombinasi perbendaharaan, pelaburan dan amalan pengurusan aset-liabiliti, yang akan dipantau secara berterusan. Tunai masuk-keluar sebenar dan anggaran dipantau dan satu amaun aset yang wajar akan disimpan dalam instrumen cair di sepanjang masa.

Anggaran aliran tunai bagi liabiliti polisi insurans yang berkuatkuasa termasuk premium pembaharuan, komisen, tuntutan, polisi matang dan serahan. Premium pembaharuan, komisen, tuntutan dan polisi matang biasanya stabil dan boleh dijangka. Serahan mungkin tidak tetap walaupun ia agak stabil bagi beberapa tahun yang lepas.

Permintaan kecairan yang tidak dijangka diuruskan melalui kombinasi rekaan produk, had kepelbagaian, strategi pelaburan dan pemantauan sistematik. Kewujudan penalti serahan dalam kontrak insurans turut melindungi Syarikat daripada kerugian akibat aliran serahan yang tidak dijangka dan juga mengurangkan

h) Risiko kredit

Risiko kredit adalah risiko di mana satu pihak kepada instrumen kewangan akan menyebabkan kerugian kewangan kepada pihak yang lain kerana gagal untuk melaksanakan tanggungjawabnya.

Syarikat terdedah kepada risiko kredit melalui (i) pelaburan dalam tunai, deposit dan bon, (ii) aktiviti peminjaman korporat dan (iii) pendedahan kredit kepada pihak yang lain dalam urus niaga derivatif dan kontrak insurans semula. Bagi ketiga-tiga jenis pendedahan, kerugian kewangan mungkin berlaku akibat kelalaian kredit oleh peminjam atau pihak satu lagi. Bagi pelaburan dalam bon, kerugian dalam kewangan mungkin berlaku akibat peluasan sebaran kredit atau penarafan kredit menurun.

Tugas menilai dan memantau risiko kredit dilakukan oleh Jawatankuasa Risiko Kredit (“JRK”) yang kemudian melapor kepada JAL. Syarikat mempunyai had dalaman berdasarkan pengeluar atau pihak satu lagi dan penarafan kredit. Had ini dipantau secara aktif bagi mengurus kredit dan penumpuan risiko. Had ini diteliti secara tetap oleh JRK, JAL, JLR dan pihak Lembaga. Kepercayaan kredit penanggung insurans semula dan bank dinilai secara tahunan dengan meneliti kekukuhan kewangan mereka melalui penarafan kredit yang disiarkan dan maklumat kewangan yang boleh didapati secara terbuka. (Rujuk pada Jadual 33 (E1) & (E2)).

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

33. PERUSAHAAN TADBIR URUS RISIKO DAN OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN (SAMB.)

Risiko Pasaran dan Kredit (Samb.)

h) Risiko kredit (Samb.)

Insurans semula ditempatkan dengan pihak satu lagi yang mempunyai penarafan kredit yang baik dan penumpuan risiko dielakkan mengikut garis panduan polisi berhubung dengan had pihak satu lagi yang ditetapkan pada setiap tahun.

Risiko kredit berhubung dengan baki pelanggan ditanggung ke atas ketidakbayaran premium atau sumbangan akan hanya wujud dalam tempoh tangguh yang dinyatakan dalam dokumen polisi atau surat ikatan amanah sehingga penamatan, apabila polisi adalah sama ada dibayar atau ditamatkan.

Syarikat mengeluarkan polisi pelaburan berkaitan unit. Dalam perniagaan berkaitan unit, pemegang polisi menanggung risiko pelaburan ke atas aset dipegang dalam dana berkaitan unit memandangkan manfaat polisi secara langsung dikaitkan dengan nilai aset dalam dana. Oleh yang demikian, Syarikat tidak mempunyai risiko kredit material ke atas aset kewangan berkaitan unit.

Pinjaman dalam portfolio Syarikat pada amnya dicagar dan majoriti daripada pinjaman mempunyai nisbah maksimum pinjaman kepada nilai sebanyak 80%.

Jumlah dan jenis kolateral diperlukan bergantung pada penilaian risiko kredit pihak satu lagi. Garis panduan dilaksanakan berhubung dengan kebolehan diterima jenis cagar dan parameter penilaian. Risiko kredit juga dikurangkan dengan menandatangani perjanjian cagar. Pengurusan mengawasi nilai pasaran cagar, meminta cagar tambahan apabila diperlukan dan melaksanakan penilaian kemerosotan, di mana berkenaan. Nilai saksama cagar, dipegang oleh syarikat sebagai pemberi pinjaman, untuk yang mana ia adalah berhak untuk jual atau sandarkan jika sekiranya berlaku pemungkiran adalah seperti berikut:

RM'000	Jenis Cagar	Amaun Dibawa untuk Pinjaman	Nilai Saksama Cagar
2013			
Pinjaman gadai janji	Hartanah	1,518,919	3,626,941
Pinjaman bercagar	Lain-lain	1,585,164	2,975
Pinjaman polisi	Nilai tunai polisi	3,763,428	7,431,129
		6,867,511	11,061,045
2012			
Pinjaman gadai janji	Hartanah	1,091,018	2,849,693
Pinjaman bercagar	Lain-lain	1,286,057	2,771
Pinjaman polisi	Nilai tunai polisi	3,635,967	7,167,567
		6,013,042	10,020,031

Urus niaga dijalankan di bawah terma-terma dan syarat-syarat yang biasa dan lazim kepada kegiatan pinjaman dan pemberian pinjaman sekuriti standard.

33. PERUSAHAAN TADBIR URUS RISIKO DAN OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN (SAMB.)

Risiko Pasaran dan Kredit (Samb.)

i) Risiko penumpuan

Elemen penting bagi menguruskan risiko pasaran dan kredit adalah dengan menguruskan penumpuan kepada pengeluar tertentu secara aktif, pihak yang lain, sektor industri, negara dan mata wang. Kedua-dua had dalaman dan peraturan disediakan dengan sepatutnya dan dipantau bagi mengurus risiko ini. Had ini diteliti secara tetap oleh JAL. Pendedahan Syarikat adalah dalam had penumpuan yang ditetapkan oleh pengawal selia. Syarikat menguruskan campuran produknya dengan aktif untuk memastikan bahawa tidak ada tumpuan risiko kredit.

j) Analisi kepekaan risiko kewangan

Analisis di bawah dilaksanakan bagi kemungkinan pergerakan munasabah dalam pembolehubah utama di mana pembolehubah lain tidak berubah. Hubung kait pembolehubah akan mempunyai kesan ketara dalam menentukan nilai saksama akhir dan/atau kos dilunas aset kewangan, tetapi untuk menunjukkan kesan disebabkan oleh perubahan dalam pembolehubah, pembolehubah ini terpaksa diubah atas dasar individu. Ia harus ditegaskan bahawa pergerakan dalam pembolehubah ini adalah bukan linear.

Kesan ke atas keuntungan bersih selepas cukai mewakili kesan disebabkan oleh perubahan dalam nilai saksama aset kewangan yang nilai saksamanya direkodkan dalam penyata pendapatan, dan perubahan dalam penilaian liabiliti kontrak insurans. Kesan ke atas ekuiti mewakili kesan ke atas keuntungan bersih selepas cukai dan kesan ke atas perubahan dalam nilai saksama aset kewangan dipegang dalam Dana Pemegang Saham.

RM (jutaan)	2013		2012	
	Kesan pada untung bersih	Kesan pada ekuiti*	Kesan pada untung bersih	Kesan pada ekuiti*
Perubahan pada pembolehubah				
a) <u>Ekuiti</u>				
+/-20% - STI	0.0	+/-2.3	0.0	+/-0.7
- KLCI	0.0	+/-35.9	0.0	+/-25.9
b) <u>Perlaburan Alternatif</u>				
+/-10%	0.0	+/-13.3	0.0	+/-10.4
c) <u>Matawang Asing</u>				
+/-5%	+/-0.1	+/-1.6	0.0	+/-0.8
d) <u>Kadar faedah</u>				
Keluk kadar hasil +100 bps	-26.7	-48.0	-25.2	-50.0
Keluk kadar hasil -100 bps	27.7	50.9	18.0	45.4
e) <u>Sebaran kredit</u>				
Sebaran +100 bps	-109.1	-120.5	-108.5	-126.9
Sebaran -100 bps	123.4	136.3	+124.0	+144.7

* Kesan ke atas ekuiti menunjukkan kesan pada untung bersih, di mana berkenaan.

33. PERUSAHAAN TADBIR URUS RISIKO DAN OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN (SAMB.)

Risiko Pasaran dan Kredit (Samb.)

j) Analisa kepekaan risiko kewangan (samb.)

Kaedah untuk memperolehi maklumat kepekaan dan pembolehubah penting dipertingkatkan dari tahun sebelumnya untuk menganggarkan dengan lebih tepat perubahan dalam nilai aset disebabkan oleh perubahan dalam kadar faedah dan sebaran kredit. Angka-angka perbandingan telah disemak semula dengan menggunakan kaedah pengiraan baru.

Risiko Operasi dan Pematuhan

Risiko operasi merupakan keadaan atau tindakan yang mungkin mempengaruhi pencapaian objektif Syarikat secara sebahagian atau keseluruhan, akibat kegagalan proses dan sistem dalaman, faktor manusia atau keadaan luaran.

Risiko pematuhan merupakan keadaan atau tindakan yang mungkin mempengaruhi pencapaian objektif Syarikat secara sebahagian atau keseluruhan, melalui undang-undang atau sekatan peraturan atau kerugian kewangan akibat kegagalan untuk mematuhi peraturan undang-undang yang berkenaan, peraturan, aturan dan piawaian yang ditakrifkan sebagai:-

- Undang-undang, peraturan dan aturan berkenaan perniagaan insurans dan aktiviti kewangan yang dijalankan oleh Syarikat
- Kod amalan yang digalakkan persatuan dalam industri
- Piawaian dan garis panduan dalaman

Pengurusan harian risiko operasi dan pematuhan dilaksanakan menerusi pengawalan dalaman yang komprehensif dibantu oleh sistem infrastruktur dan prosedur untuk mengawasi proses dan urusniaga KPK mengkaji dan mengawasi isu-isu berkenaan dengan operasi dan pematuhan dalam mesyuarat bulanan yang diadakan. Juruaudit dalaman akan mengkaji sistem kawalan dalaman untuk menentukan keberkesanan sistem dan kaitan berterusan dan laporan akan disediakan kepada Jawatankuasa Audit pada setiap suku tahun. Sebagai langkah tambahan, penyata selera risiko jelas menetapkan tahap toleransi Syarikat kepada kerugian kewangan yang timbul daripada risiko operasi.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

33. PERUSAHAAN TADBIR URUS RISIKO DAN OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN
(SAMB.)

Risiko Pasaran dan Kredit (Samb.)

Jadual 33(C): Jadual di bawah menunjukkan kedudukan pertukaran asing aset dan liabiliti kewangan Syarikat mengikut mata wang utama.

	RM	SGD	USD	Lain-lain	Jumlah
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
2013					
Aset					
Pelaburan					
Sekuriti kerajaan Malaysia	7,818,148	-	-	-	7,818,148
Sekuriti hutang korporat	25,264,398	615,266	136,901	-	26,016,565
Sekuriti ekuiti korporat	14,489,911	1,062,592	1,715	416,948	15,971,166
Dana amanah unit					
dan hartanah	425,578	107,118	-	447	533,143
Pinjaman	7,855,847	-	-	-	7,855,847
Deposit dengan					
institusi kewangan	1,727,890	-	-	-	1,727,890
Derivatif terbenam	2,591,095	-	-	-	2,591,095
Aset insuran semula	82,381	-	-	-	82,381
Penghutang insurans	266,116	-	-	-	266,116
Lain-lain penghutang	548,861	-	-	-	548,861
Tunai dan baki di bank	16,086	12,594	159	9,446	38,285
Liabiliti					
Liabiliti kontrak insurans	59,648,004	-	-	-	59,648,004
Derivatif liabiliti	-	102,118	29,380	-	131,498
Ganjaran pesaraan ejen	670,930	-	-	-	670,930
Lain-lain liabiliti kewangan	122,019	-	-	-	122,019
Pemiutang insurans	176,828	-	-	-	176,828
Lain-lain pemiutang	571,124	-	-	-	571,124

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

33. PERUSAHAAN TADBIR URUS RISIKO DAN OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN
(SAMB.)

Risiko Pasaran dan Kredit (Samb.)

Jadual 33(C): Jadual di bawah menunjukkan kedudukan pertukaran asing aset dan liabiliti kewangan Syarikat mengikut mata wang utama (samb.).

	RM RM'000	SGD RM'000	USD RM'000	Lain-lain RM'000	Jumlah RM'000
2012					
Aset					
Pelaburan					
Sekuriti kerajaan Malaysia	7,396,021	-	-	-	7,396,021
Sekuriti hutang korporat	25,787,918	592,936	881,185	-	27,262,039
Sekuriti ekuiti korporat	11,649,550	804,560	3,255	110,770	12,568,135
Dana amanah unit					
dan hartanah	594,461	131,893	-	-	726,354
Pinjaman	6,028,124	-	-	-	6,028,124
Deposit dengan					
institusi kewangan	1,807,089	-	-	-	1,807,089
Derivatif terbenam	1,940,697	-	-	-	1,940,697
Derivatif aset	-	463	-	-	463
Aset insuran semula	79,360	-	-	-	79,360
Penghutang insurans	268,991	-	-	-	268,991
Lain-lain penghutang	523,773	-	-	-	523,773
Tunai dan baki di bank	9,225	4,644	30	3,385	17,284
Liabiliti					
Liabiliti kontrak insurans	56,128,941	-	-	-	56,128,941
Derivatif liabiliti	-	56,054	10,348	-	66,402
Ganjaran pesaraan ejen	613,535	-	-	-	613,535
Lain-lain liabiliti kewangan	16,671	-	-	-	16,671
Pemiutang insurans	189,770	-	-	-	189,770
Lain-lain pemiutang	527,191	-	-	-	527,191

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

33. PERUSAHAAN TADBIR URUS RISIKO DAN OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN (SAMB.)

Risiko Pasaran dan Kredit (Samb.)

Jadual 33(D1): Jadual berikut menunjukkan profil kematangan liabiliti kewangan Syarikat dan perolehan semula dijangka atau penyelesaian aset kewangan berdasarkan aliran tunai tidak didiskaunkan mengikut kontrak.

Bagi liabiliti kontrak insurans dan aset insurans semula, profil kematangan ditentukan berdasarkan anggaran masa aliran keluar tunai bersih daripada liabiliti insurans diiktiraf.

	Nilai dibawa RM'000	Dalam Setahun* RM'000	1 - 5 Tahun RM'000	> 5 Tahun RM'000	Tiada tarikh kematangan RM'000	Jumlah RM'000
2013						
Pelaburan kewangan:						
LAR	8,595,451	1,984,608	1,811,527	1,812,457	3,763,428	9,372,020
AFS	13,431,733	20,770	101,978	259,314	13,057,386	13,439,447
FVTPL	39,498,385	2,580,060	13,626,060	38,997,627	3,315,647	58,519,394
Aset insurans semula	82,381	4,942	15,709	18,594	43,136	82,381
Penghutang insurans	266,116	266,116	-	-	-	266,116
Lain-lain penghutang	548,861	462,761	2,083	2,920	81,097	548,861
Tunai dan baki di bank	38,283	38,283	-	-	-	38,283
Jumlah aset kewangan	62,461,210	5,357,540	15,557,357	41,090,912	20,260,695	82,266,503
Liabiliti kontrak insurans						
Dengan DPF	52,947,385	939,087	3,836,570	33,170,292	15,001,436	52,947,385
Tanpa DPF	6,700,619	748,523	236,386	1,180,811	4,534,899	6,700,619
Derivatif liabiliti	131,498	-	131,498	-	-	131,498
Ganjaran pesaraan ejen	670,930	180,589	130,491	359,850	-	670,930
Lain-lain liabiliti kewangan	122,019	121,261	758	-	-	122,019
Pemiutang insurans	176,828	176,828	-	-	-	176,828
Lain-lain pemiutang	485,561	468,248	17,313	-	-	485,561
Jumlah liabiliti kewangan	61,234,840	2,634,536	4,353,016	34,710,953	19,536,335	61,234,840

* Dijangka akan diterima atau dibayar dalam tempoh 12 bulan daripada tarikh Lembaran Imbangan.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

33. PERUSAHAAN TADBIR URUS RISIKO DAN OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN (SAMB.)

Risiko Pasaran dan Kredit (Samb.)

Jadual 33(D1) (Samb.)	Nilai dibawa RM'000	Dalam Setahun* RM'000	1 - 5 Tahun RM'000	> 5 Tahun RM'000	Tiada tarikh kematangan RM'000	Jumlah RM'000
2012						
Pelaburan kewangan:						
LAR	7,820,189	1,864,128	1,435,072	1,172,638	3,635,967	8,107,805
AFS	11,650,126	53,821	143,425	397,325	11,247,385	11,841,956
FVTPL	38,258,606	4,700,758	14,060,365	34,100,774	2,056,631	54,918,528
Aset insuran semula	79,360	5,448	51,676	22,236	-	79,360
Penghutang insurans	268,991	267,489	1,502	-	-	268,991
Lain-lain penghutang	523,773	436,418	2,077	2,920	82,358	523,773
Tunai dan baki di bank	17,284	17,284	-	-	-	17,284
Jumlah aset kewangan	58,618,330	7,345,346	15,694,117	35,695,893	17,022,341	75,757,697
Liabiliti kontrak insurans						
Dengan DPF	50,138,568	492,097	2,811,794	29,441,924	17,392,753	50,138,568
Tanpa DPF	5,990,373	705,123	221,588	1,254,964	3,808,698	5,990,373
Derivatif liabiliti	66,402	66,402	-	-	-	66,402
Ganjaran pesaraan ejen	613,535	157,959	120,192	335,384	-	613,535
Lain-lain liabiliti kewangan	16,671	15,848	823	-	-	16,671
Pemiutang insurans	189,770	143,456	46,314	-	-	189,770
Lain-lain pemiutang	456,492	439,585	16,907	-	-	456,492
Jumlah liabiliti kewangan	57,471,811	2,020,470	3,217,618	31,032,272	21,201,451	57,471,811

* Dijangka akan diterima atau dibayar dalam tempoh 12 bulan daripada tarikh Lembaran Imbangan.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

33. PERUSAHAAN TADBIR URUS RISIKO DAN OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN (SAMB.)

Risiko Pasaran dan Kredit (Samb.)

Jadual 33(D2): Jadual dibawah menunjukkan kategori aset dan liabiliti semasa dan bukan semasa.

	Semasa* RM'000	Bukan semasa RM'000	Unit berkait RM'000	Jumlah RM'000
2013				
Hartanah dan kelengkapan	-	455,101	-	455,101
Pelaburan hartanah	-	532,100	-	532,100
Bayaran pra-bayar tanah sewaan	-	16,942	-	16,942
Pelaburan kewangan:				
LAR	5,082,520	3,104,071	408,860	8,595,451
AFS	13,188,662	243,071	-	13,431,733
FVTPL	1,029,576	34,384,316	4,084,493	39,498,385
Aset insuran semula	48,078	34,303	-	82,381
Penghutang insurans	265,850	266	-	266,116
Lain-lain penghutang	440,823	86,101	21,937	548,861
Tunai dan baki di bank	36,613	-	1,670	38,283
Jumlah Aset	20,092,122	38,856,271	4,516,960	63,465,353
Liabiliti kontrak insurans				
Dengan DPF	15,940,526	37,006,859	-	52,947,385
Tanpa DPF	941,534	1,417,200	4,341,885	6,700,619
Derivatif liabiliti	131,498	-	-	131,498
Ganjaran pesaraan ejen	180,589	490,341	-	670,930
Cukai liabiliti tertunda	585,687	-	49,302	634,989
Lain-lain liabiliti kewangan	63,456	758	57,805	122,019
Pemiutang insurans	151,393	25,435	-	176,828
Cukai belum bayar	67,534	-	11,596	79,130
Lain-lain pemiutang	519,560	17,313	34,251	571,124
Jumlah liabiliti	18,581,777	38,957,906	4,494,839	62,034,522

* Dijangka akan diterima atau dibayar dalam tempoh 12 bulan daripada tarikh Lembaran Imbangan.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

33. PERUSAHAAN TADBIR URUS RISIKO DAN OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN (SAMB.)

Risiko Pasaran dan Kredit (Samb.)

Jadual 33(D2): Jadual dibawah menunjukkan kategori aset dan liabiliti semasa dan bukan semasa (samb.).

	Semasa* RM'000	Bukan semasa RM'000	Unit berkait RM'000	Jumlah RM'000
2012				
Hartanah dan kelengkapan	-	470,396	-	470,396
Pelaburan hartanah	-	529,650	-	529,650
Bayaran pra-bayar tanah sewaan	-	17,080	-	17,080
Pelaburan kewangan:				
LAR	4,874,850	2,376,979	568,360	7,820,189
AFS	11,282,453	367,673	-	11,650,126
FVTPL	2,853,451	32,288,646	3,116,509	38,258,606
Aset insuran semula	5,448	73,912	-	79,360
Penghutang insurans	267,489	1,502	-	268,991
Lain-lain penghutang	436,418	87,355	-	523,773
Tunai dan baki di bank	15,032	-	2,252	17,284
Jumlah Aset	19,735,141	36,213,194	3,687,121	59,635,456
Liabiliti kontrak insurans				
Dengan DPF	5,072,437	45,066,131	-	50,138,568
Tanpa DPF	881,752	1,476,552	3,632,069	5,990,373
Derivatif liabiliti	66,402	-	-	66,402
Ganjaran pesaraan ejen	157,959	455,576	-	613,535
Cukai liabiliti tertunda	614,905	-	31,188	646,093
Lain-lain liabiliti kewangan	7,850	-	8,821	16,671
Pemiutang insurans	143,456	46,314	-	189,770
Cukai belum bayar	115,892	-	15,415	131,307
Lain-lain pemiutang	510,284	16,907	-	527,191
Jumlah Liabiliti	7,570,937	47,061,480	3,687,493	58,319,910

* Dijangka akan diterima atau dibayar dalam tempoh 12 bulan daripada tarikh Lembaran Imbangan.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

33. PERUSAHAAN TADBIR URUS RISIKO DAN OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN (SAMB.)

Risiko Pasaran dan Kredit (Samb.)

Jadual 33(E1): Jadual di bawah menunjukkan pendedahan maksimum kepada risiko kredit bagi komponen Lembaran Imbangan. Pendedahan maksimum ditunjukkan secara kasar, sebelum kesan pengurangan melalui penggunaan penolakan utama atau perjanjian cagar dan penggunaan derivatif kredit. Bagi derivatif, nilai saksama ditunjukkan dalam Lembaran Imbangan mewakili pendedahan risiko semasa tetapi bukan pendedahan risiko maksimum yang mungkin timbul pada masa hadapan berpunca daripada perubahan dalam nilai.

		Dana Pemegang Saham	Dana Hayat	Unit berkait	Jumlah
	Nota	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
2013					
LAR:	6(a)				
Deposit tetap dan sebutan		34,490	1,284,540	408,860	1,727,890
Pinjaman polisi		-	3,763,428	-	3,763,428
Pinjaman gadai janji		29,167	1,489,752	-	1,518,919
Pinjaman bercagar		15,016	1,570,148	-	1,585,164
Pinjaman tidak bercagar		44	6	-	50
Pelaburan Kewangan AFS:	6(b)				
Ekuiti korporat		123,277	12,601,451	-	12,724,728
Sekuriti kerajaan Malaysia		19,444	-	-	19,444
Sekuriti hutang korporat		223,627	-	-	223,627
Dana amanah unit dan hartanah		8,000	455,934	-	463,934
Pelaburan kewangan pada FVTPL:	6(c)				
Ekuiti korporat		-	-	3,246,439	3,246,439
Derivatif terbenam		18,082	2,526,800	46,214	2,591,096
Sekuriti kerajaan Malaysia		-	7,745,889	52,815	7,798,704
Sekuriti hutang korporat		-	25,123,121	669,816	25,792,937
Dana amanah unit dan hartanah		-	-	69,209	69,209
Derivatif aset		-	-	-	-
Aset insuran semula	7	-	82,381	-	82,381
Penghutang insurans	8	-	266,116	-	266,116
Lain-lain penghutang	9	8,087	518,832	21,942	548,861
Tunai dan baki di bank		5,505	31,108	1,670	38,283
		484,739	57,459,506	4,516,965	62,461,210

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

33. PERUSAHAAN TADBIR URUS RISIKO DAN OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN (SAMB.)

Risiko Pasaran dan Kredit (Samb.)

Jadual 33(E1) (samb.)	Nota	Dana Pemegang Saham RM'000	Dana Hayat RM'000	Unit berkait RM'000	Jumlah RM'000
2012					
LAR:	6(a)				
Deposit tetap dan sebutan		9,920	1,228,809	568,360	1,807,089
Pinjaman polisi		-	3,635,967	-	3,635,967
Pinjaman gadai janji		15,000	1,076,018	-	1,091,018
Pinjaman bercagar		15,024	1,271,034	-	1,286,057
Pinjaman tidak bercagar		39	19	-	58
Pelaburan Kewangan AFS:	6(b)				
Ekuiti korporat		41,147	10,662,270	-	10,703,417
Sekuriti kerajaan Malaysia		25,797	-	-	25,797
Sekuriti hutang korporat		376,943	-	-	376,943
Dana amanah unit dan hartanah		8,094	535,875	-	543,969
Pelaburan kewangan pada FVTPL:	6(c)				
Ekuiti korporat		-	-	1,864,718	1,864,718
Derivatif terbenam		-	1,701,639	239,058	1,940,697
Sekuriti kerajaan Malaysia		-	7,281,587	88,637	7,370,224
Sekuriti hutang korporat		-	26,158,408	741,711	26,900,119
Dana amanah unit dan hartanah		-	-	182,385	182,385
Derivatif aset		-	463	-	463
Aset insuran semula	7	-	79,360	-	79,360
Penghutang insurans	8	-	268,991	-	268,991
Lain-lain penghutang	9	5,773	501,835	16,165	523,773
Tunai dan baki di bank		938	14,094	2,252	17,284
		498,675	54,416,369	3,703,286	58,618,330

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

33. PERUSAHAAN TADBIR URUS RISIKO DAN OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN (SAMB.)

Risiko Pasaran dan Kredit (Samb.)

Jadual 33(E2): Jadual di bawah menyediakan maklumat berkaitan dengan pendedahan risiko kredit Syarikat dengan mengklasifikasikan aset mengikut penarafan kredit pihak s

	Tidak melepasi tempoh dan juga tidak merosot			Unit berkait RM'000	Tiada kredit risiko RM'000	Melepasi tempoh** RM'000	Jumlah RM'000
	Gred pelaburan* (BBB ke AAA) RM'000	Bukan gred pelaburan* (C ke BB) RM'000	Tiada taraf kredit RM'000				
2013							
LAR:							
Deposit tetap dan sebutan	1,309,030	-	10,000	408,860	-	-	1,727,890
Pinjaman polisi	-	-	3,763,428	-	-	-	3,763,428
Pinjaman gadai janji	29,167	-	1,489,752	-	-	-	1,518,919
Pinjaman bercagar	1,585,164	-	-	-	-	-	1,585,164
Pinjaman tidak bercagar	-	-	50	-	-	-	50
Pelaburan Kewangan AFS:							
Ekuiti korporat	-	-	-	-	12,724,728	-	12,724,728
Sekuriti kerajaan Malaysia	19,444	-	-	-	-	-	19,444
Sekuriti hutang korporat	223,627	-	-	-	-	-	223,627
Dana amanah unit dan hartanah	-	-	-	-	463,934	-	463,934
Pelaburan kewangan pada FVTPL:							
Ekuiti korporat	-	-	-	3,246,439	-	-	3,246,439
Derivatif terbenam	2,503,189	-	41,693	46,214	-	-	2,591,096
Sekuriti kerajaan Malaysia	7,745,889	-	-	52,815	-	-	7,798,704
Sekuriti hutang korporat	23,712,703	45,793	1,364,625	669,816	-	-	25,792,937
Dana amanah unit dan hartanah	-	-	-	69,209	-	-	69,209
Aset insuran semula	81,286	-	1,095	-	-	-	82,381
Penghutang insurans	266	-	264,841	-	-	1,009	266,116
Lain-lain penghutang	379,129	10	147,681	21,943	-	98	548,861
Tunai dan baki di bank	36,613	-	-	1,670	-	-	38,283
	37,625,506	45,803	7,083,164	4,516,966	13,188,662	1,107	62,461,209

* Berdasarkan taraf am yang diterbitkan oleh agensi penarafan termasuk agensi RAM and MARC.

** Satu analisis tempoh bagi aset kewangan disediakan seperti dibawah.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

33. PERUSAHAAN TADBIR URUS RISIKO DAN OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN (SAMB.)

Risiko Pasaran dan Kredit (Samb.)

Jadual 33(E2) (Samb.)	Tidak melepasi tempoh dan juga tidak merosot			Unit berkait RM'000	Tiada kredit risiko RM'000	Melempi tempoh** RM'000	Jumlah RM'000
	Gred pelaburan* (BBB ke AAA) RM'000	Bukan gred pelaburan* (C ke BB) RM'000	Tiada taraf kredit RM'000				
2012							
LAR:							
Deposit tetap dan sebutan	1,115,409	-	123,320	568,360	-	-	1,807,089
Pinjaman polisi	-	-	3,635,967	-	-	-	3,635,967
Pinjaman gadai janji	527,692	-	563,326	-	-	-	1,091,018
Pinjaman bercagar	1,283,286	-	2,771	-	-	-	1,286,057
Pinjaman tidak bercagar	-	-	58	-	-	-	58
Pelaburan Kewangan AFS:							
Ekuiti korporat	-	-	-	-	10,703,417	-	10,703,417
Sekuriti kerajaan Malaysia	25,797	-	-	-	-	-	25,797
Sekuriti hutang korporat	366,939	-	10,004	-	-	-	376,943
Dana amanah unit dan hartanah	-	-	-	-	543,969	-	543,969
Pelaburan kewangan pada FVTPL:							
Ekuiti korporat	-	-	-	1,864,718	-	-	1,864,718
Derivatif terbenam	1,698,424	-	-	239,058	3,215	-	1,940,697
Sekuriti kerajaan Malaysia	7,281,587	-	-	88,637	-	-	7,370,224
Sekuriti hutang korporat	24,151,880	-	2,006,528	741,711	-	-	26,900,119
Dana amanah unit dan hartanah	-	-	-	182,385	-	-	182,385
Derivatif asset	463	-	-	-	-	-	463
Aset insuran semula	78,272	-	1,088	-	-	-	79,360
Penghutang insurans	1,502	-	258,435	-	-	9,054	268,991
Lain-lain penghutang	359,511	-	148,025	16,165	-	72	523,773
Tunai dan baki di bank	15,002	-	30	2,252	-	-	17,284
	36,905,765	-	6,749,552	3,703,286	11,250,601	9,126	58,618,330

* Berdasarkan taraf am yang diterbit oleh agensi penarafan termasuk agensi RAM and MARC.

** Satu analisis tempoh bagi aset kewangan disediakan seperti dibawah.

33. PERUSAHAAN TADBIR URUS RISIKO DAN OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN (SAMB.)

Risiko Pasaran dan Kredit (Samb.)

Analisis usia aset kewangan melebihi tempoh:

Jadual 33(E2) (Samb.)

	Melempi tempoh tetapi tidak merosot			Jumlah RM'000	Melempi tempoh dan merosot RM'000	Jumlah RM'000
	< 6 Bulan RM'000	6 Bulan to 12 Bulan RM'000	>12 Bulan RM'000			
2013						
Penghutang insurans	188	530	291	1,009	5,401	6,410
Lain-lain penghutang	30	68	-	98	110	208
	218	598	291	1,107	5,511	6,618
2012						
Penghutang insurans	8,306	244	504	9,054	5,236	14,290
Lain-lain penghutang	51	5	16	72	335	407
	8,357	249	520	9,126	5,571	14,697

Penghutang tidak melebihi tempoh kena bayar dan tidak juga merosot

Penghutang yang tidak melebihi tempoh kena dibayar dan tidak merosot adalah penghutang dengan kepercayaan kredit dengan rekod bayaran yang baik dengan Syarikat.

Penghutang melebihi tempoh kena bayar tetapi tidak merosot

Syarikat mempunyai penghutang berjumlah RM1,107,000 (31 December 2012: RM9,126,000) yang melebihi tempoh kena dibayar pada tarikh pelaporan tetapi tidak merosot.

Pada tarikh pelaporan, terdapat penghutang berjumlah RM1,009,000 (31 December 2012: RM8,456,000) telah diataskan untuk diselesaikan. Baki penghutang lebihnya yang melebihi tempoh kena dibayar tetapi tidak merosot adalah bersifat tidak bercagar.

Penghutang yang merosot

Penghutang yang merosot dinilai dan ditentukan terjejas secara individu adalah berkaitan dengan penghutang yang berada dalam kesukaran kewangan dan telah memungkir bayaran. Hutang ini tidak dicagar oleh sebarang cagar atau penambahbaikan kredit.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

34. NILAI SAKSAMA ASET DAN LIABILITI

Dinyatakan di bawah, adalah perbandingan mengikut kelas bagi amaun dibawa dan nilai saksama instrumen kewangan Syarikat, selain daripada yang jumlah yang dibawa merupakan anggaran munasabah bagi nilai saksama:

	Amaun dibawa		Nilai saksama	
	2013 RM'000	2012 RM'000	2013 RM'000	2012 RM'000
<u>Aset Kewangan</u>				
<u>Pelaburan</u>				
<u>Aset kewangan AFS (Nota 6(b)):</u>				
Sekuriti ekuiti korporat:				
Disebut harga dalam Malaysia	11,147,157	9,606,601	11,147,157	9,606,601
Disebut harga di luar Malaysia	1,462,705	981,713	1,462,705	981,713
Sekuriti kerajaan Malaysia	19,444	25,797	19,444	25,797
Sekuriti hutang korporat:				
Tidak disebut harga dalam Malaysia	223,627	376,943	223,627	376,943
Dana amanah unit dan hartanah:				
Disebut harga dalam Malaysia	357,274	416,086	357,274	416,086
Disebut harga di luar Malaysia	106,660	127,883	106,660	127,883
Sekuriti ekuiti korporat:				
Tidak disebut harga dalam Malaysia	114,866	115,103	114,866	115,103
<u>FVTPL - Dipegang untuk</u>				
<u>urus niaga: (Nota 6(c)):</u>				
Sekuriti ekuiti korporat:				
Disebut harga dalam Malaysia	3,227,889	1,848,326	3,227,889	1,848,326
Disebut harga di luar Malaysia	18,550	16,392	18,550	16,392
Derivatif terbenam	2,591,096	1,940,697	2,591,096	1,940,697
Sekuriti kerajaan Malaysia	52,815	88,637	52,815	88,637
Sekuriti hutang korporat:				
Tidak disebut harga dalam Malaysia	669,816	741,711	669,816	741,711
Dana amanah unit dan hartanah:				
Disebut harga dalam Malaysia	68,304	178,376	68,304	178,376
Disebut harga di luar Malaysia	905	4,009	905	4,009
Derivatif aset	-	463	-	463

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

34. NILAI SAKSAMA ASET DAN LIABILITI (SAMB.)

Dinyatakan di bawah, adalah perbandingan mengikut kelas bagi amaun dibawa dan nilai saksama instrumen kewangan Syarikat, selain daripada yang jumlah yang dibawa merupakan anggaran munasabah bagi nilai saksama (samb.):

	Amaun dibawa		Nilai saksama	
	2013 RM'000	2012 RM'000	2013 RM'000	2012 RM'000
<u>Aset Kewangan</u>				
<u>FVTPL - Ditetapkan pada</u>				
<u>pengiktirafan awal (Nota 6(c)):</u>				
Sekuriti kerajaan Malaysia	7,745,889	7,281,587	7,745,889	7,281,587
Sekuriti hutang korporat:				
Disebut harga di luar Malaysia	615,266	592,936	615,266	592,936
Tidak disebut harga dalam Malaysia	24,370,954	25,430,738	24,370,954	25,430,738
Tidak disebut harga di luar Malaysia	136,901	134,734	136,901	134,734
<u>Pinjaman (Nota 6(a)):</u>				
Pinjaman gadai janji	1,518,919	1,091,018	1,545,472	1,120,461
	<u>54,449,037</u>	<u>50,999,751</u>	<u>54,475,590</u>	<u>51,029,194</u>
<u>Liabiliti Kewangan</u>				
Derivatif liabiliti (Nota 12)				
Swap mata wang	131,498	66,402	131,498	66,402
	<u>131,498</u>	<u>66,402</u>	<u>131,498</u>	<u>66,402</u>

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

34. NILAI SAKSAMA ASET DAN LIABILITI (SAMB.)

Pihak pengurusan menetapkan bahawa tunai, deposit jangka pendek, penghutang perdagangan, pemiutang perdagangan, overdraf bank dan liabiliti semasa yang lain menyamai nilai bawaannya disebabkan oleh kematangan jangka pendek instrumen-instrumen ini.

Nilai saksama aset dan liabiliti kewangan adalah jumlah di mana instrumen tersebut boleh ditukar dalam urusanniaga semasa antara pihak yang sanggup, kecuali dalam jualan paksa atau pembubaran.

Kaedah-kaedah dan anggapan-anggapan berikut digunakan untuk menganggarkan nilai saksama:

- Nilai saksama bagi aset kewangan yang didagangkan secara aktif dalam pasaran kewangan yang teratur ditentukan dengan merujuk kepada harga bida pasaran bagi aset pada hari penutupan perniagaan pada tarikh lembaranimbangan disediakan.
- Bagi pelaburan dalam unit disebut harga dan amanah pelaburan hartanah, nilai saksama ditentukan dengan merujuk kepada nilai aset bersih yang diterbitkan. Pelaburan dalam ekuiti yang tidak mempunyai harga pasaran, tidak disebut harga dalam pasaran aktif dan di mana nilai saksama tidak boleh diukur akan dinyatakan pada kos.
- Untuk instrumen kewangan di mana tiada pasaran aktif seperti sekuriti pendapatan tetap iaitu bon tidak disebut harga, nilai saksama diperoleh daripada Agensi Penentuan Harga Bon Malaysia Sdn. Bhd ("BPAM").
- Bagi bon tidak disebut harga dan tiada taraf, bon pada mulanya akan diberikan penarafan dalaman menggunakan model Penarafan Kredit Dalaman dan kemudiannya diukur dengan kadar hasil bon indikatif Bank Negara untuk bon yang mempunyai penarafan dan tempoh yang serupa.
- Jika nilai saksama tidak boleh diukur dengan pasti, instrumen kewangan ini diukur pada kos, yang merupakan nilai saksama pertimbangan yang dibayar untuk perolehan instrumen atau amaun yang diterima apabila mengeluarkan liabiliti kewangan. Semua kos urusanniaga yang ditanggung secara langsung dengan pengambilalihan juga termasuk di dalam kos pelaburan.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

34. NILAI SAKSAMA ASET DAN LIABILITI (SAMB.)

Jadual berikut memberikan hierarki ukuran nilai saksama bagi aset dan liabiliti Syarikat.

		Aras 1	Aras 2	Aras 3	
	Tarikh penilaian	Harga pasaran yang disebut harga	Teknik Penilaian - Input yang dapat dilihat di pasaran	Teknik Penilaian - Input yang tidak dapat dilihat di pasaran	Jumlah nilai saksama
2013		RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
<u>Aset yang diukur pada nilai saksama</u>					
<u>Aset Kewangan</u>					
<u>Aset kewangan AFS (Nota 6(b))</u>					
Ekuiti korporat:					
	Disebut harga dalam Malaysia	31 Disember 2013	11,147,157	-	11,147,157
	Disebut harga di luar Malaysia	31 Disember 2013	1,462,705	-	1,462,705
	Sekuriti kerajaan Malaysia	31 Disember 2013	-	19,444	19,444
Sekuriti hutang korporat:					
	Tidak disebut harga dalam Malaysia	31 Disember 2013	-	223,627	223,627
Dana amanah unit dan hartanah:					
	Disebut harga dalam Malaysia	31 Disember 2013	357,274	-	357,274
	Disebut harga di luar Malaysia	31 Disember 2013	106,660	-	106,660
<u>FVTPL - dipegang untuk</u>					
<u>urus niaga (Nota 6(c))</u>					
Ekuiti korporat:					
	Disebut harga dalam Malaysia	31 Disember 2013	3,227,889	-	3,227,889
	Disebut harga di luar Malaysia	31 Disember 2013	18,550	-	18,550
	Derivatif terbenam	31 Disember 2013	62,135	2,528,961	2,591,096
	Sekuriti kerajaan Malaysia	31 Disember 2013	-	52,815	52,815
Sekuriti hutang korporat:					
	Tidak disebut harga dalam Malaysia	31 Disember 2013	-	669,816	669,816
Dana amanah unit dan hartanah:					
	Disebut harga dalam Malaysia	31 Disember 2013	68,304	-	68,304
	Disebut harga di luar Malaysia	31 Disember 2013	905	-	905
<u>FVTPL - Ditetapkan pada</u>					
<u>pengiktirafan awal (Nota 6(c))</u>					
	Sekuriti kerajaan Malaysia	31 Disember 2013	-	7,745,889	7,745,889
Sekuriti hutang korporat:					
	Disebut harga di luar Malaysia	31 Disember 2013	615,266	-	615,266
	Tidak disebut harga dalam Malaysia	31 Disember 2013	-	24,370,954	24,370,954
	Tidak disebut harga di luar Malaysia	31 Disember 2013	-	136,901	136,901
Aset Kewangan			17,066,845	35,748,407	52,815,252

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

34. NILAI SAKSAMA ASET DAN LIABILITI (SAMB.)

Jadual berikut memberikan hierarki ukuran nilai saksama bagi aset dan liabiliti Syarikat (samb.).

		Aras 1	Aras 2	Aras 3	
	Tarikh penilaian	Harga pasaran yang disebut harga	Teknik Penilaian - Input yang dapat dilihat di pasaran	Teknik Penilaian - Input yang tidak dapat dilihat di pasaran	Jumlah nilai saksama
2013 (samb.)		RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
<u>Aset yang diukur pada nilai saksama (samb.)</u>					
<u>Bukan Aset Kewangan</u>					
Pelaburan hartanah (Nota 4)					
Komersil	31 Disember 2013	-	301,450	-	301,450
Kediaman	31 Disember 2013	-	230,650	-	230,650
Bukan aset kewangan		-	532,100	-	532,100
<u>Aset yang mana nilai saksama didedahkan</u>					
<u>Pinjaman (Nota 6(a))</u>					
Pinjaman gadai janji	31 Disember 2013	-	1,545,472	-	1,545,472
<u>Liabiliti yang diukur pada nilai saksama</u>					
<u>Liabiliti kewangan</u>					
Liabiliti kewangan derivatif (Nota 12)					
Swap mata wang	31 Disember 2013	-	131,498	-	131,498

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

34. NILAI SAKSAMA ASET DAN LIABILITI KEWANGAN (SAMB.)

Jadual berikut memberikan hierarki ukuran nilai saksama bagi aset dan liabiliti Syarikat (samb.).

		Aras 1	Aras 2	Aras 3		
	Tarikh penilaian	Harga pasaran yang disebut harga	Teknik Penilaian - Input yang dapat dilihat di pasaran	Teknik Penilaian - Input yang tidak dapat dilihat di pasaran	Jumlah nilai saksama	
2012		RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	
<u>Aset yang diukur pada nilai saksama</u>						
<u>Aset Kewangan</u>						
<u>Aset kewangan AFS (Nota 6(b))</u>						
Ekuiti korporat:						
	Disebut harga dalam Malaysia	31 December 2012	9,606,601	-	-	9,606,601
	Disebut harga di luar Malaysia	31 December 2012	981,713	-	-	981,713
	Sekuriti kerajaan Malaysia	31 December 2012	-	25,797	-	25,797
Sekuriti hutang korporat:						
	Tidak disebut harga dalam Malaysia	31 December 2012	-	376,943	-	376,943
Dana amanah unit dan hartanah:						
	Disebut harga dalam Malaysia	31 December 2012	416,086	-	-	416,086
	Disebut harga di luar Malaysia	31 December 2012	127,883	-	-	127,883
<u>FVTPL - dipegang untuk</u>						
<u>urus niaga (Nota 6(c))</u>						
Ekuiti korporat:						
	Disebut harga dalam Malaysia	31 December 2012	1,848,326	-	-	1,848,326
	Disebut harga di luar Malaysia	31 December 2012	16,392	-	-	16,392
	Derivatif terbenam	31 December 2012	11,102	1,929,595	-	1,940,697
	Sekuriti kerajaan Malaysia	31 December 2012	-	88,637	-	88,637
Sekuriti hutang korporat:						
	Tidak disebut harga dalam Malaysia	31 December 2012	-	741,711	-	741,711
Dana amanah unit dan hartanah:						
	Disebut harga dalam Malaysia	31 December 2012	178,376	-	-	178,376
	Disebut harga di luar Malaysia	31 December 2012	4,009	-	-	4,009
	Detivatif asset	31 December 2012	463	-	-	463
<u>FVTPL - Ditetapkan pada</u>						
<u>pengiktirafan awal (Nota 6(c))</u>						
	Sekuriti kerajaan Malaysia	31 December 2012	-	7,281,587	-	7,281,587
Sekuriti hutang korporat:						
	Disebut harga di luar Malaysia	31 December 2012	592,936	-	-	592,936
	Tidak disebut harga dalam Malaysia	31 December 2012	-	25,430,738	-	25,430,738
	Tidak disebut harga di luar Malaysia	31 December 2012	-	134,734	-	134,734
Aset Kewangan			13,783,887	36,009,743	-	49,793,630

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

34. NILAI SAKSAMA ASET DAN LIABILITI (SAMB.)

Jadual berikut memberikan hierarki ukuran nilai saksama bagi aset dan liabiliti Syarikat (samb.).

		Aras 1	Aras 2	Aras 3	
	Tarikh penilaian	Harga pasaran yang disebut harga	Teknik Penilaian - Input yang dapat dilihat di pasaran	Teknik Penilaian - Input yang tidak dapat dilihat di pasaran	Jumlah nilai saksama
		RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
<u>Aset yang diukur pada nilai saksama (samb.)</u>					
<u>Bukan Aset Kewangan</u>					
Pelaburan hartanah (Nota 4)					
Komersil	31 December 2012	-	299,000	-	299,000
Kediaman	31 December 2012	-	230,650	-	230,650
Bukan aset kewangan		-	529,650	-	529,650
<u>Aset yang mana nilai saksama didedahkan</u>					
<u>Pinjaman (Nota 6(a))</u>					
Pinjaman gadai janji	31 December 2012	-	1,120,461	-	1,120,461
<u>Liabiliti yang diukur pada nilai saksama</u>					
<u>Liabiliti kewangan</u>					
Liabiliti kewangan derivatif (Nota 12)					
Swap mata wang	31 December 2012	-	66,402	-	66,402

34. NILAI SAKSAMA ASET DAN LIABILITI KEWANGAN (SAMB.)

Hierarki Nilai Saksama

Syarikat mengklasifikasikan ukuran nilai saksama menggunakan hierarki nilai saksama yang menunjukkan input penting yang digunakan dalam membuat ukuran. Hierarki nilai saksama mempunyai tahap berikut:

Aras 1 aset/liabiliti yang mana nilai pasaran ditentukan secara keseluruhan atau sebahagiannya dengan merujuk kepada sebut harga yang diterbitkan dalam pasaran yang aktif. Instrumen kewangan adalah dianggap sebagai disebut dalam pasaran aktif jika disebut harga adalah mudah dan kerap boleh didapati dari pertukaran, peniaga, broker, kumpulan industri, perkhidmatan penentuan harga atau agensi kawal selia dan proses tersebut mewakili urusanniaga pasaran yang benar dan kerap pada asas selengan.

Aras 2 aset/liabiliti yang mana nilai pasaran diukur dengan menggunakan teknik penilaian berdasarkan andaian yang disokong oleh harga daripada urusanniaga pasaran semasa yang boleh dilihat. Aset/liabiliti jenis ini termasuk aset/liabiliti di mana harganya diperolehi melalui perkhidmatan harga tetapi jika harga tidak ditentukan dalam pasaran aktif, aset/liabiliti kewangan dengan nilai saksama berdasarkan petikan broker, pelaburan dalam dana ekuiti swasta dengan nilai saksama diperolehi daripada rakan niaga dan aset/liabiliti yang dinilai menggunakan model sendiri Syarikat di mana majoriti andaian dapat diperhatikan di pasaran.

Aras 3 aset/liabiliti yang mana nilai pasaran diukur dengan menggunakan teknik penilaian berdasarkan andaian yang terbentuk daripada input yang tidak dapat dilihat pasaran. Input yang tidak dapat dilihat pasaran ialah input yang tidak disokong oleh data pasaran, tetapi yang telah ditetapkan atas dasar bahawa ia mewakili apa yang munasabah memandangkan keadaan pasaran semasa.

Tiada sebarang pemindahan aset kewangan antara Aras 1 dan Aras 2 semasa tahun kewangan berakhir 31 Disember 2013 dan 31 Disember 2012.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

35. KEPERLUAN MODAL PENGAWALAN

Struktur modal Syarikat pada 31 Disember 2013, seperti dinyatakan dalam RBC adalah seperti berikut:

	2013	2012
	RM'000	RM'000
Modal Tingkat 1 yang layak		
Modal saham (dibayar)	100,000	100,000
Rizab, termasuk keuntungan tertahan	<u>17,076,689</u>	<u>18,476,533</u>
	<u>17,176,689</u>	<u>18,576,533</u>
Modal Tingkat 2		
Rizab yang layak	<u>5,083,277</u>	<u>4,159,927</u>
Jumlah Modal Tersedia	<u>22,259,966</u>	<u>22,736,460</u>

36. LIABILITI URUS JANGKA

	2013	2012
	RM'000	RM'000
Tidak bercagar:		
Kebangkitan dari kes litigasi	<u>341</u>	<u>928</u>

Pada tahun kewangan berakhir, syarikat mempunyai beberapa tuntutan guaman tertunggak yang mungkin timbul sebagai potensi liabiliti kepada syarikat. Tuntutan guaman tertunggak terhasil dari pertikaian penyelesaian tuntutan, agensi dan pekerja berkaitan industri.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

37. DANA INSURANS

Aktiviti Syarikat dijalankan mengikut dana dan dikelaskan kepada dana hayat, pemegang saham dan unit berkait tertakluk kepada Akta Perkhidmatan Kewangan 2013. Lembaran Imbangan dan Penyata Pendapatan mengikut dana dibentangkan seperti berikut:

Lembaran Imbangan mengikut Dana
Pada 31 Disember 2013

	Dana Pemegang Saham		Dana Hayat		Penyingkiran*		Jumlah	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Aset								
Pelaburan kewangan	471,146	491,964	61,054,423	57,236,958	-	-	61,525,569	57,728,922
Aset diinsurans semula	-	-	82,381	79,360	-	-	82,381	79,360
Penghutang insurans	-	-	266,116	268,991	-	-	266,116	268,991
Lain-lain aset	1,164,827	1,003,590	1,619,510	1,564,206	(1,193,050)	(1,009,613)	1,591,287	1,558,183
	<u>1,635,973</u>	<u>1,495,554</u>	<u>63,022,430</u>	<u>59,149,515</u>	<u>(1,193,050)</u>	<u>(1,009,613)</u>	<u>63,465,353</u>	<u>59,635,456</u>
Ekuiti, Dana Pemegang Polisi dan liabiliti								
Jumlah Ekuiti	<u>1,430,831</u>	<u>1,315,546</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,430,831</u>	<u>1,315,546</u>
Kontrak Liabiliti Insurans	-	-	59,648,004	56,128,941	-	-	59,648,004	56,128,941
Lain-lain liabiliti	205,142	180,008	3,374,426	3,020,574	(1,193,050)	(1,009,613)	2,386,518	2,190,969
Jumlah Dana Pemegang Polisi dan liabiliti	<u>205,142</u>	<u>180,008</u>	<u>63,022,430</u>	<u>59,149,515</u>	<u>(1,193,050)</u>	<u>(1,009,613)</u>	<u>62,034,522</u>	<u>58,319,910</u>
	<u>1,635,973</u>	<u>1,495,554</u>	<u>63,022,430</u>	<u>59,149,515</u>	<u>(1,193,050)</u>	<u>(1,009,613)</u>	<u>63,465,353</u>	<u>59,635,456</u>

* Merujuk kepada penyingkiran baki antara dana.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

37. DANA INSURANS (SAMB.)

Penyata Pendapatan/Akaun Hasil mengikut Dana
Bagi tahun berakhir 31 Disember 2013

	Dana Pemegang Saham		Dana Hayat		Jumlah	
	2013 RM'000	2012 RM'000	2013 RM'000	2012 RM'000	2013 RM'000	2012 RM'000
Premium kasar	-	-	6,495,615	6,152,193	6,495,615	6,152,193
Premium diserahkan kepada penanggung insurans semula	-	-	(117,282)	(119,596)	(117,282)	(119,596)
Premium bersih	-	-	6,378,333	6,032,597	6,378,333	6,032,597
Pendapatan pelaburan	25,172	26,938	2,522,537	2,327,117	2,547,709	2,354,055
Pendapatan yuran dan komisen	-	-	5,965	16,931	5,965	16,931
Untung dan rugi dan lain-lain hasil operasi	10,621	9,839	(803,376)	2,291,672	(792,755)	2,301,511
Lain-lain hasil	35,793	36,777	1,725,126	4,635,720	1,760,919	4,672,497
Manfaat dan tuntutan kasar dibayar	-	-	(4,442,636)	(3,619,462)	(4,442,636)	(3,619,462)
Tuntutan diserahkan kepada penanggung insurans semula	-	-	75,920	78,986	75,920	78,986
Perubahan kasar kontrak liabiliti	-	-	(1,582,826)	(4,818,665)	(1,582,826)	(4,818,665)
Perubahan liabiliti kontrak diserahkan kepada penanggung insurans semula	-	-	(5,945)	2,051	(5,945)	2,051
Manfaat dan tuntutan bersih	-	-	(5,955,487)	(8,357,090)	(5,955,487)	(8,357,090)
Susut nilai dan pelunasan	-	-	(52,112)	(52,078)	(52,112)	(52,078)
Operasi lain dan perbelanjaan pengurusan	(622)	(393)	(1,206,976)	(1,216,971)	(1,207,598)	(1,217,364)
Cukai perniagaan insurans hayat	-	-	(107,561)	(348,149)	(107,561)	(348,149)
Lain-lain perbelanjaan	(622)	(393)	(1,366,649)	(1,617,198)	(1,367,271)	(1,617,591)
Keuntungan operasi	35,171	36,384	781,323	694,029	816,494	730,413
Pembalihan pemindahan lebih pada tahun-tahun sebelum	(20,000)	-	20,000	-	-	-
Pemindahan dari Dana Hayat *	801,323	694,029	(801,323)	(694,029)	-	-
Untung/Lebihan sebelum Cukai	816,494	730,413	-	-	816,494	730,413
Cukai (Nota 25)	(174,378)	(147,333)	-	-	(174,378)	(147,333)
Keuntungan bersih/lebihan bagi tahun	642,116	583,080	-	-	642,116	583,080

* Jumlah yang dipindah daripada Dana Hayat ke Dana Pemegang Saham adalah bersih daripada cukai.

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia) - 93745-A

37. DANA INSURANS (SAMB.)

Maklumat Aliran Tunai mengikut Dana
Bagi tahun berakhir 31 Disember 2013

	Dana Pemegang Saham		Dana Hayat		Jumlah	
	2013 RM'000	2012 RM'000	2013 RM'000	2012 RM'000	2013 RM'000	2012 RM'000
Aliran tunai daripada:						
Aktiviti operasi	697,390	573,740	(118,754)	(179,522)	578,636	394,218
Aktiviti pelaburan	-	-	(38,843)	(21,135)	(38,843)	(21,135)
Aktiviti pembiayaan	(518,794)	(495,909)	-	-	(518,794)	(495,909)
Penambahan/(Pengurangan) dalam tunai dan tunai setara Tunai dan tunai setara:	178,596	77,831	(157,597)	(200,657)	20,999	(122,826)
Pada awal tahun	185,665	107,834	(168,381)	32,276	17,284	140,110
Pada akhir tahun	364,261	185,665	(325,978)	(168,381)	38,283	17,284