

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD

(93745-A)

(Diperbadankan di Malaysia)

Laporan Pengarah dan Penyata Kewangan Beraudit

31 Disember 2014

GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD**(Diperbadankan di Malaysia) - PENYATA KEWANGAN BERAUDIT 31 DISEMBER 2014**

KANDUNGAN	HALAMAN
Laporan Pengarah	1 - 6
Penyata Pentadbiran Korporat	7 - 22
Penyata Daripada Pengarah	23
Akuan Berkanun	23
Laporan Para Juruaudit Bebas	24 - 25
Lembaran Imbangan	26
Penyata Pendapatan	27
Penyata Pendapatan Komprehensif	28
Penyata Perubahan Ekuiti	29
Penyata Aliran Tunai	30
Nota-nota Kepada Penyata Kewangan	31 - 142

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

LAPORAN PENGARAH

Dengan sukacita, para Pengarah membentangkan laporan dan penyata kewangan Syarikat yang telah diaudit bagi tahun berakhir 31 Disember 2014.

AKTIVITI UTAMA

Aktiviti utama Syarikat ialah pengunderaitan bagi perniagaan insurans hayat dan dana berkaitan pelaburan.

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

KEPUTUSAN

RM'000

Keuntungan bersih bagi tahun kewangan

662,678

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, urusan niaga atau keadaan yang nyata dan luar biasa.

DIVIDEN

Jumlah dividen yang dibayar oleh Syarikat sejak 31 Disember 2013 adalah seperti berikut:

RM'000

Untuk tahun kewangan yang berakhir pada 31 Disember 2013:

Dividen kedua dan akhir tingkat tunggal sebanyak RM3.699 sesaham biasa ke atas
100,000,005 saham biasa yang diisytiharkan pada 25 Mac 2014 dan dibayar pada
29 April 2014

369,900

Untuk tahun kewangan yang berakhir 31 Disember 2014:

Dividen interim tingkat tunggal sebanyak RM1.20 sesaham biasa ke atas 100,000,005
saham biasa yang dibayar pada 30 September 2014

120,000

489,900

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

LEMBAGA PENGARAH

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

Encik Norman Ip Ka Cheung (Dilantik pada 8 August 2014)

Y Bhg Datuk Kamaruddin bin Taib

Y Bhg Dato' Yeoh Beow Tit

Y Bhg Dato Koh Yaw Hui

Encik Lee Kong Yip

Encik Ng Hon Soon (Dilantik pada 1 November 2014)

Puan Fang Ai Lian (nee Ho Ai Lian) (Pengerusi) (Bersara pada 16 April 2014)

Encik Christopher Wei (Bersara pada 30 September 2014)

Menurut Seksyen 129 bagi Akta Syarikat, 1965, Encik Lee Kong Yip akan bersara pada Mesyuarat Agung Tahunan akan datang dan kerana layak, telah menawarkan diri untuk pelantikan semula.

Menurut Artikel 66 bagi Artikel Penubuhan Syarikat, Yg Bhg Dato' Albert Yeoh Beow Tit dan Yg Bhg Datuk Kamaruddin bin Taib 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 emolumen yang diterima atau akan diterima oleh para Pengarah atau gaji tetap pekerja sepenuh masa Syarikat seperti dinyatakan dalam Nota 24(b) dan 31(b) dalam 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>1.1.2014</u>	<u>Pemilikan</u>	<u>Pelupusan</u>	<u>31.12.2014</u>
a) Saham biasa dalam modal OCBC Bank				
Encik Norman Ip Ka Cheung	3,450	500	-	3,950
Yg Bhg Dato' Yeoh Beow Tit	345,815	48,417	(30,000)	364,232
Yg Bhg Dato Koh Yaw Hui	80,756	39,244	-	120,000
Encik Lee Kong Yip	124,108	18,274	-	142,382

	<u>Pegangan saham yang mana para Pengarah dianggap mempunyai kepentingan</u>			
	<u>1.1.2014</u>	<u>Diberi</u>	<u>Diberi hak</u>	<u>31.12.2014</u>
Yg Bhg Dato' Yeoh Beow Tit	29,961	-	-	29,961 ⁽¹⁾
Yg Bhg Dato Koh Yaw Hui	35,102	15,013	(11,629)	38,486 ⁽²⁾

Nota:

- (1) 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.
- (2) Mengandungi anggap kepentingan dalam 31,205 saham biasa tertakluk kepada pemberian di bawah Pelan Saham Tertunda OCBC dan langganan terhadap 7,281 saham biasa yang diberi di bawah Pelan Pembelian Saham Pekerja OCBC.

	<u>Pegangan saham yang mana para Pengarah mempunyai kepentingan terus</u>			
	<u>1.1.2014</u>	<u>Pemilikan</u>	<u>Pelupusan</u>	<u>31.12.2014</u>
b) 4.2% Saham Keutamaan Kelas G tidak kumulatif yang tidak boleh ditukar dalam OCBC Bank				
Encik Norman Ip Ka Cheung	2,000	-	-	2,000

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

KEPENTINGAN LEMBAGA PENGARAH (SAMB.)

Pilihan pegangan oleh para Pengarah atas nama sendiri

	Tarikh Tamat	Harga Laksana		Pelarasan	Diberi	Pelaksanaan	31.12.2014
		S\$	1.1.2014				
c) Pilihan untuk melanggan saham biasa dalam modal OCBC Bank							
Yg Bhg							
Dato' Yeoh	13.3.2017	8.35	50,000	1,415	-	-	51,415
Beow Tit	13.3.2018	7.31	50,000	1,415	-	-	51,415
Yg Bhg	7.4.2015	5.63	20,000	566	-	-	20,566
Dato Koh	22.5.2016	6.40	20,000	566	-	-	20,566
Yaw Hui	13.3.2017	8.35	20,000	566	-	-	20,566
	13.3.2018	7.31	25,000	707	-	-	25,707
	15.3.2019	4.02	20,000	566	-	-	20,566
	14.3.2020	8.52	40,000	1,132	-	-	41,132
	13.3.2021	9.09	36,773	1,040	-	-	37,813
	13.3.2022	8.56	84,010	2,377	-	-	86,387
	13.3.2023	10.02	185,901	5,260	-	-	191,161
	13.3.2024	9.17	-	3,392	119,885	-	123,277

* Harga laksana dan bilangan pilihan telah dilaras menurut terbitan hak OCBC.

Selain daripada yang dinyatakan di atas, tiada Pengarah yang memegang jawatan pada akhir tahun kewangan mempunyai sebarang kepentingan di dalam saham Syarikat atau syarikat-syarikat berkaitan di sepanjang tahun kewangan.

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 22 dalam penyata kewangan ini.

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

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 urusan 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 yang mungkin boleh 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.
- (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

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

LAIN-LAIN MAKLUMAT BERKANUN (SAMB.)

(f) Pada pendapat para Pengarah (Samb.):

(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 imbalan 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.

JURUAUDIT

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

Ditandatangani bagi pihak Lembaga menurut resolusi para Pengarah bertarikh 30 Januari 2015.

Yeoh Beow Tit
Kuala Lumpur

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 mematuhi Rangka Kerja.

BAHAGIAN A. TANGGUNGJAWAB DAN SELIAAN LEMBAGA

Pengendalian Urusan

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. Tanggungjawab pengawasan utama Lembaga Pengarah adalah untuk memastikan Syarikat terus berdaya maju dan ia diuruskan demi kepentingan Pemegang Saham secara keseluruhan di samping mengambil kira kepentingan pihak berkepentingan yang lain. Peranan dan fungsi, antara lain, termasuk yang berikut:

- (a) mengkaji semula dan meluluskan pelan perniagaan tahunan dan pelan strategik Syarikat
- (b) menyelia perjalanan perniagaan Syarikat untuk memastikan perniagaan diuruskan dengan sepatutnya untuk mencapai objektif korporat penanggung insurans, dan urusan Syarikat dengan pemilik polisi, penuntut dan pemiutang dijalankan secara adil dan saksama;
- (c) mengenal pasti risiko perniagaan utama, menentukan tahap risiko Syarikat dan memastikan pelaksanaan sistem yang bersesuaian untuk mengurus risiko mengikut had toleransi risiko yang telah ditentukan;
- (d) memastikan kecukupan dan integriti kawalan dalaman dan pengurusan sistem maklumat Syarikat, termasuk sistem bagi memantau pematuhan undang-undang, peraturan-peraturan, kaedah-kaedah, arahan dan garis panduan; dan
- (e) memastikan penggantian pengurusan dan pengurusan prestasi yang berpatutan bagi Syarikat untuk memenuhi objektifnya.

Syarikat telah menerima pakai garis panduan dalaman mengenai perkara-perkara yang memerlukan kelulusan Lembaga Pengarah. Perkara-perkara yang memerlukan kelulusan Lembaga Pengarah termasuk penstrukturan semula korporat, pemerolehan dan pelupusan aset oleh Syarikat, segala urus niaga penting dengan pihak berkaitan, aras kuasa bagi fungsi teras Syarikat, sumber luar bagi fungsi perniagaan teras dan polisi korporat tentang pelaburan, pengunderaitan, insurans semula, pengurusan tuntutan dan pengurusan risiko.

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

BAHAGIAN A. TANGGUNGJAWAB DAN SELIAAN LEMBAGA (SAMB.)

Jawatankuasa Lembaga

Lembaga telah menubuhkan Jawatankuasa Lembaga bagi membantu menjalankan dengan lebih berkesan penyeliaannya ke atas operasi dan hal ehwal perniagaan Syarikat. Jawatankuasa Lembaga terdiri daripada Jawatankuasa Pencalonan, Jawatankuasa Imbuhan, Jawatankuasa Audit dan Jawatankuasa Risiko Lembaga. Semua Jawatankuasa Lembaga telah tertakluk kepada terma bertulis yang jelas yang diluluskan oleh Lembaga. Jawatankuasa Lembaga Syarikat meneliti isu-isu tertentu menurut rujukan masing-masing dan melaporkan kepada Lembaga dengan saranan mereka. Tanggungjawab mutlak bagi membuat keputusan terletak pada Lembaga. Maklumat terperinci mengenai peranan dan tanggungjawab Jawatankuasa Lembaga dinyatakan dalam seksyen Jawatankuasa Lembaga yang berkenaan di bawah. Minit-minit mesyuarat Jawatankuasa Lembaga Pengarah ini telah dikekalkan dan diedarkan kepada Lembaga secara berkala.

Mesyuarat dan Kehadiran Pengarah

Lembaga bermesyuarat sekerap yang mungkin setiap tahun, untuk mengkaji prestasi perniagaan dan aktiviti utama Syarikat yang dibentangkan oleh Kumpulan Pengurusan Kanan Syarikat, dan menimbangankan cadangan perniagaan yang bersifat ketara. Keputusan telah diambil secara objektif demi kepentingan Syarikat. Di mana dibenarkan oleh keadaan tertentu, mesyuarat ad hoc Lembaga atau Jawatankuasa Lembaga akan diadakan. Pada tahun 2014, Lembaga telah mengadakan enam mesyuarat Lembaga yang dijadualkan dan dua mesyuarat Lembaga yang tidak dijadualkan.

Bilangan mesyuarat Lembaga dan Jawatankuasa Lembaga yang diadakan pada tahun 2014 dan kehadiran di mesyuarat-mesyuarat yang diadakan semasa Pengarah berkenaan memegang jawatan sebagai ahli Lembaga dan Jawatankuasa Lembaga adalah seperti yang dinyatakan di bawah:

Nama pengarah	Lembaga		Jawatankuasa Pencalonan	
	Bilangan mesyuarat ⁽⁷⁾ Diadakan	Kehadiran	Bilangan mesyuarat ⁽⁸⁾ Diadakan	Kehadiran
Puan Fang Ai Lian (nee Ho Ai Lian) ⁽¹⁾	3	3	2	2
Encik Norman Ip Ka Cheung ⁽²⁾	2	2	2	2
Encik Christopher Brian Wei ⁽³⁾	7	5	6	4
Yg Bhg Datuk Kamaruddin bin Taib ⁽⁴⁾	8	8	7	7
Yg Bhg Dato' Yeoh Beow Tit ⁽⁵⁾	8	8	7	7
Yg Bhg Dato Koh Yaw Hui	8	8	-	7 ⁽¹²⁾
Encik Lee Kong Yip	8	8	7	7
Encik Ng Hon Soon ⁽⁶⁾	1	1	1	1

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

BAHAGIAN A. TANGGUNGJAWAB DAN SELIAAN LEMBAGA (SAMB.)

Mesyuarat dan Kehadiran Pengarah (Samb.)

Nama pengarah	Jawatankuasa Imbuan		Jawatankuasa Audit	
	Bilangan mesyuarat ⁽⁹⁾		Bilangan mesyuarat ⁽¹⁰⁾	
	Diadakan	Kehadiran	Diadakan	Kehadiran
Puan Fang Ai Lian (nee Ho Ai Lian) ⁽¹⁾	2	2	2	2
Encik Norman Ip Ka Cheung ⁽²⁾	-	-	1	1
Encik Christopher Brian Wei ⁽³⁾	2	2	-	3 ⁽¹²⁾
Yg Bhg Datuk Kamaruddin bin Taib ⁽⁴⁾	-	2 ⁽¹²⁾	2	2
Yg Bhg Dato' Yeoh Beow Tit ⁽⁵⁾	-	2 ⁽¹²⁾	5	5
Yg Bhg Dato Koh Yaw Hui	-	2 ⁽¹²⁾	-	5 ⁽¹²⁾
Encik Lee Kong Yip	2	2	5	5
Encik Ng Hon Soon ⁽⁶⁾	-	-	-	-

Nama pengarah	Jawatankuasa Risiko Lembaga	
	Bilangan mesyuarat ⁽¹¹⁾	
	Diadakan	Kehadiran
Puan Fang Ai Lian (nee Ho Ai Lian) ⁽¹⁾	-	-
Encik Norman Ip Ka Cheung ⁽²⁾	-	-
Encik Christopher Brian Wei ⁽³⁾	6	3
Yg Bhg Datuk Kamaruddin bin Taib ⁽⁴⁾	3	3
Yg Bhg Dato' Yeoh Beow Tit ⁽⁵⁾	7	7
Yg Bhg Dato Koh Yaw Hui	-	7 ⁽¹²⁾
Encik Lee Kong Yip	7	7
Encik Ng Hon Soon ⁽⁶⁾	-	-

Nota:

- (1) Meletak jawatan sebagai Pengerusi Lembaga dan berhenti sebagai Ahli Jawatankuasa Pencalonan, Jawatankuasa Imbuan dan Jawatankuasa Audit pada 16 April 2014.
- (2) Dilantik sebagai Pengerusi Lembaga dan Ahli Jawatankuasa Pencalonan, Jawatankuasa Imbuan dan Jawatankuasa Audit pada 8 August 2014. Encik Norman Ip Ka Cheung telah dilantik semula sebagai Pengarah Eksekutif sejak 21 November 2014.
- (3) Meletak jawatan sebagai Pengarah dan berhenti sebagai Ahli Jawatankuasa Pencalonan, Jawatankuasa Imbuan dan Jawatankuasa Risiko Lembaga pada 30 September 2014.
- (4) Dilantik sebagai Ahli Jawatankuasa Audit and Jawatankuasa Risiko Lembaga pada 1 July 2014.
- (5) Dilantik sebagai Ahli Jawatankuasa Imbuan pada 1 July 2014.
- (6) Dilantik sebagai Pengarah dan Ahli Jawatankuasa Pencalonan pada 1 November 2014.
- (7) Sejumlah 8 mesyuarat Lembaga telah diadakan dalam tahun 2014, pada 24 January, 3 March (*ad hoc*), 25 March, 2 May (*ad hoc*), 30 May, 22 July, 26 September dan 20 November 2014.
- (8) Sejumlah 7 mesyuarat Jawatankuasa Pencalonan telah diadakan dalam tahun 2014, pada 24 January, 25 March, 2 May (*ad hoc*), 30 May, 21 July, 26 September dan 20 November 2014.

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

BAHAGIAN A. TANGGUNGJAWAB DAN SELIAAN LEMBAGA (SAMB.)

Mesyuarat dan Kehadiran Pengarah (Samb.)

Nota: (Samb.)

- (9) Sejumlah 2 mesyuarat Jawatankuasa Imbuhan telah diadakan dalam tahun 2014, pada 24 January dan 25 March 2014.
- (10) Sejumlah 5 mesyuarat Jawatankuasa Audit telah diadakan dalam tahun 2014, pada 24 January, 25 March (*ad hoc*), 17 April, 21 July dan 16 October 2014.
- (11) Sejumlah 7 mesyuarat Jawatankuasa Risiko Lembaga telah diadakan dalam tahun 2014, pada 7 January, 28 February, 2 May, 10 June, 22 July (*ad hoc*), 22 August dan 30 October 2014.
- (12) Kehadiran oleh Jemputan.

Ahli Lembaga

Lembaga terdiri daripada 6 ahli jawatankuasa. Semua Pengarah mematuhi had maksimum yang ditetapkan bagi jawatan pengarah lain yang dipegang. Para Pengarah Bebas memberi pandangan, nasihat dan pertimbangan kepada isu-isu yang tidak berat sebelah dan bebas, untuk pertimbangan Lembaga.

Komposisi Lembaga adalah seperti berikut:

Ahli	Status jawatan pengarah
Encik Norman Ip Ka Cheung	Pengerusi dan Pengarah Bukan Eksekutif Bebas
Yg Bhg Datuk Kamaruddin bin Taib	Pengarah Bukan Eksekutif Bebas
Yg Bhg Dato' Yeoh Beow Tit	Pengarah Bukan Eksekutif Bebas
Yg Bhg Dato Koh Yaw Hui	Pengarah Eksekutif Bukan Bebas
Encik Lee Kong Yip	Pengarah Bukan Eksekutif Bebas
Encik Ng Hon Soon	Pengarah Bukan Eksekutif Bebas

Nota:

Encik Norman Ip Ka Cheung telah dilantik semula sebagai Pengarah Eksekutif dari 21 November 2014.

Ahli-ahli Lembaga adalah dari pelbagai latar belakang dan kelayakan, dan membawa pelbagai pengalaman kewangan dan komersial kepada Syarikat. Kepelbagaian pengalaman dan kecekapan para Pengarah meningkatkan keberkesanan Lembaga Pengarah dalam melaksanakan tanggungjawabnya. 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.

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).

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

BAHAGIAN A. TANGGUNGJAWAB DAN SELIAAN LEMBAGA (SAMB.)

Ahli Lembaga (Samb.)

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 Seksyen 59, 60 dan 61 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 ("CEO"), dan lain-lain di antaranya adalah dimaksudkan sebagai Individu Penting yang Bertanggungjawab. Individu-individu penting yang bertanggungjawab tersebut dikehendaki mengisytiharkan bahawa mereka adalah "sihat and wajar" sebelum atau pada perlantikan (apabila habis tempoh perlantikan BNM masing-masing) dan selepas itu pada setiap tahun.

Orientasi dan Latihan

Para Pengarah yang baru dilantik akan dimaklumkan tugas berkanun dan tanggungjawab mereka dan menerima Orientasi dan Program Pendidikan dalaman termasuk taklimat oleh Kumpulan Pengurusan Kanan. Secara berterusan, Syarikat menganjurkan kursus dalaman bagi para Pengarah untuk berkongsi pendapat tentang industri insurans hayat dan Syarikat, antara lain topik yang berkaitan dengan undang-undang baru, aktuari dan pelaburan. Syarikat menggalakkan pembangunan profesional berterusan untuk manfaat Pengarah dan Pengarah mengikuti perkembangan di pasaran melalui kehadiran program pendidikan berkaitan, seminar, ceramah mengenai bidang mata pelajaran berkenaan, serta edaran bahan bacaan perniagaan. ICLIF Kepimpinan dan Tadbir Urus Pusat adalah fleksibel dalam penawaran program mereka dan kebanyakan Pengarah mendapat manfaat daripada Program Pendidikan Pengarah Institusi Kewangan. Mereka juga mengambil bahagian dalam ceramah anjuran Kepimpinan ICLIF dan Pusat Tadbir Urus dan FIDE Forum. Pengarah juga dikemaskinikan dengan segera isu-isu dasar, perubahan pentadbiran dan perkembangan peraturan baru sebagaimana yang sesuai. Syarikat telah menyediakan sumber bagi Pengarah untuk menerima pengetahuan di mana-mana kawasan tertentu.

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. Pengerusi dan Ketua Pegawai Eksekutif tidak berkaitan dengan 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.)

Tanggungjawab utama Pengerusi termasuk menerajui Lembaga bagi memastikan keberkesanannya dalam pelbagai aspek peranan Lembaga Pengarah, menetapkan garis panduan dan memantau kualiti dan ketepatan masa berkenaan dengan aliran maklumat daripada pihak pengurusan kepada Lembaga. Pengerusi, dengan bantuan Setiausaha Syarikat, memudahkan urusan memanggil mesyuarat lembaga. 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 berkenaan 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. Kumpulan Pengurusan Kanan Syarikat dijemput untuk menghadiri mesyuarat Lembaga Pengarah untuk memberi maklumat tambahan, pandangan dan penjelasan ke atas perkara-perkara yang dibincangkan. Para Pengarah mempunyai akses kepada Setiausaha dan Pengurusan Kanan Syarikat. Kadang-kadang, perunding luar diundang untuk memberi nasihat atau taklimat kepada Ahli Lembaga.

Ahli-ahli Lembaga Pengarah mempunyai akses penuh kepada semua maklumat dalam Syarikat, sama ada sebagai lembaga penuh atau dalam kapasiti individu mereka, bagi menjalankan tugas dan tanggungjawab mereka.

Jawatankuasa Pencalonan

Jawatankuasa Pencalonan terdiri daripada Pengarah berikut:

Encik Lee Kong Yip - Pengerusi
Encik Norman Ip Ka Cheung
Yg Bhg Datuk Kamaruddin bin Taib
Yg Bhg Dato' Yeoh Beow Tit
Encik Ng Hon Soon

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

BAHAGIAN A. TANGGUNGJAWAB DAN SELIAAN LEMBAGA (SAMB.)

Jawatankuasa Pencalonan (Samb.)

Ahli Jawatankuasa Pencalonan memiliki gabungan kemahiran dan pengalaman yang bersesuaian serta berkelayakan dengan sewajarnya untuk menjalankan tanggungjawab mereka.

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

Jawatankuasa Pencalonan 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 melengkap kemahiran, pengetahuan dan kepakaran pihak Lembaga.

Jawatankuasa Pencalonan mengesyorkan kepada Lembaga tentang semua pencalonan para Pengarah serta pencalonan untuk mengisi Jawatankuasa Lembaga. Jawatankuasa Pencalonan turut mengesyorkan pelantikan semula dan pemilihan semula Lembaga Pengarah. Untuk pelantikan semula dan pemilihan semula, Jawatankuasa Pencalonan 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, Jawatankuasa Pencalonan juga bertanggungjawab mencadangkan pencalonan bagi jawatan CEO dan Pegawai Kanan Utama ("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.

Setiap tahun, Jawatankuasa Pencalonan meneliti struktur, saiz dan komposisi Lembaga serta mengusulkan sebarang perubahan yang dianggap perlu kepada pihak Lembaga.

Jawatankuasa Pencalonan 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 Jawatankuasa Pencalonan mengenai CEO dan PKU akan dibuat selepas berunding dengan input daripada Pengerusi Jawatankuasa Audit dan Jawatankuasa Risiko Lembaga Pengarah.

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

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

BAHAGIAN A. TANGGUNGJAWAB DAN SELIAAN LEMBAGA (SAMB.)

Jawatankuasa Imbuhan

Jawatankuasa Imbuhan terdiri daripada Pengarah berikut:

Encik Lee Kong Yip - Pengerusi
Encik Norman Ip Ka Cheung
Yg Bhg Dato' Yeoh Beow Tit

Rangka Kerja Imbuhan untuk Pengarah, CEO dan PKU telah disediakan seperti yang diluluskan pihak Lembaga. Jawatankuasa Imbuhan 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.

Pengarah Bukan Eksekutif menerima yuran Pengarah yang telah dicadangkan oleh Lembaga untuk diluluskan dalam Mesyuarat Agung Tahunan Syarikat.

Jl menilai yuran Pengarah secara tahunan dan membuat cadangan kepada pihak Lembaga untuk sebarang perubahan. Tiada Pengarah terlibat dalam menentukan imbuhan untuk diri sendiri.

Jawatankuasa Audit

Jawatankuasa Audit terdiri daripada Pengarah berikut:

Yg Bhg Dato' Yeoh Beow Tit – Pengerusi
Encik Norman Ip Ka Cheung
Yg Bhg Datuk Kamaruddin bin Taib
Encik Lee Kong Yip

Ahli Jawatankuasa Audit berkelayakan dengan sepatutnya bagi menjalankan tanggungjawab seperti diuraikan dalam Rangka Kerja. Jawatankuasa Audit 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, Jawatankuasa Audit telah berjumpa sekurang-kurangnya sekali setahun dengan juruaudit dalaman dan juruaudit luaran tanpa dihadiri oleh pihak pengurusan. Jawatankuasa Audit mempunyai sumber yang secukupnya untuk membolehkan ia 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 Jawatankuasa Audit dan Ketua Juruaudit Dalaman Kumpulan manakala perihal pentadbiran di laporkan kepada CEO.

Jawatankuasa Audit 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.

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

BAHAGIAN A. TANGGUNGJAWAB DAN SELIAAN LEMBAGA (SAMB.)

Jawatankuasa Audit (Samb.)

Fungsi-fungsi yang dijalankan oleh Jawatankuasa Audit termasuk perkara berikut:-

- (a) Meneliti bagi juruaudit dalaman –
 - (i) pelan audit, penilaian terhadap sistem pengawalan perakaunan dalaman, keputusan audit dan maklum balas pihak Pengurusan terhadap keputusan tersebut;
 - (ii) skop dan keputusan prosedur audit dalaman dan sumber yang diperlukan; dan
 - (iii) bantuan yang diberikan oleh pegawai Syarikat kepada juruaudit dalaman.
- (b) Meneliti bagi juruaudit luaran –
 - (i) pelan audit sebelum permulaan audit tahunan;
 - (ii) penyata kewangan interim Syarikat dan penyata kewangan tahunan yang telah diaudit, seterusnya menyerahkan penyata kewangan yang telah diaudit kepada pihak Lembaga bagi pertimbangan dan kelulusan;
 - (iii) skop dan keputusan prosedur audit, keberkesanan kos, kebebasan dan objektif mengambil kira faktor-faktor termasuk jenis dan tahap perkhidmatan bukan audit yang disediakan oleh mereka (jika ada);
 - (iv) implikasi dan kesan dalam pembaharuan atau perubahan yang dicadangkan dalam standard laporan kewangan, dasar-dasar perakaunan dan keperluan undang-undang ke atas penyata kewangan bersama-sama dengan Pasukan Pengurusan Kanan;
 - (v) apa-apa isu-isu laporan kewangan yang penting, untuk memastikan integriti penyata kewangan Syarikat; dan
 - (vi) bantuan yang diberi oleh pegawai Syarikat termasuk juruaudit dalaman kepada juruaudit luaran.
- (c) Mengkaji dan menilai, bagi pihak Lembaga Pengarah, kecukupan sistem kawalan dalaman termasuk kawalan perakaunan, mengambil input daripada juruaudit luaran, juruaudit dalaman, pengurusan risiko dan fungsi pematuhan.
- (d) Menjalinkan hubungan yang bersesuaian dengan juruaudit luaran dan juruaudit dalaman dan bertemu sekurang-kurangnya setiap tahun dengan pihak Pengurusan, juruaudit luaran dan juruaudit dalaman dalam sesi berasingan, untuk mempertimbangkan apa-apa perkara lain yang boleh dibangkitkan secara peribadi.
- (e) Meneliti dan meluluskan di antaranya, perlantikan, ganjaran dan penilaian prestasi Ketua Juruaudit Dalaman.
- (f) Membuat cadangan kepada Lembaga Pengarah mengenai pelantikan semula juruaudit luar dan yuran audit dan terma pelantikan.

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

BAHAGIAN A. TANGGUNGJAWAB DAN SELIAAN LEMBAGA (SAMB.)

Jawatankuasa Risiko Lembaga

Jawatankuasa Risiko Lembaga terdiri daripada Pengarah berikut:

Encik Lee Kong Yip - Pengerusi
Yg Bhg Dato' Yeoh Beow Tit
Yg Bhg Datuk Kamaruddin bin Taib

Jawatankuasa Risiko Lembaga menyokong pihak Lembaga dalam penyeliaan pengurusan risiko keseluruhan Syarikat dan dalam memastikan proses pengurusan risiko dan amalan adalah berfungsi dengan berkesan. Jawatankuasa Risiko Lembaga 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 pihak 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 pihak 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 pihak Lembaga;
- (d) Untuk mengkaji perlantikan, penilaian prestasi tahunan dan ganjaran Ketua Pengurusan Risiko, sebelum menghantar kepada Jawatankuasa Pencalonan/Jawatankuasa Imbuhan untuk pengesahan serta kelulusan pihak Lembaga;
- (e) Untuk mengkaji dan mengesyorkan tahap toleransi risiko (Penyata Kesanggupan Menghadapi Risiko dan Had Pengawalseliaan) bagi kelulusan pihak 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, teknologi, pengawalseliaan dan pematuhan atas dasar kerap;
- (h) Untuk mengkaji rangka kerja, dasar dan strategi Pengurusan yang mentadbir proses bagi mengenal pasti, menilai dan menguruskan risiko serta mengkaji prestasi Pengurusan berdasarkan rangka kerja, dasar dan strategi 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;

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.)

- (k) Untuk memastikan agar fungsi pengurusan risiko mempunyai infrastruktur dan sumber yang mencukupi; dan ia dianggotai oleh kakitangan berpengalaman dan berkelayakan 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, termasuk Papan Pemuka Risiko Organisasi;
- (n) Untuk mengkaji dan mengesahkan Pendedahan Risiko tahunan bagi kelulusan Lembaga.

Pengurusan Pelaburan, Aset-liabiliti & Liabiliti

- (o) Untuk mengkaji dan mengesahkan, peruntukan aset strategik tahunan dan had peruntukan aset taktikal bagi kelulusan Lembaga;
- (p) Untuk mengkaji semula dan menyokong pendedahan risiko baru termasuk risiko produk insurans baru, kelas aset baru, instrumen/struktur kompleks dan urus niaga pelaburan dalam Dasar Had untuk kelulusan Lembaga Pengarah;
- (q) mengkaji semula aset dan portfolio dalam senarai pantau; dan
- (r) menyemak laporan untuk memantau dan mengawal pendedahan risiko kewangan Syarikat, termasuk Papan Pemuka Pelaburan.

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.

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

BAHAGIAN B. KEBERTANGGUNGJAWABAN PENGURUSAN (SAMB.)

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 dan dimaklumkan kepada kakitangan yang berkenaan. 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 dan dalam perjalanan biasa perniagaan.

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. Syarikat telah melaksanakan dasar-dasar dan prosedur ke atas urus niaga pihak berkaitan yang meliputi definisi pihak-pihak berkaitan, had digunakan, dari segi urus niaga, dan pihak berkuasa dan prosedur untuk meluluskan dan memantau urus niaga tersebut. 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.

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.

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

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

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

Had pelaburan yang telah mempertimbangkan had menurut Garis Panduan BNM mengenai "Garis Panduan BNM mengenai Rangka Kerja Modal Berdasarkan Risiko bagi Syarikat Insurans" (BNM/RH/GL 003-24) adalah sedia ada untuk mengandungi pendedahan pelaburan Syarikat. Di samping itu, urusan niaga pelaburan dikawal oleh keperluan yang dinyatakan dalam Grid Berkuasa. Had pelaburan dan urusan niaga akan diperhatikan 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 Harga Produk Insurans Hayat. 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 2014 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. Jawatankuasa Risiko Lembaga diberitahu mengenai produk-produk baru pada setiap suku tahun.

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 piawaian 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 Keselamatan Maklumat untuk melindungi kesulitan, integriti dan ketersediaan data Syarikat.

Matrix Pematuhan dan Keperluan Pematuhan Penilaian Diri adalah alat untuk membantu setiap Ketua Jabatan dalam menjalankan penilaian diri terhadap keberkesanan pematuhan prosedur dan mengenal pasti jurang pematuhan. Risiko dan proses Penilaian Kawalan Diri yang sedia ada membolehkan pelbagai fungsi untuk mengenal pasti dan menilai pengurusan risiko dan keberkesanan kawalan dalaman Syarikat. Di samping itu, Syarikat telah menubuhkan satu kenyataan selera risiko, yang disemak setiap tahun.

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

Syarikat telah mendorong strategi perniagaan "Lean Six Sigma" yang menjajarkan amalan terbaik untuk variasi dan pengurangan pembaziran dalam proses.

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

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

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 melaksanakan tugas dan tanggungjawabnya. Keperluan Garis Panduan BNM berkenaan "Fungsi 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 dalaman.

Penilaian berterusan bagi kawalan dalaman yang berkesan dan mencukupi, termasuk pemeriksaan kawalan bebas oleh fungsi audit dalaman, memastikan langkah pembetulan, 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.

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).

Syarikat telah menerima pakai Kod Etika dan Kelakuan dan juga dasar-dasar dalaman lain yang menetapkan prinsip panduan dan piawaian minimum yang dijangka daripada pekerjaannya seperti piawaian etika dan integriti profesional yang tertinggi. Kod Etika dan Kelakuan juga memberi panduan mengenai bidang-bidang seperti kedudukan Syarikat dalam konflik kepentingan dan pendedahan yang sesuai dibuat, penyalahgunaan kedudukan, penyalahgunaan maklumat, mengekalkan kesempurnaan, ketepatan dan kerahsiaan maklumat, dan layanan yang adil dan saksama kepada semua pemegang polisi dan pihak berkepentingan yang lain. Kod Etika dan Kelakuan boleh didapati pada kakitangan intranet Syarikat.

Ahli-ahli dalam lapangan kerja juga perlu patuh kepada pekeliling-pekeliling dan arahan-arahan dalam bentuk Undang-undang dan Peraturan Ajen-agen yang dikeluarkan oleh Syarikat, Kod Etika dan Perlakuan yang dikeluarkan oleh Persatuan Insurans Hayat Malaysia ("PIHM") dan juga pekeliling dari BNM.

Syarikat telah melancarkan Live Great Space di lobi Menara Great Eastern untuk memberi peluang kepada masyarakat setempat, termasuk kakitangan, ejen, pemegang polisi dan orang awam, untuk mengambil bahagian dalam aktiviti-aktiviti kesihatan dan kesejahteraan.

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

BAHAGIAN E. KEBERTANGGUNGJAWABAN AWAM (SAMB.)

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.greatasteernlife.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.

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 cekal, 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

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 membolehkan pekerja dan orang luar untuk menyatakan kebimbangan atau melaporkan sebarang ketidakteraturan dalam hal-hal laporan kewangan dan lain-lain. Kebimbangan yang dinyatakan tanpa memberitahu nama akan dipertimbangkan dan disiasat atas dasar merit mereka.

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.

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

BAHAGIAN F. LAPORAN KEWANGAN

Lembaga Pengarah dan Jawatankuasa Audit diberi maklumat komprehensif tetap dan pengkajian tentang laporan kewangan bersama-sama dengan penjelasan bagi apa-apa perbezaan yang ketara pada data kewangan Syarikat.

Laporan prestasi perniagaan dan operasi dihantar kepada Kumpulan Pengurusan Kanan secara bulanan untuk penelitian supaya tindakan pemulihan 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.

Selaras dengan pelaksanaan Cukai Barangan dan Perkhidmatan ("GST") pada 1 April 2015, Syarikat telah mendaftar perniagaannya dengan Kastam Diraja Malaysia. Dengan penyertaan aktif oleh semua unit operasi Syarikat, sistem dan proses Syarikat telah dipertingkatkan untuk memenuhi keperluan GST.

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 dua daripada Para Pengarah bagi Great Eastern Life Assurance (Malaysia) Berhad, dengan ini menyatakan pendapat Pengarah-pengarah bahawa, penyata kewangan yang dilampirkan seperti pada muka surat 26 hingga 142 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 2014 dan prestasi kewangan serta aliran tunai Syarikat bagi tahun berakhir pada tarikh tersebut.

Ditandatangani bagi pihak Lembaga menurut resolusi para Pengarah bertarikh 30 Januari 2015.

Yeoh Beow Tit

Koh Yaw Hui

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

Saya, Ong Eng Siew Raymond, 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 26 hingga 142 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, Ong Eng Siew
Raymond di Wilayah Persekutuan
Kuala Lumpur pada 30 Januari 2015

Ong Eng Siew Raymond

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 2014, 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 26 sehingga 142.

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 2014 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

Brandon Bruce Sta Maria
No. 2937/09/15(J)
Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur, Malaysia
30 Januari 2015

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 2014

	Nota	2014 RM'000	2013 RM'000
Aset			
Hartanah dan kelengkapan	3	446,998	455,101
Pelaburan hartanah	4	546,616	532,100
Bayaran pra-bayar tanah sewaan	5	16,804	16,942
Pelaburan	6	64,826,279	61,525,569
Aset insurans semula	7	108,941	82,381
Penghutang insurans	8	265,040	266,116
Lain-lain penghutang	9	627,526	548,861
Tunai dan baki di bank		19,037	38,283
Jumlah aset		<u>66,857,241</u>	<u>63,465,353</u>
Ekuiti			
Modal saham	10	100,000	100,000
Pendapatan tertahan		1,467,774	1,294,996
Rizab sedia untuk dijual		5,261	35,835
Jumlah ekuiti		<u>1,573,035</u>	<u>1,430,831</u>
Liabiliti			
Liabiliti kontrak insurans	11	62,758,551	59,648,004
Derivatif	12	166,039	131,498
Ganjaran pesaraan ejen	13	714,036	670,930
Cukai liabiliti tertunda	14	561,470	634,989
Lain-lain liabiliti kewangan	15	171,565	122,019
Pemiutang insurans	16	204,475	176,828
Cukai belum bayar		130,201	79,130
Lain-lain pemiutang	17	577,869	571,124
Jumlah liabiliti		<u>65,284,206</u>	<u>62,034,522</u>
Jumlah ekuiti dan liabiliti		<u>66,857,241</u>	<u>63,465,353</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 2014

	Nota	2014 RM'000	2013 RM'000
Premium kasar	18(a)	6,779,362	6,495,615
Premium diserahkan kepada penanggung insurans semula	18(b)	(123,626)	(117,282)
Premium bersih		<u>6,655,736</u>	<u>6,378,333</u>
Pendapatan pelaburan	19	2,701,460	2,586,341
Untung dan rugi direalisasi	20	236,141	275,873
Untung dan rugi pada nilai saksama	21	206,763	(1,073,647)
(Peningkatan)/Penurunan dalam peruntukan kemerosotan nilai:			
Penghutang insurans	8	(2,456)	(164)
Lain-lain penghutang	9	(17)	89
Pendapatan yuran dan komisen	22	21,933	5,965
Lain-lain hasil operasi		10,749	5,094
Lain-lain hasil		<u>3,174,573</u>	<u>1,799,551</u>
Manfaat dan tuntutan kasar dibayar	23(a)	(4,607,899)	(4,442,636)
Tuntutan diserahkan kepada penanggung insurans semula	23(b)	87,722	75,920
Perubahan kasar liabiliti kontrak insurans	23(c)	(2,931,916)	(1,582,826)
Perubahan liabiliti kontrak insurans diserahkan kepada penanggung insurans semula	23(d)	7,294	(5,945)
Manfaat dan tuntutan bersih		<u>(7,444,799)</u>	<u>(5,955,487)</u>
Perbelanjaan yuran dan komisen		(912,857)	(884,629)
Perbelanjaan pengurusan	24	(422,571)	(413,414)
Perbelanjaan operasi lain		(39)	(299)
Cukai perniagaan insurans hayat	25(a)	(210,621)	(107,561)
Lain-lain perbelanjaan		<u>(1,546,088)</u>	<u>(1,405,903)</u>
Untung sebelum cukai		839,422	816,494
Cukai	25(b)	(176,744)	(174,378)
Keuntungan bersih bagi tahun		<u>662,678</u>	<u>642,116</u>
Perolehan setiap saham (sen)			
Asas dan yang dicairkan	26	663	642

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 2014

	2014	2013
	RM'000	RM'000
Keuntungan bersih bagi tahun	662,678	642,116
Lain-lain pendapatan komprehensif:		
Lain-lain (kerugian)/pendapatan komprehensif yang akan diklasifikasikan ke penyata pendapatan pada masa hadapan:		
Rizab sedia untuk dijual pada nilai saksama		
(Kerugian)/Keuntungan bersih bagi tahun	(15,415)	25,196
Keuntungan bersih direalisasikan dipindah ke penyata pendapatan	(25,329)	(35,621)
	<u>(40,744)</u>	<u>(10,425)</u>
Kesan cukai (Nota 14)	10,170	2,594
	<u>(30,574)</u>	<u>(7,831)</u>
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun	<u>632,104</u>	<u>634,285</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 2014

Modal Saham	Tidak boleh diagihkan			Boleh diagihkan			Jumlah Ekuiti	
	Rizab Sedia-Untuk-Dijual			Pendapatan Tertahan				
	Dana Tiada Sertaan	Dana Pemegang Saham	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		
Pada 1 Januari 2013	100,000	26,109	17,557	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	-	(498)	(7,333)	(7,831)	-	-	-	(7,831)
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun	-	(498)	(7,333)	(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 (Nota 27)	-	-	-	-	-	(519,000)	(519,000)	(519,000)
Pada 31 Disember 2013	100,000	25,611	10,224	35,835	385,561	909,435	1,294,996	1,430,831
Pada 1 Januari 2014	100,000	25,611	10,224	35,835	385,561	909,435	1,294,996	1,430,831
Keuntungan bersih bagi tahun	-	-	-	-	462,493	200,185	662,678	662,678
Lain-lain pendapatan komprehensif bagi tahun	-	(16,913)	(13,661)	(30,574)	-	-	-	(30,574)
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun	-	(16,913)	(13,661)	(30,574)	462,493	200,185	662,678	632,104
Pindahan daripada kelebihan tiada sertaan seperti yang disyorkan oleh Aktuari Dilantik (bersih daripada cukai)	-	-	-	-	(445,500)	445,500	-	-
Dividen dibayar bagi tahun (Nota 27)	-	-	-	-	-	(489,900)	(489,900)	(489,900)
Pada 31 Disember 2014	100,000	8,698	(3,437)	5,261	402,554	1,065,220	1,467,774	1,573,035

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 2014

	Nota	2014 RM'000	2013 RM'000
Aktiviti Operasi			
Tunai digunakan untuk aktiviti operasi	28	(1,169,409)	(1,669,576)
Dividen/pendapatan agihan diterima		546,123	508,978
Pendapatan faedah/untung diterima		2,091,531	1,979,951
Pendapatan sewa atas pelaburan hartanah diterima		65,573	78,368
Ganjaran persaraan ejen dibayar		(36,987)	(16,619)
Cukai dibayar		(321,603)	(399,006)
Tunai bersih yang terjana daripada aktiviti operasi		<u>1,175,228</u>	<u>482,096</u>
Aktiviti Pelaburan			
Hasil daripada jualan hartanah dan kelengkapan		167	21
Belian hartanah dan kelengkapan	3	(42,551)	(36,842)
Belian pelaburan hartanah	4	(72)	(2,022)
Tunai bersih yang digunakan dalam aktiviti pelaburan		<u>(42,456)</u>	<u>(38,843)</u>
Aktiviti Pembiayaan			
Dividen dibayar kepada pemegang ekuiti		(489,886)	(518,794)
Tunai bersih yang digunakan dalam aktiviti pembiayaan		<u>(489,886)</u>	<u>(518,794)</u>
Penambahan/(Pengurangan) bersih dalam tunai dan tunai setara		642,886	(75,541)
Tunai dan tunai setara pada awal tahun		1,658,773	1,734,314
Tunai dan tunai setara pada akhir tahun		<u>2,301,659</u>	<u>1,658,773</u>
Tunai dan tunai setara terdiri daripada:			
Tunai dan baki bank		19,037	38,283
Deposit jangka pendek dengan tempoh matang kurang daripada 3 bulan	6(a)	2,282,622	1,620,490
		<u>2,301,659</u>	<u>1,658,773</u>

Nota iringan adalah bahagian asasi ringkasan penyata kewangan ini.

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

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN - 31 DISEMBER 2014

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 ialah pengunderaitan bagi perniagaan insurans hayat dan dana berkaitan pelaburan.

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 disenaraikan dan diperbadankan di Republik Singapura.

Penyata kewangan dibenarkan bagi penerbitan oleh Lembaga Pengarah selaras dengan resolusi Pengarah-Pengarah pada 30 Januari 2015.

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 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 imbangan.

Aset dan liabiliti kewangan telah diofset dan jumlah bersih dilaporkan dalam lembara imbangan hanya apabila terdapat hak yang sah untuk mengofset jumlah yang diiktiraf dan terdapat tujuan untuk menyelesaikannya pada asas bersih, atau untuk merealisasikan aset and menyelesaikan liabiliti secara serentak. Pendapatan dan perbelanjaan tidak diofset dalam penyata pendapatan kecuali dikehendaki atau dibenarkan oleh mana-mana piawaian perakaunan atau tafsiran, seperti dinyatakan dalam polisi perakaunan.

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

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

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 %
Kenderaan bermotor	20 %
Mesin pejabat	6 - 20 %
Kelengkapan pejabat & perabot	10 %
Peralatan komputer dan perisian	10 - 33 %

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 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.

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(c).

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

2.2 RUMUSAN POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

(b) 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.

(c) 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(b).

(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.)

(c) 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(o)). Kos langsung awal yang ditanggung di waktu perundingan dan penyusunan sewaan operasi akan dicampur dengan nilai bawa aset sewaan dan diiktiraf berdasarkan garis lurus pada tempoh sewa.

(d) 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 diperolehi.

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 digunakan 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.

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.

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

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

2.2 RUMUSAN POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

(d) Aset Pelaburan dan Kewangan (Samb.)

(i) FVTPL (Samb.)

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.

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

(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 pengenalpastian 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.

(e) 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 menggunakan proses yang sama diguna pakai untuk aset kewangan yang dibawa pada penulasan kos sebagaimana dinyatakan dalam Nota 2.2(i). Penghutang insurans tidak lagi diiktiraf apabila kriteria penyahiktirafan bagi aset kewangan, sebagaimana dinyatakan dalam Nota 2.2 (j) telah dipenuhi.

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

2.2 RUMUSAN POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

(f) Derivatif

Syarikat menggunakan instrumen kewangan derivatif seperti kontrak hadapan mata wang untuk melindungi nilai risiko mata wang asingnya. Instrumen kewangan derivatif tersebut pada awalnya diiktiraf pada nilai saksama pada tarikh kontrak derivatif dimeteraikan dan seterusnya diukur semula pada nilai saksama. Semua derivatif dinyatakan sebagai aset kewangan apabila nilai saksama adalah positif dan sebagai liabiliti kewangan apabila nilai saksama adalah negatif.

(g) 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.

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

(i) Liabiliti kewangan dibawa pada FVTPL

Liabiliti kewangan dibawa pada FVTPL adalah termasuk liabiliti kewangan dipegang untuk urusanniaga dan liabiliti kewangan ditetapkan pada awalnya sebagai FVTPL.

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 penyata pendapatan. 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.)

(h) 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 abiliti yang serupa
- Aras 2 - Teknik penilaian yang mana input paras terendah yang penting kepada ukuran nilai saksama secara langsung atau tidak langsung boleh diperhatikan termasuk sebut harga daripada broker dan pembuat pasaran, aliran tunai terdiskaun, dan teknik penilaian lain yang biasa digunakan oleh peserta pasaran.
- 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.)

(h) 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.

(i) Kemosrotan Nilai Aset Kewangan

Syarikat menilai pada setiap tarikh lembaran imbalan 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 kemosrotan. 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.)

(i) 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.

Aset 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.)

(j) 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 terhadap 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. Perbezaan di dalam amaun yang dibawa akan diiktiraf dalam dalam penyata pendapatan.

(k) Kemosrotan Aset Bukan Kewangan

Amaun aset yang dibawa diteliti pada setiap tarikh lembaran imbangan untuk menentukan sama ada terdapat petunjuk kemosrotan. Kemosrotan dikira dengan membandingkan nilai yang dibawa dengan amaun yang boleh diperolehi semula. Amaun yang boleh diperolehi 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 diperolehi dijangka bagi aset individu, atau jika mustahil, bagi unit yang menghasilkan tunai.

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

2.2 RUMUSAN POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

(k) Kemososotan Aset Bukan Kewangan (Samb.)

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

(l) Kontrak Insurans

(i) Klasifikasi Produk

Kontrak insurans adalah kontrak tertentu yang memindahkan risiko insurans ketara. Kontrak insurans adalah kontrak 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
 - keuntungan atau kerugian syarikat, dana atau lain-lain entiti yang mengeluarkan kontrak.

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 lebih ini kepada pemegang polisi. Semua liabiliti DPF, termasuk lebih tidak diperuntukkan, kedua-dua dijamin dan mengikut budi bicara, pada akhir tempoh pelaporan dipegang dalam liabiliti kontrak insurans atau pelaburan, sebagaimana sesuai.

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

2.2 RUMUSAN POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

(I) Kontrak Insurans (Samb.)

(i) Klasifikasi Produk (Samb.)

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 FVTPL.

Bagi tujuan pengkelasan produk, Syarikat menerima pakai manfaat polisi maksimum sebagai proksi bagi risiko insurans dan nilai serahan tunai sebagai proksi bagi nilai boleh direalisasikan 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.)

(I) 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 berkait 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.)

(I) 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.

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

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

2.2 RUMUSAN POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

(m) 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.)

(n) 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. Bagi perniagaan premium tunggal, pendapatan diiktiraf atas tarikh polisi berkuat kuasa. Premium daripada perniagaan berkaitan pelaburan diiktiraf sebagai pendapatan apabila pembayaran diterima.

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 yang mewakili premium yang dibayar oleh pemegang polisi sebagai bayaran untuk kontrak baru atau bayaran sejurusnya untuk menambahkan jumlah nilai kontrak tersebut, dinyatakan dalam penyata pendapatan. 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 diperolehi 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.)

(n) 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;
- (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;
- (c) manfaat yang kena dibayar di bawah perniagaan berkaitan pelaburan termasuk pembatalan unit bersih dan diiktiraf sebagai serahan; dan
- (d) bonus kepada polisi hayat tiada sertaan apabila perisytiharan.

(o) 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 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.)

(o) 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 dicaj pada Penyata Pendapatan.

(p) 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.

(q) 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.

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

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

2.2 RUMUSAN POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

(r) 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:

	2014	2013
	RM	RM
Dollar Singapura	2.65	2.59
Dollar Amerika	3.50	3.28
Pound British	5.44	5.42
Dollar Australia	2.84	2.92
Dollar Hong Kong	0.45	0.42

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

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

2.2 RUMUSAN POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

(s) 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 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 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 urusan niaga yang diiktiraf secara terus dalam ekuiti, yang mana cukai tertunda dicaj atau dikreditkan secara terus dalam ekuiti.

(t) Manfaat Pekerja

(i) Pelan caruman yang ditetapkan di bawah peraturan-peraturan berkanun

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.

(ii) Kelayakan Cuti Pekerja

Hak pekerja untuk cuti tahunan dan cuti perkhidmatan panjang dianggarkan dan terakru mengikut dasar Sumber Manusia Syarikat.

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

2.2 RUMUSAN POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

(t) Manfaat Pekerja (Samb.)

(iii) Opsyen Saham

Eksekutif kanan Syarikat diberikan opsyen saham dalam Skim Opsyen Saham OCBC Bank sebagai balasan bagi perkhidmatan yang diberikan. Opsyen yang diberi secara amnya terletak hak pada kenaikan satu pertiga dalam tempoh 3 tahun dan tamat di antara 5 dan 10 tahun dari tarikh pemberian. Kos bagi urus niaga bayaran berasaskan penyelesaian ekuiti dengan eksekutif kanan diukur dengan merujuk kepada nilai saksama opsyen pada tarikh opsyen diberi yang mengambil kira keadaan pasaran dan syarat bukan letak hak. Kos diiktiraf dalam penyata pendapatan dana insurans masing-masing, dengan peningkatan yang sama dalam baki antara syarikat dengan syarikat induk muktamad, sepanjang tempoh letak hak.

Perbelanjaan terkumpul yang diiktiraf pada setiap tarikh laporan sehingga tarikh letak hak mencerminkan sejauh mana tempoh letak hak telah tamat dan anggaran terbaik Syarikat mengenai bilangan opsyen yang akhirnya akan diletak hak. Caj atau kredit kepada penyata pendapatan untuk tempoh yg berkenaan menunjukkan pergerakan dalam perbelanjaan terkumpul yang diiktiraf pada awal dan akhir tempoh itu.

Tiada perbelanjaan diiktiraf bagi opsyen yang pada akhirnya tidak terletak hak, kecuali bagi opsyen di mana letak hak adalah tertakluk kepada pasaran atau keadaan bukan letak hak, yang dianggap sebagai terletak hak tanpa mengira sama ada atau tidak keadaan pasaran atau bukan letak hak keadaan dipuaskan, dengan syarat semua persembahan dan/atau perkhidmatan syarat lain dipenuhi. Dalam kes di mana opsyen yang tidak terletak hak akibat dari kegagalan untuk memenuhi keadaan bukan letak hak yang dalam kawalan Syarikat atau eksekutif kanan, ia diambil kira sebagai pembatalan. Dalam kes itu, jumlah kos pampasan yang sepatutnya diiktiraf sepanjang baki tempoh letak hak akan diiktiraf serta-merta dalam penyata pendapatan apabila pembatalan berlaku.

(iv) Pelan Saham Tertunda

Selain Skim Opsyen Saham OCBC Bank, pekerja tertentu dalam Syarikat diberikan saham OCBC di bawah Rancangan saham OCBC tertunda ("DSP"). Terdapat 2 jenis anugerah saham tertunda. Anugerah saham tertunda yang diberikan sebagai sebahagian daripada pampasan insentif jangka panjang akan diletak hak tiga tahun dari tarikh pemberian dan akan luput jika kakitangan itu berhenti bekerja dalam tempoh letak hak. Bagi anugerah saham tertunda yang diberikan sebagai sebahagian daripada bonus prestasi berubah-ubah, separuh daripada anugerah saham akan diletak hak dua tahun dari tarikh pemberian dan baki selebihnya akan diletak hak pada akhir tempoh tiga tahun dari tarikh pemberian. Kos DSP diiktiraf di dalam penyata pendapatan berasaskan garis lurus sepanjang tempoh letak hak DSP.

Pada setiap tarikh lembaran imbangan, perbelanjaan terkumpul diselaraskan untuk anggaran bilangan saham yang diberikan di bawah DSP yang telah terletak hak dan/atau luput.

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

2.2 RUMUSAN POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

(u) Tunai dan Tunai Setara

Tunai dan tunai setara terdiri daripada tunai dan baki di bank dan pelaburan jangka pendek berkecairan tinggi yang mempunyai tempoh matang kurang daripada tiga bulan, yang boleh ditukar kepada jumlah tunai yang diketahui dan mempunyai risiko perubahan nilai yang tidak ketara.

(v) 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 imbalan 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 DASAR-DASAR PERAKAUNAN DAN PENDEDAHAN

(a) Pindaan pada piawaian dan interpretasi

Pindaan terhadap piawaian yang diterbitkan dan Interpretasi IC yang berkuatkuasa bagi tahun kewangan Syarikat bermula pada atau selepas 1 Januari 2014 adalah seperti berikut:

- Pindaan terhadap MFRS 10, MFRS 12 and MFRS 127 *Entiti Pelaburan*
- Pindaan terhadap MFRS 132 *Mengofset Aset Kewangan dan Liabiliti Kewangan*
- Pindaan terhadap MFRS 136 *Pendedahan Amaun Boleh Pilih untuk Aset Bukan Kewangan*
- Pindaan terhadap MFRS 139 *Novasi Derivatif dan Penyambungan Perakaunan Lindung Nilai*
- Interpretasi IC 21 *Levi*

Penggunaan pindaan terhadap piawaian dan interpretasi ini tidak memberi kesan kepada penyata kewangan tahunan Syarikat.

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

Perubahan dalam pembentangan perbelanjaan faedah yang ditanggung ke atas manfaat persaraan ejen

Dalam tahun-tahun sebelumnya, Syarikat melaporkan perbelanjaan faedah yang ditanggung ke atas manfaat persaraan ejen secara bersih dalam pendapatan pelaburan. Pada tahun kewangan semasa, Syarikat telah membuat keputusan untuk menambah baik penyampaian pendapatan pelaburan dan perbelanjaan faedah yang ditanggung pada manfaat persaraan ejen dengan melaporkan secara retrospektif menggunakan dasar kasar, dengan perbelanjaan faedah yang ditanggung ke atas ejen faedah persaraan yang dilaporkan di bawah perbelanjaan yuran dan komisen baris dalam penyata pendapatan.

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

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

2.3 PERUBAHAN DALAM POLISI DAN PROSEDUR PERAKAUAN (SAMB.)

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

Perubahan dalam pembentangan perbelanjaan faedah yang ditanggung ke atas manfaat persaraan ejen (Samb.)

Kesan perubahan dalam pembentangan yang dinyatakan pada baris penyata pendapatan yang berkaitan bagi tahun berakhir 31 Disember 2013 adalah seperti berikut:

31 Disember 2013	Seperti yang dinyatakan sebelum ini RM'000	Klasifikasi semula RM'000	Seperti dinyatakan semula RM'000
Pendapatan pelaburan	2,547,709	38,632	2,586,341
Perbelanjaan yuran dan komisen	(845,997)	(38,632)	(884,629)

Deposit jangka pendek yang akan matang dalam tempoh 3 bulan sebelum ini tidak dimasukkan sebagai sebahagian daripada Tunai dan Tunai Setara dalam Penyata Aliran Tunai, dan telah didedahkan sebagai sebahagian daripada peningkatan atau pengurangan dalam Pinjaman dan Penghutang (LAR) di bawah Tunai digunakan dalam aktiviti operasi. Walau bagaimanapun, bagi pendedahan tahun semasa, deposit jangka pendek akan dibentangkan sebagai sebahagian daripada Tunai dan Tunai Setara, selaras dengan MFRS 107 Penyata Aliran Tunai.

Pemadanan dalam penyata aliran tunai

31 Disember 2013	Seperti yang dinyatakan sebelum ini RM'000	Klasifikasi semula RM'000	Seperti dinyatakan semula RM'000
Peningkatan dalam LAR	(775,263)	(96,540)	(871,803)
Tunai digunakan dalam aktiviti operasi	(1,573,036)	(96,540)	(1,669,576)
Tunai bersih yang terjana daripada aktiviti	578,636	(96,540)	482,096
Penambahan/(Pengurangan) bersih dalam tunai dan tunai setara	20,999	(96,540)	(75,541)
Tunai dan tunai setara pada awal tahun	17,284	1,717,030	1,734,314
Tunai dan tunai setara pada akhir tahun	38,283	1,658,773	1,658,773

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

2.4 PIAWAIAN DIKELUARKAN TETAPI BELUM DIKUATKUASAKAN

Pada tarikh penyata kewangan diluluskan, piawaian, pertukaran terhadap piawaian dan penambahbaikan terhadap piawaian yang diterbitkan di bawah telah dikeluarkan oleh Malaysian Accounting Standards Board ("MASB") tetapi belum berkuatkuasa dan belum diterima pakai oleh Syarikat.

Berkuatkuasa pada tempoh kewangan bermula pada atau selepas 1 Julai 2014

- Pertukaran terhadap MFRS 119 *Pelan Manfaat Ditentukan: Caruman Pekerja*
- Penambahbaikan tahunan terhadap kitaran MFRSs 2010-2012: Pertukaran terhadap MFRS 2 *Pembayaran Berasaskan Saham*
- Penambahbaikan tahunan kitaran MFRSs 2010-2012: Pertukaran terhadap MFRS 3 *Kombinasi Perniagaan*
- Penambahbaikan tahunan kitaran MFRSs 2010-2012: Pertukaran terhadap MFRS 116 *Harta Tanah, Loji dan Peralatan* dan MFRS 138 *Aset Tak Ketara*
- Penambahbaikan tahunan kitaran MFRSs 2010-2012: Pertukaran terhadap MFRS 124 *Pendedahan Pihak Berkaitan*
- Penambahbaikan tahunan kitaran MFRSs 2011-2013: Pertukaran terhadap MFRS 3 *Kombinasi Perniagaan*
- Penambahbaikan tahunan kitaran MFRSs 2011-2013: Pertukaran terhadap MFRS 13 *Pengukuran Nilai Saksama*
- Penambahbaikan tahunan kitaran MFRSs 2011-2013: Pertukaran terhadap MFRS 140 *Hartanah Pelaburan*

Berkuatkuasa pada tempoh kewangan bermula pada atau selepas 1 Januari 2016

- Pertukaran terhadap MFRS 11 *Perakaunan untuk Perolehan Kepentingan dalam Pengendalian Bersama*
- MFRS 14 *Peraturan Penundaan Akaun*
- Pertukaran terhadap MFRS 116 dan 138 *Penjelasan bagi Kaedah Boleh Diterima bagi Susut Nilai dan Penulasan*
- Pertukaran terhadap MFRS 116 dan 141 *Pertanian: Tumbuhan Penghasil*

Berkuatkuasa pada tempoh kewangan bermula pada atau selepas 1 Januari 2018

- MFRS 9 *Instrumen Kewangan*

Para Pengarah menjangka penggunaan piawaian di atas tidak akan menyebabkan impak yang material terhadap penyata kewangan Syarikat di masa permulaan penggunaan kecuali seperti yang dinyatakan berikut:

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. Walau bagaimanapun, adalah tidak praktikal untuk menyediakan anggaran munasabah kesan MFRS 9 hingga Syarikat telah menjalankan kajian terperinci instrumen kewangannya pada tahun-tahun akan datang.

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

2.5 ANGGARAN PERAKAUNAN DAN PENILAIAN YANG PENTING

(a) Penilaian Kritikal yang Dibuat dalam Mengaplikasikan 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 (Nota 3 dan 4)

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 keduanya.

Setengah 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

(ii) Kemerosotan Aset Kewangan AFS (Nota 6(b))

Penilaian ketara diperlukan bagi menilai kemerosotan 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 (Nota 11)

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) Kemosotan Penghutang (Nota 8 dan 9)

Syarikat menilai pada setiap tarikh pelaporan sama ada terdapat sebarang bukti objektif bahawa aset kewangan merosot. Bagi menentukan sama ada terdapat bukti objektif kemosotan, Syarikat mematuhi dengan Garis Panduan BNM mengenai Pelaporan Kewangan (BNM/RH/GL015-3). Mengikut Garis Panduan, bukti objektif kemosotan dianggap wujud di mana aset kewangan secara individu dinilai bagi kemosotan 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 kemosotan, Syarikat akan mengiktiraf kerugian kemosotan dalam penyata pendapatan.

(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) Penilaian Liabiliti Kontrak Insurans Hayat (Nota 11)

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.

2. POLISI PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMB.)

2.5 JANGKAAN PERAKAUNAN YANG KETARA DAN PENILAIAN (SAMB.)

(b) Sumber Utama Jangkaan Ketidakpastian (Samb.)

(ii) Manfaat Persaraan Ejen (Nota 13)

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.

(iii) Cukai tertunda (Nota 14)

Aset cukai tertunda diiktiraf bagi semua kerugian cukai belum digunakan sehingga kemungkinan keuntungan yang dikenakan cukai boleh diperoleh dapat digunakan bagi mengimbangi kerugian cukai yang tidak diguna. Penilaian penting daripada pihak pengurusan diperlukan untuk menentukan jumlah aset cukai tertunda yang boleh diiktiraf, berdasarkan masa dan tahap keuntungan yang dikenakan cukai masa depan bersama dengan strategi perancangan cukai masa hadapan.

Andaian mengenai penjanaan keuntungan boleh dikenakan cukai masa depan bergantung kepada anggaran pihak pengurusan mengenai aliran tunai masa hadapan. Ini bergantung kepada anggaran pengeluaran dan jumlah jualan pada masa hadapan, kos operasi, perbelanjaan modal, dividen dan urusniaga pengurusan modal lain. Penilaian juga diperlukan mengenai penggunaan undang-undang cukai pendapatan. Penilaian dan andaian adalah tertakluk kepada risiko dan ketidakpastian, oleh itu ada kemungkinan bahawa perubahan dalam keadaan akan mengubah jangkaan yang boleh memberi kesan kepada jumlah aset cukai tertunda diiktiraf dalam lembaranimbangan dan jumlah kerugian cukai yang tidak diiktiraf dan perbezaan sementara yang tidak diiktiraf.

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 2014	13,861	331,560	65,659	17,724	2,442	78,213	57,510	398,744	965,713
Penambahan	-	290	28	220	329	6,370	1,178	34,136	42,551
Pelupusan	-	-	-	-	(296)	-	-	(339)	(635)
Pengelasan semula	-	6,765	-	(9,604)	-	362	2,770	(293)	-
Hapus-kira	-	-	-	(176)	-	-	-	(463)	(639)
Pada 31 Disember 2014	13,861	338,615	65,687	8,164	2,475	84,945	61,458	431,785	1,006,990
Susutnilai dan kemerosotan nilai terkumpul									
Pada 1 Januari 2014	-	97,973	19,449	-	1,702	64,957	43,102	283,429	510,612
Pelupusan	-	-	-	-	(177)	-	-	(339)	(516)
Susutnilai bagi tahun	-	8,608	1,320	-	247	5,498	4,035	30,188	49,896
Pada 31 Disember 2014	-	106,581	20,769	-	1,772	70,455	47,137	313,278	559,992
Nilai buku bersih									
Pada 31 Disember 2014	13,861	232,034	44,918	8,164	703	14,490	14,321	118,507	446,998

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 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	13,861	331,560	65,659	17,724	2,442	78,213	57,510	398,744	965,713
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	-	-	4,373	4,724	34,131	51,973
Pada 31 Disember 2013	-	97,973	19,449	-	1,702	64,957	43,102	283,429	510,612
Nilai buku bersih									
Pada 31 Disember 2013	13,861	233,587	46,210	17,724	740	13,256	14,408	115,315	455,101

Termasuk dalam hartanah dan kelengkapan ialah kos aset yang telah disusutnilai sepenuhnya dan masih dipakai sebanyak RM205,350,997 (2013: RM203,862,548).

Termasuk dalam hartanah dan kelengkapan ialah hartanah nilai bersih berjumlah RM18,989,089 (2013: RM19,398,822), yang mana penamaan masih dalam proses pemindahan ke Dana Hayat.

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

4. PELABURAN HARTANAH

	2014	2013
	RM'000	RM'000
Pada 1 Januari	532,100	529,650
Penambahan	72	2,022
Keuntungan nilai saksama (Nota 21)	14,444	428
Pada 31 Disember	<u>546,616</u>	<u>532,100</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 2014 dan 2013, nilai saksama hartanah adalah berdasarkan penilaian yang dilakukan oleh Tetuan CH Williams Talhar & Wong dan Tetuan CH Williams Talhar Wong & Yeo, penilai bebas yang bertauliah. Tetuan CH Williams Talhar & Wong dan Tetuan CH Williams Talhar Wong & Yeo adalah pakar dalam menilai pelaburan hartanah. Model penilaian mengikut yang disyorkan oleh Jawatankuasa Standard Penilaian Antarabangsa telah digunakan dan memenuhi keperluan MFRS 13 *Pengukuran Nilai Saksama*.

Jumlah pendapatan sewa dan perbelanjaan yang dicatatkan dalam penyata pendapatan adalah seperti berikut:

	2014	2013
	RM'000	RM'000
Pendapatan sewaan yang diperolehi daripada pelaburan hartanah	34,957	35,180
Perbelanjaan operasi (termasuk pembaikan dan penyelenggaraan) yang menjana pendapatan sewa	<u>(11,261)</u>	<u>(10,583)</u>
	<u>23,696</u>	<u>24,597</u>

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.

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

5. BAYARAN PRA-BAYAR TANAH SEWAAN

	2014	2013
	RM'000	RM'000
Tanah pegangan sewaan jangka-panjang		
Pada 1 Januari	16,942	17,080
Pelunasan dalam tahun	(138)	(138)
Pada 31 Disember	<u>16,804</u>	<u>16,942</u>

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

6. PELABURAN

	2014				2013			
	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	21,966	6,772,336	40,037	6,834,339	19,444	7,745,889	52,815	7,818,148
Sekuriti hutang korporat	384,099	28,122,147	853,137	29,359,383	223,627	25,123,122	669,816	26,016,565
Sekuriti ekuiti korporat	73,474	12,730,546	2,663,231	15,467,251	123,277	12,601,451	3,246,439	15,971,167
Dana amanah unit dan hartanah	9,107	602,623	64,543	676,273	8,000	455,934	69,209	533,143
Pinjaman	43,522	7,138,360	-	7,181,882	44,227	6,823,334	-	6,867,561
Deposit dengan institusi kewangan	7,100	1,532,032	1,073,490	2,612,622	34,490	1,284,540	408,860	1,727,890
Derivatif terbenam	18,257	2,642,810	33,462	2,694,529	18,082	2,526,799	46,214	2,591,095
	<u>557,525</u>	<u>59,540,854</u>	<u>4,727,900</u>	<u>64,826,279</u>	<u>471,147</u>	<u>56,561,069</u>	<u>4,493,353</u>	<u>61,525,569</u>
Pelaburan kewangan bagi Syarikat diringkaskan berdasarkan kategori seperti yang berikut:								
LAR	50,622	8,670,392	1,073,490	9,794,504	78,717	8,107,874	408,860	8,595,451
AFS	488,646	13,333,169	-	13,821,815	374,348	13,057,385	-	13,431,733
FVTPL	18,257	37,537,293	3,654,410	41,209,960	18,082	35,395,810	4,084,493	39,498,385
	<u>557,525</u>	<u>59,540,854</u>	<u>4,727,900</u>	<u>64,826,279</u>	<u>471,147</u>	<u>56,561,069</u>	<u>4,493,353</u>	<u>61,525,569</u>
Pelaburan matang selepas 12 bulan:								
LAR	43,522	3,155,938	-	3,199,460	44,227	2,948,095	-	2,992,322
AFS	396,061	-	-	396,061	233,091	-	-	233,091
FVTPL	18,257	35,873,868	756,819	36,648,944	17,909	34,324,542	548,682	34,891,133
	<u>457,840</u>	<u>39,029,806</u>	<u>756,819</u>	<u>40,244,465</u>	<u>295,227</u>	<u>37,272,637</u>	<u>548,682</u>	<u>38,116,546</u>

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

6. PELABURAN (SAMB.)

(a) LAR

	2014				2013			
	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	7,100	1,502,032	1,073,490	2,582,622	34,490	1,254,540	408,860	1,697,890
Lain-lain	-	30,000	-	30,000	-	30,000	-	30,000
Pinjaman polisi	-	3,918,699	-	3,918,699	-	3,763,428	-	3,763,428
Pinjaman gadai janji	28,433	1,649,220	-	1,677,653	29,167	1,489,752	-	1,518,919
Pinjaman bercagar	15,014	1,570,438	-	1,585,452	15,016	1,570,148	-	1,585,164
Pinjaman tidak bercagar	75	3	-	78	44	6	-	50
	<u>50,622</u>	<u>8,670,392</u>	<u>1,073,490</u>	<u>9,794,504</u>	<u>78,717</u>	<u>8,107,874</u>	<u>408,860</u>	<u>8,595,451</u>
Nilai Saksama:								
Deposit dalam institut kewangan:								
Bank berlesen	7,100	1,502,032	1,073,490	2,582,622	34,490	1,254,540	408,860	1,697,890
Lain-lain	-	30,000	-	30,000	-	30,000	-	30,000
Pinjaman polisi	-	3,918,699	-	3,918,699	-	3,763,428	-	3,763,428
Pinjaman gadai janji	29,199	1,677,107	-	1,706,306	30,242	1,515,230	-	1,545,472
Pinjaman bercagar	15,014	1,570,438	-	1,585,452	15,016	1,570,148	-	1,585,164
Pinjaman tidak bercagar	75	3	-	78	44	6	-	50
	<u>51,388</u>	<u>8,698,279</u>	<u>1,073,490</u>	<u>9,823,157</u>	<u>79,792</u>	<u>8,133,352</u>	<u>408,860</u>	<u>8,622,004</u>

Termasuk dalam deposit dengan institut kewangan adalah deposit jangka pendek dengan tempoh matang kurang daripada 3 bulan berjumlah RM2,282,622,000 (2013: RM1,620,490,000) yang diklasifikasikan sebagai tunai dan setara tunai bagi tujuan penyata aliran tunai.

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

	2014				2013			
	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	68,157	10,780,503	-	10,848,660	103,600	11,043,557	-	11,147,157
Disebut harga di luar Malaysia	5,026	1,841,870	-	1,846,896	19,385	1,443,320	-	1,462,705
Sekuriti kerajaan Malaysia	21,966	-	-	21,966	19,444	-	-	19,444
Sekuriti hutang korporat:								
Tidak disebut harga dalam Malaysia	384,099	-	-	384,099	223,627	-	-	223,627
Dana amanah unit dan hartanah:								
Disebut harga dalam Malaysia	7,241	412,692	-	419,933	5,904	351,370	-	357,274
Disebut harga di luar Malaysia	1,865	189,930	-	191,795	2,096	104,564	-	106,660
	<u>488,354</u>	<u>13,224,995</u>	<u>-</u>	<u>13,713,349</u>	<u>374,056</u>	<u>12,942,811</u>	<u>-</u>	<u>13,316,867</u>
Kos:								
Sekuriti ekuiti korporat:								
Tidak disebut harga dalam Malaysia	292	108,174	-	108,466	292	114,574	-	114,866
	<u>488,646</u>	<u>13,333,169</u>	<u>-</u>	<u>13,821,815</u>	<u>374,348</u>	<u>13,057,385</u>	<u>-</u>	<u>13,431,733</u>

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

6. PELABURAN (SAMB.)

(c) FVTPL

	2014				2013			
	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	-	-	2,639,726	2,639,726	-	-	3,227,889	3,227,889
Disebut harga di luar Malaysia	-	-	23,505	23,505	-	-	18,550	18,550
Derivatif terbenam	18,257	2,642,810	33,462	2,694,529	18,082	2,526,800	46,214	2,591,096
Sekuriti kerajaan Malaysia	-	-	40,037	40,037	-	-	52,815	52,815
Sekuriti hutang korporat:								
Sekuriti kerajaan Malaysia	-	-	853,137	853,137	-	-	669,816	669,816
Dana amanah unit dan hartanah:								
Disebut harga dalam Malaysia	-	-	63,227	63,227	-	-	68,304	68,304
Disebut harga di luar Malaysia	-	-	1,316	1,316	-	-	905	905
	<u>18,257</u>	<u>2,642,810</u>	<u>3,654,410</u>	<u>6,315,477</u>	<u>18,082</u>	<u>2,526,800</u>	<u>4,084,493</u>	<u>6,629,375</u>
Ditetapkan pada pengiktirafan awal								
Sekuriti kerajaan Malaysia	-	6,772,336	-	6,772,336	-	7,745,889	-	7,745,889
Sekuriti hutang korporat:								
Disebut harga di luar Malaysia	-	640,855	-	640,855	-	615,266	-	615,266
Tidak disebut harga dalam Malaysia	-	27,331,888	-	27,331,888	-	24,370,954	-	24,370,954
Tidak disebut harga di luar Malaysia	-	149,404	-	149,404	-	136,901	-	136,901
	<u>-</u>	<u>34,894,483</u>	<u>-</u>	<u>34,894,483</u>	<u>-</u>	<u>32,869,010</u>	<u>-</u>	<u>32,869,010</u>
	<u>18,257</u>	<u>37,537,293</u>	<u>3,654,410</u>	<u>41,209,960</u>	<u>18,082</u>	<u>35,395,810</u>	<u>4,084,493</u>	<u>39,498,385</u>

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

7. ASET INSURANS SEMULA

Dana Hayat

	2014	2013
	RM'000	RM'000
Insurans semula untuk kontrak insurans (Nota 11)	108,941	82,381

8. PENGHUTANG INSURANS

Dana Hayat

	2014	2013
	RM'000	RM'000
Premium tertunggak termasuk baki agen/broker dan penginsuran bersama	272,895	271,250
Tunggakan dari penginsuran semula dan pengesid	-	265
	<u>272,895</u>	<u>271,515</u>
Peruntukan untuk kemerosotan	(7,855)	(5,399)
	<u>265,040</u>	<u>266,116</u>

Tunggakan dari penginsuran semula Syarikat telah diimbang dengan jumlah tunggakan kepada penginsuran semula seperti berikut:

	Nilai dibawa kasar RM'000	Nilai kasar dioffset dalam lembaran imbangan RM'000	Nilai bersih dalam lembaran imbangan RM'000
31 Disember 2013			
Premium disid	211	-	211
Komisen yang diterima	-	(85)	(85)
Pemulihan tuntutan	-	(391)	(391)
	<u>211</u>	<u>(476)</u>	<u>(265)</u>

Perubahan dalam peruntukan akaun:

Kemerosotan individu:

Pada 1 Januari	5,399	5,235
Peruntukan bagi tahun	2,456	164
Bagi 31 Disember	<u>7,855</u>	<u>5,399</u>

Tiada kemerosotan penghutang insurans secara kolektif bagi tahun berakhir 31 Disember 2014 dan 2013.

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

9. LAIN-LAIN PENGHUTANG

	Dana Pemegang Saham RM'000	Dana Hayat RM'000	Unit- Berkaitan RM'000	Jumlah RM'000
Pada 31 Disember 2014				
<u>Aset bukan kewangan</u>				
Bayaran terdahulu	-	9,127	-	9,127
	-	9,127	-	9,127
<u>Aset kewangan</u>				
Pendapatan terhutang dan terakru	6,355	545,517	61,200	613,072
Lain-lain penghutang	57	2,214	-	2,271
Jumlah tertunggak dari syarikat berkaitan	3,319	-	-	3,319
	9,731	547,731	61,200	618,662
Peruntukan untuk kemerosotan	-	(263)	-	(263)
	9,731	547,468	61,200	618,399
Jumlah lain-lain penghutang	9,731	556,595	61,200	627,526
Belum terima selepas 12 bulan	35	4,994	-	5,029
Pada 31 Disember 2013				
<u>Aset bukan kewangan</u>				
Bayaran terdahulu	-	7,856	-	7,856
	-	7,856	-	7,856
<u>Aset kewangan</u>				
Pendapatan terhutang dan terakru	3,330	509,468	21,943	534,741
Lain-lain penghutang	55	1,754	-	1,809
Jumlah tertunggak dari syarikat berkaitan	4,701	-	-	4,701
	8,086	511,222	21,943	541,251
Peruntukan untuk kemerosotan	-	(246)	-	(246)
	8,086	510,976	21,943	541,005
Jumlah lain-lain penghutang	8,086	518,832	21,943	548,861
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.)

Syarikat berkait dalam penyata kewangan merujuk kepada syarikat-syarikat dalam Kumpulan OCBC. Jumlah tertunggak dari syarikat berkait adalah tidak bercagar, bebas dari faedah dan tidak mempunyai syarat-syarat tetap pembayaran balik hutang.

	2014	2013
	RM'000	RM'000
Perubahan dalam peruntukan akaun:		
Pada 1 Januari	246	335
Penarikbalikan/(Peruntukan) bagi tahun	17	(89)
Pada 31 Disember	<u>263</u>	<u>246</u>

10. MODAL SAHAM

	2014		2013	
	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>100,000</u>	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>

11. LIABILITI KONTRAK INSURANS

Dana Hayat

	2014			2013		
	Kasar	Insurans	Bersih	Kasar	Insurans	Bersih
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Peruntukan untuk tuntutan tertunggak	6,812,755	(62,402)	6,750,353	5,760,675	(43,136)	5,717,539
Liabiliti aktuari	42,129,121	(46,539)	42,082,582	40,091,670	(39,245)	40,052,425
Lebihan tidak diperuntukkan	4,990,093	-	4,990,093	4,408,552	-	4,408,552
Rizab aset sedia-untuk-dijual pada nilai saksama	4,171,771	-	4,171,771	5,045,220	-	5,045,220
Nilai aset bersih boleh diagih kepada pemegang pemegang unit	4,654,811	-	4,654,811	4,341,887	-	4,341,887
	62,758,551	(108,941)	62,649,610	59,648,004	(82,381)	59,565,623

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

11. LIABILITI KONTRAK INSURANS (SAMB.)

	Kasar			Diinsurans semula			Bersih RM'000
	Dengan DPF RM'000	Tanpa DPF RM'000	Jumlah RM'000	Dengan DPF RM'000	Tanpa DPF RM'000	Jumlah RM'000	
Pada 1 Januari 2014	52,947,385	6,700,619	59,648,004	(13,147)	(69,234)	(82,381)	59,565,623
Premium diterima	3,945,004	862,645	4,807,649	(57,820)	(65,806)	(123,626)	4,684,023
Liabiliti dibayar untuk kematian, kematangan, serahan, manfaat dan tuntutan	(3,579,777)	(292,600)	(3,872,377)	31,729	55,994	87,723	(3,784,654)
Pergerakan polisi	1,947,563	127,617	2,075,180	-	(1,331)	(1,331)	2,073,849
Kadar faedah	1,350	49,165	50,515	-	(55)	(55)	50,460
<i>Pelarasan bagi perubahan dalam andaian:</i>							
<i>Mortaliti/morbiditi</i>	(115)	(23,573)	(23,688)	-	(3,189)	(3,189)	(26,877)
<i>Perbelanjaan</i>	50,479	255	50,734	-	-	-	50,734
<i>Luput</i>	(9,808)	(3,227)	(13,035)	-	(2,719)	(2,719)	(15,754)
<i>Lain-lain</i>	70,108	16,218	86,326	-	-	-	86,326
Lain-lain	(184,425)	(4,154)	(188,579)	-	-	-	(188,579)
Variasi tuntutan dan manfaat	1,024,198	27,882	1,052,080	23,142	(6,505)	16,637	1,068,717
Nilai aset bersih boleh diagih kepada pemegang unit	-	(257,119)	(257,119)	-	-	-	(257,119)
Rizab aset sedia-untuk-dijual pada nilai saksama	(949,402)	-	(949,402)	-	-	-	(949,402)
Lebihan tidak diagih	216,310	-	216,310	-	-	-	216,310
Kesan cukai tertunda:							
Rizab aset sedia-untuk-dijual	75,953	-	75,953	-	-	-	75,953
Pada 31 Disember 2014	55,554,823	7,203,728	62,758,551	(16,096)	(92,845)	(108,941)	62,649,610

Manfaat polisi membawa kadar faedah sebanyak 5% setahun.

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

11. LIABILITI KONTRAK INSURANS (SAMB.)

	Kasar			Diinsurans semula			Bersih RM'000
	Dengan DPF RM'000	Tanpa DPF RM'000	Jumlah RM'000	Dengan DPF RM'000	Tanpa DPF RM'000	Jumlah 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 kaedah penilaian untuk memasukkan nilai semasa pemindahan pemegang saham masa depan	3,067,847	-	3,067,847	-	-	-	3,067,847
Lain-lain rizab	(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
Lebihan 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% setahun.

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

12. DERIVATIF

Dana Hayat

	Prinsipal Nosional RM'000	Nilai Saksama RM'000
31 Disember 2014		
Derivatif dipegang untuk urus niaga:		
Swap mata wang	709,254	166,039
	<hr/>	<hr/>
31 Disember 2013		
Derivatif dipegang untuk urus niaga:		
Swap mata wang	709,254	131,498
	<hr/>	<hr/>

13. GANJARAN PERSARAAN EJEN

Dana Hayat

	2014 RM'000	2013 RM'000
Pada 1 Januari	670,930	613,535
Peruntukan bagi tahun	80,093	74,015
Diguna dalam tahun	(36,987)	(16,620)
Pada 31 Disember	<hr/> 714,036	<hr/> 670,930
Perlu dibayar selepas 12 bulan	<hr/> 520,379	<hr/> 490,341

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

14. CUKAI TERTUNDA

	Dana Pemegang			Jumlah
	Saham	Dana Hayat	Unit-berkaitan	
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
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
Pada 1 Januari 2014	141,132	444,555	49,302	634,989
Diiktiraf dalam:				
Penyata pendapatan (Nota 25)	5,523	42,708	(35,627)	12,604
Lain-lain pendapatan komprehensif	(10,170)	-	-	(10,170)
Liabiliti kontrak insurans	-	(75,953)	-	(75,953)
Pada 31 Disember 2014	136,485	411,310	13,675	561,470

Cukai aset dan liabiliti tertunda diimbangi apabila terdapat hak untuk mengimbangi aset tertunda terkini dan cukai liabiliti tertunda terkini dan apabila cukai tertunda adalah berkaitan dengan pihak berkuasa yang

	Dana Pemegang			Jumlah
	Saham	Dana Hayat	Unit-berkaitan	
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Dibentangkan selepas pengimbangan yang sewajarnya seperti berikut:				
Pada 31 Disember 2013				
Cukai liabiliti tertunda	141,132	447,615	49,302	638,049
Cukai aset tertunda	-	(3,060)	-	(3,060)
	141,132	444,555	49,302	634,989
Pada 31 Disember 2014				
Cukai liabiliti tertunda	136,485	413,495	13,675	563,655
Cukai aset tertunda	-	(2,185)	-	(2,185)
	136,485	411,310	13,675	561,470

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 hartanah pelaburan RM'000	Nilai saksama aset pelaburan RM'000	Elaun modal dipercepatkan ke atas hartanah dan kelengkapan RM'000	Jumlah RM'000
Dana pemegang saham				
Pada 1 Januari 2014	14,615	(2,003)	128,520	141,132
Diiktiraf dalam lain-lain pendapatan komprehensif	(10,170)	-	-	(10,170)
Diiktiraf dalam penyata pendapatan	59	(201)	5,665	5,523
Pada 31 Disember 2014	4,504	(2,204)	134,185	136,485
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
Dana Hayat				
Pada 1 Januari 2014	13,137	426,726	7,752	447,615
Diiktiraf dalam liabiliti kontrak insurans	-	(75,953)	-	(75,953)
Diiktiraf dalam penyata pendapatan	882	42,529	(1,578)	41,833
Pada 31 Disember 2014	14,019	393,302	6,174	413,495
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	(2,617)	(142,541)	(2,322)	(147,480)
Pada 31 Disember 2013	13,137	426,726	7,752	447,615
			Nilai saksama aset pelaburan RM'000	Jumlah RM'000
Unit-berkaitan				
Pada 1 Januari 2014			49,302	49,302
Diiktiraf dalam penyata pendapatan			(35,627)	(35,627)
Pada 31 Disember 2014			13,675	13,675
Pada 1 Januari 2013			31,188	31,188
Recognised in income statement			18,114	18,114
Pada 31 Disember 2013			49,302	49,302

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

14. CUKAI TERTUNDA (SAMB.)

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

Cukai Aset Tertunda

	Peruntukan bagi kemerosotan nilai pelaburan RM'000
Dana Hayat	
Pada 1 Januari 2014	(3,060)
Diiktiraf dalam penyata pendapatan	875
Pada 31 Disember 2014	<u>(2,185)</u>
Pada 1 Januari 2013	(5,754)
Diiktiraf dalam penyata pendapatan	2,694
Pada 31 Disember 2013	<u>(3,060)</u>

15. LAIN-LAIN LIABILITI KEWANGAN

	Dana Pemegang			
	Saham	Dana Hayat	Unit-berkaitan	Jumlah
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
31 Disember 2014				
Deposit daripada penginsurans semula	-	626	-	626
Belian pelaburan sekuriti tertunggak	-	91,980	78,959	170,939
	<u>-</u>	<u>92,606</u>	<u>78,959</u>	<u>171,565</u>
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>

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

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

16. PEMIUTANG INSURANS

	2014	2013
	RM'000	RM'000
Dana Hayat		
Jumlah tertunggak ke penginsurans semula	24,520	25,435
Jumlah tertunggak ke ejen dan pengantara	179,955	151,393
	<u>204,475</u>	<u>176,828</u>

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

Jumlah terhutang kepada penanggung insurans semula yang telah ditolak daripada jumlah terhutang daripada syarikat insurans semula adalah seperti berikut:

	Nilai dibawa kasar RM'000	Nilai kasar dioffset dalam lembaran imbangan RM'000	Nilai bersih dioffset dalam lembaran imbangan RM'000
31 Disember 2014			
Premium disid	109,221	-	109,221
Komisen yang diterima	-	(16,576)	(16,576)
Pemulihan tuntutan	-	(68,125)	(68,125)
	<u>109,221</u>	<u>(84,701)</u>	<u>24,520</u>
31 Disember 2013			
Premium disid	96,274	-	96,274
Komisen yang diterima	-	(15,235)	(15,235)
Pemulihan tuntutan	-	(55,604)	(55,604)
	<u>96,274</u>	<u>(70,839)</u>	<u>25,435</u>

17. LAIN-LAIN PEMIUTANG

	Dana Pemegang Saham RM'000	Dana Hayat RM'000	Unit-berkaitan RM'000	Jumlah RM'000
31 Disember 2014				
<u>Liabiliti bukan kewangan</u>				
Perbelanjaan terakru	267	88,149	38	88,454
Premium tergantung	-	33,788	-	33,788
	<u>267</u>	<u>121,937</u>	<u>38</u>	<u>122,242</u>

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

17. LAIN-LAIN PEMIUTANG (SAMB.)

	Dana Pemegang			
	Saham	Dana Hayat	Unit-berkaitan	Jumlah
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
31 Disember 2014 (Samb)				
<u>Liabiliti kewangan</u>				
Deposit daripada penyewa	-	17,535	-	17,535
Dividen belum bayar	133,667	-	-	133,667
Premium pendaharuan	-	183,711	-	183,711
Jumlah tertunggak ke syarikat induk utama	1,075	-	-	1,075
Jumlah tertunggak ke syarikat induk kedua	8,305	-	-	8,305
Jumlah tertunggak ke syarikat induk	353	-	-	353
Lain-lain	-	110,033	948	110,981
	<u>143,400</u>	<u>311,279</u>	<u>948</u>	<u>455,627</u>
Jumlah lain-lain pemiutang	<u>143,400</u>	<u>311,279</u>	<u>948</u>	<u>455,627</u>
31 Disember 2013				
<u>Liabiliti bukan kewangan</u>				
Perbelanjaan terakru	12	85,533	18	85,563
Premium tertanggung	-	34,036	-	34,036
	<u>12</u>	<u>119,569</u>	<u>18</u>	<u>119,599</u>
<u>Liabiliti kewangan</u>				
Deposit daripada penyewa	-	17,313	-	17,313
Dividen belum bayar	133,654	-	-	133,654
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
	<u>141,092</u>	<u>276,195</u>	<u>34,238</u>	<u>451,525</u>
Jumlah lain-lain pemiutang	<u>141,104</u>	<u>395,764</u>	<u>34,256</u>	<u>571,124</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.

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

18. PREMIUM DIPEROLEH BERSIH

Dana Hayat

	2014	2013
	RM'000	RM'000
(a) Premium kasar		
Kontrak Insurans Hayat	<u>6,779,362</u>	<u>6,495,615</u>
(b) Premium disid		
Kontrak Insurans Hayat	<u>(123,626)</u>	<u>(117,282)</u>
Premium Diperoleh Bersih	<u>6,655,736</u>	<u>6,378,333</u>

19. PENDAPATAN PELABURAN

2014	Dana Pemegang Saham RM'000	Dana Hayat RM'000	Jumlah RM'000
Pendapatan sewa dari hartanahan	-	66,366	66,366
Aset kewangan pada FVTPL			
- dipegang untuk urus niaga:			
Pendapatan faedah	1,060	189,965	191,025
Pendapatan dividen:			
- sekuriti ekuiti disebut harga dalam Malaysia	-	78,429	78,429
- sekuriti ekuiti disebut harga di luar Malaysia	-	653	653
- ditetapkan pada pengiktirafan awal:			
Pendapatan faedah	-	1,407,514	1,407,514
Aset kewangan pada AFS:			
Pendapatan faedah	19,965	-	19,965
Pendapatan dividen:			
- sekuriti ekuiti disebut harga dalam Malaysia	2,817	383,519	386,336
- sekuriti ekuiti disebut harga di luar Malaysia	1,252	82,339	83,591
- sekuriti ekuiti tidak disebut harga dalam Malaysia	20	5,759	5,779
LAR pendapatan faedah	2,144	414,010	416,154
Pendapatan faedah tunai dan bank	901	80,623	81,524
Pendapatan pelaburan kasar	<u>28,159</u>	<u>2,709,177</u>	<u>2,737,336</u>
Kurang: Perbelanjaan pelaburan	-	(35,876)	(35,876)
	<u>28,159</u>	<u>2,673,301</u>	<u>2,701,460</u>

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

19. PENDAPATAN PELABURAN (SAMB.)

	Dana Pemegang Saham RM'000	Dana Hayat RM'000	Jumlah RM'000
2013			
Pendapatan sewa dari hartanahan	-	65,658	65,658
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	387,367	389,351
Pendapatan faedah tunai dan bank	2,070	55,688	57,758
Pendapatan pelaburan kasar	25,174	2,592,991	2,618,165
Kurang: Perbelanjaan pelaburan	-	(31,824)	(31,824)
	<u>25,174</u>	<u>2,561,167</u>	<u>2,586,341</u>

Termasuk dalam pendapatan pelaburan hartanah ialah sewa luar jangka berjumlah RM676,756 (2013: RM692,356). 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
2014			
Hartanah dan kelengkapan			
Untung direalisasi	-	48	48

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
Aset kewangan AFS			
Untung/(rugi) direalisasi:			
Sekuriti ekuiti:			
- disebut harga dalam Malaysia	9,103	224,087	233,190
- disebut harga di luar Malaysia	(2,725)	(5,841)	(8,566)
Sekuriti hutang korporat:			
- tidak disebut harga dalam Malaysia	816	-	816
Jumlah untung direalisasi bagi aset kewangan AFS	<u>7,194</u>	<u>218,246</u>	<u>225,440</u>
Aset kewangan FVTPL			
Untung/(rugi) direalisasi:			
Sekuriti hutang korporat:			
- tidak disebut harga dalam Malaysia	-	134,012	134,012
- tidak disebut harga di luar Malaysia	-	(15)	(15)
Sekuriti ekuiti:			
- disebut harga dalam Malaysia	-	(119,753)	(119,753)
- disebut harga di luar Malaysia	-	463	463
Rugi direalisasi:			
Sekuriti terbenam:			
- disebut harga dalam Malaysia	-	(4,054)	(4,054)
Jumlah untung direalisasi bagi aset kewangan FVTPL	<u>-</u>	<u>10,653</u>	<u>10,653</u>
	<u>7,194</u>	<u>228,947</u>	<u>236,141</u>
2013			
Hartanah dan kelengkapan			
Untung direalisasi	<u>-</u>	<u>13</u>	<u>13</u>
Aset kewangan AFS			
Untung/(Rugi) direalisasi:			
Sekuriti 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>

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
2013			
Aset kewangan FVTPL			
Untung/(rugi) direalisasi:			
Sekuriti hutang korporat:			
- disebut harga di luar Malaysia	-	110	110
- tidak disebut harga dalam Malaysia	-	7,809	7,809
Sekuriti 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	-	12,026	12,026
	<u>12,250</u>	<u>263,623</u>	<u>275,873</u>

21. UNTUNG DAN RUGI PADA NILAI SAKSAMA

	Dana Pemegang Saham RM'000	Dana Hayat RM'000	Jumlah RM'000
2014			
Pelaburan hartanah (Nota 4)	-	14,444	14,444
Pelaburan kewangan - FVTPL	237	192,082	192,319
	<u>237</u>	<u>206,526</u>	<u>206,763</u>
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

22. PENDAPATAN YURAN DAN KOMISEN

Dana Hayat

	2014	2013
	RM'000	RM'000
Pendapatan komisen penginsuran semula	21,933	5,965

23. MANFAAT DAN TUNTUTAN BERSIH

Dana Hayat

	2014	2013
	RM'000	RM'000
(a) Manfaat dan Tuntutan Kasar Dibayar		
Kontrak insurans hayat:		
Kematian	(328,504)	(315,449)
Kematangan	(595,338)	(768,116)
Serahan	(1,107,839)	(1,035,096)
Bonus tunai	(1,549,956)	(1,364,304)
Lain-lain	(1,026,262)	(959,671)
	<u>(4,607,899)</u>	<u>(4,442,636)</u>
(b) Tuntutan Disid kepada Penginsuran Semula		
Kontrak insurans hayat	87,722	75,920
(c) Perubahan Kasar dalam Kontrak Liabiliti		
Kontrak insurans hayat	(2,931,916)	(1,582,826)
(d) Perubahan dalam Kontrak Liabiliti Disid kepada Penginsuran Semula		
Kontrak insurans hayat	7,294	(5,945)

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
2014				
Perbelanjaan manfaat pekerja	24(a)	-	174,626	174,626
Imbuan pengarah bukan eksekutif	24(b)	-	971	971
Imbuan juru audit:				
- audit berkanun		11	418	429
- yuran berkaitan peraturan		-	135	135
- perkhidmatan lain		-	75	75
Susutnilai atas hartanah dan kelengkapan	3	-	49,896	49,896
Hartanah dan kelengkapan dihapus kira	3	-	639	639
Pelunasan bagi bayaran pra-bayar tanah sewaan	5	-	138	138
Sewaan hartanah		-	9,281	9,281
Operasi bayaran sewaan		-	1,052	1,052
Pengiklanan dan promosi		-	30,666	30,666
Caj kewangan		6	45,482	45,488
Yuran perkhidmatan kumpulan		-	31,739	31,739
IT and perbelanjaan komputer		-	30,367	30,367
Perbelanjaan pemegang polisi		-	6,419	6,419
Pos dan telekomunikasi		-	12,774	12,774
Percetakan dan alat tulis		-	2,984	2,984
Yuran profesional		1	3,081	3,082
Pembaikan dan penyelenggaraan		-	3,012	3,012
Pengangkutan dan perjalanan		-	2,091	2,091
Utiliti		-	5,274	5,274
Lain-lain		9,435	1,998	11,433
		<u>9,453</u>	<u>413,118</u>	<u>422,571</u>

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

24. PERBELANJAAN PENGURUSAN (SAMB.)

2014 (Samb.)

	Dana Pemegang Saham RM'000	Dana Hayat RM'000	Jumlah RM'000
(a) Perbelanjaan Manfaat Pekerja			
Upah dan gaji	-	142,236	142,236
Papasan ketidakhadiran terkumpul jangka pendek	-	(7)	(7)
Caruman keselamatan sosial	-	966	966
Pelan caruman tertakrif - KWSP	-	22,799	22,799
Perbelanjaan manfaat perkerja lain	-	8,632	8,632
	-	<u>174,626</u>	<u>174,626</u>

(b) Imbuhan Pengarah

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

	Dana Pemegang Saham RM'000	Dana Hayat RM'000	Jumlah RM'000
Eksekutif:			
Gaji dan emolumen lain	-	1,788	1,788
Bonus	-	560	560
Anggaran nilai kewangan bagi manfaat berupa barangan	-	35	35
	-	<u>2,383</u>	<u>2,383</u>
Bukan eksekutif:			
Yuran	-	971	971
Jumlah imbuhan pengarah	-	<u>3,354</u>	<u>3,354</u>
Diwakili:			
Yuran pengarah	-	971	971
Jumlah termasuk dalam manfaat berupa barangan	-	<u>2,383</u>	<u>2,383</u>

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

24. PERBELANJAAN PENGURUSAN (SAMB.)

2013	Nota	Dana Pemegang Saham RM'000	Dana Hayat RM'000	Jumlah RM'000
Perbelanjaan manfaat pekerja	24(a)	-	168,568	168,568
Imbuhan pengarah bukan eksekutif	24(b)	-	1,200	1,200
Imbuhan juru audit:				
- audit berkanun		11	418	429
- yuran berkaitan peraturan		-	107	107
- perkhidmatan lain		-	47	47
Susutnilai atas hartanah dan kelengkapan	3	-	51,973	51,973
Hartanah dan kelengkapan dihapus kira	3	-	156	156
Pelunasan bagi bayaran pra-bayar tanah sewaan	5	-	138	138
Sewaan hartanah		-	9,337	9,337
Operasi bayaran sewaan		-	991	991
Pengiklanan dan promosi		-	32,859	32,859
Caj kewangan		5	42,840	42,845
Yuran perkhidmatan kumpulan		-	24,601	24,601
IT and perbelanjaan komputer		-	30,712	30,712
Perbelanjaan pemegang polisi		-	7,597	7,597
Pos dan telekomunikasi		-	11,933	11,933
Percetakan dan alat tulis		-	3,170	3,170
Yuran profesional		1	3,457	3,458
Pembaikan dan penyelenggaraan		-	3,090	3,090
Pengangkutan dan perjalanan		-	2,014	2,014
Utiliti		-	4,943	4,943
Lain-lain		607	12,639	13,246
		<u>624</u>	<u>412,790</u>	<u>413,414</u>

(a) Perbelanjaan Manfaat Pekerja

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
	<u>-</u>	<u>168,568</u>	<u>168,568</u>

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

24. PERBELANJAAN PENGURUSAN (SAMB.)

2013 (Samb.)

(b) Imbuan Pengarah

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

	Dana Pemegang Saham	Dana Hayat	Jumlah
	RM'000	RM'000	RM'000
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

Imbuan merangkumi manfaat berupa barangan dibayar kepada Ketua Pegawai Eksekutif yang juga Pengarah Syarikat berjumlah RM2,383,000 (2012: RM2,549,000).

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	
	2014	2013
Pengarah Eksekutif		
RM2,000,001 - RM2,550,000	1	1

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

24. PERBELANJAAN PENGURUSAN (SAMB.)

(b) Imbuhan Pengarah (Samb.)

	Bilangan Pengarah	
	2014	2013
Pengarah Bukan Eksekutif		
Di bawah RM50,000	1	1
RM50,001 - RM100,000	1	-
RM100,001 - RM150,000	1	1
RM150,001 - RM200,000	1	-
RM200,001 - RM250,000	-	1
RM250,001 - RM300,000	1	2
RM300,000 - RM350,000	1	1
	<hr/>	<hr/>

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

24. PERBELANJAAN PENGURUSAN (SAMB.)

(b) Imbuhan Pengarah (Samb.)

Nama	Status jawatan pengarah	2014				
		Gaji RM'000	Bonus RM'000	Manfaat berupa barangan RM'000	Yuran RM'000	Jumlah RM'000
Yg Bhg Dato Koh Yaw Hui	Eksekutif	1,788	560	35	-	2,383
Jumlah imbuhan pengarah eksekutif		1,788	560	35	-	2,383
Puan Fang Ai Lian (nee Ho Ai Lian) - (Pengerusi) (Bersara pada 16 April 2014)	Bukan Eksekutif	-	-	-	89	89
Encik Norman Ip Ka Cheung (Dilantik pada 8 August 2014)	Bukan Eksekutif	-	-	-	116	116
Yg Bhg Datuk Kamaruddin bin Taib	Bukan Eksekutif	-	-	-	178	178
Yg Bhg Dato' Yeoh Beow Tit	Bukan Eksekutif	-	-	-	261	261
Encik Lee Kong Yip	Bukan Eksekutif	-	-	-	304	304
Encik Ng Hon Soon (Dilantik pada 1 November 2014)	Bukan Eksekutif	-	-	-	23	23
Jumlah imbuhan pengarah bukan eksekutif		-	-	-	971	971
Jumlah imbuhan pengarah		1,788	560	35	971	3,354

Nama	Status jawatan pengarah	2013				
		Gaji RM'000	Bonus RM'000	Manfaat berupa barangan RM'000	Yuran RM'000	Jumlah RM'000
Yg Bhg Dato Koh Yaw Hui	Eksekutif	1,910	608	31	-	2,549
Jumlah imbuhan pengarah eksekutif		1,910	608	31	-	2,549
Puan Fang Ai Lian (nee Ho Ai Lian) - (Pengerusi)	Bukan Eksekutif	-	-	-	270	270
Yg Bhg Datuk Kamaruddin bin Taib	Bukan Eksekutif	-	-	-	125	125
Yg Bhg Dato' Yeoh Beow Tit	Bukan Eksekutif	-	-	-	258	258
Encik Lee Kong Yip	Bukan Eksekutif	-	-	-	312	312
Yg Bhg Tan Sri Dato' Nasrudin bin Bahari (Bersara pada 25 March 2013)	Bukan Eksekutif	-	-	-	33	33
Yg Bhg Dato' Ooi Sang Kuang (Bersara pada 31 December 2013)	Bukan Eksekutif	-	-	-	202	202
Jumlah imbuhan pengarah bukan eksekutif		-	-	-	1,200	1,200
Jumlah imbuhan pengarah		1,910	608	31	1,200	3,749

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

25. CUKAI

	Nota	2014 RM'000	2013 RM'000
Cukai perniagaan insurans hayat	(a)	210,621	107,561
Cukai syarikat	(b)	176,744	174,378
		<u>387,365</u>	<u>281,940</u>

(a) Cukai perniagaan insurans hayat

Cukai perbelanjaan/(pendapatan):			
Belanja bagi tahun		203,540	234,233
Tertunda			
- Dana hayat	14	42,708	(144,786)
- Unit-berkaitan	14	(35,627)	18,114
		<u>210,621</u>	<u>107,561</u>
Belanja cukai bagi tahun:			
Cukai pendapatan Malaysia		207,006	234,192
Peruntukan terlebih pada tahun tahun sebelumnya		(3,510)	-
Cukai pendapatan dividen asing		44	41
		<u>203,540</u>	<u>234,233</u>
Cukai tertunda:			
Berhubung asalan dan pembalikan perbezaan sementara			
- Dana hayat	14	42,708	(144,786)
- Unit-berkaitan	14	(35,627)	18,114
		<u>210,621</u>	<u>107,561</u>

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% (2013: 8%) daripada pendapatan pelaburan boleh ditaksir selepas mengambil kira potongan yang dibenarkan untuk tahun kewangan berkenaan.

(b) Cukai Syarikat

Cukai perbelanjaan:			
Belanja bagi tahun		171,221	137,305
Tertunda		5,523	37,073
		<u>176,744</u>	<u>174,378</u>

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

25. CUKAI (SAMB.)

(b) Cukai Syarikat (Samb.)

	2014	2013
	RM'000	RM'000
Belanja cukai bagi tahun:		
Cukai pendapatan Malaysia	203,409	171,541
Peruntukan terlebih pada tahun-tahun sebelumnya	2,515	-
Cukai pendapatan dividen asing	(34,703)	(34,236)
	<u>171,221</u>	<u>137,305</u>
Cukai tertunda:		
Berhubung asalan dan pembalikan perbezaan sementara (Nota 14)	5,523	37,073
	<u>176,744</u>	<u>174,378</u>

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

Cukai pendapatan untuk Dana Pemegang Saham dikira berdasarkan kadar cukai 25% (2013: 25%) daripada anggaran unguangan 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:

	2014	2013
	RM'000	RM'000
Untung sebelum percukaian	<u>839,422</u>	<u>816,494</u>
Percukaian pada kadar cukai berkanun Malaysia sebanyak 25%	209,855	204,123
Pendapatan bebas cukai	(923)	(598)
Belanja yang tidak boleh ditolak bagi tujuan percukaian	-	5,088
Peruntukan terkurang pada tahun-tahun sebelumnya	2,515	-
Perlepasan cukai dua kali	(34,703)	(34,235)
Perbelanjaan cukai bagi tahun	<u>176,744</u>	<u>174,378</u>

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.

	2014	2013
	RM'000	RM'000
Untung tahun terhadap pemegang saham biasa (RM'000)	662,678	642,116
Purata wajaran bilangan saham biasa (RM'000)	100,000	100,000
Perolehan sesaham asas (sen)	663	642

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

	2014	2013
	RM'000	RM'000
Diiktiraf dalam tahun kewangan:		
Dividen ke atas saham biasa		
- Dividen tunggal awal untuk 2014: RM1.20 (2013: RM1.12) sesaham	120,000	112,000
- Dividen tunggal akhir untuk 2013: RM3.699 (2012: RM4.07) sesaham	369,900	407,000
	<u>489,900</u>	<u>519,000</u>

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

28. TUNAI DIGUNAKAN UNTUK AKTIVITI OPERASI

	Nota	2014 RM'000	2013 RM'000
Keuntungan sebelum cukai		839,422	816,494
<i>Pelarasan untuk:</i>			
Cukai perniagaan insurans hayat	25(a)	210,621	107,561
Pendapatan pelaburan	19	(2,737,336)	(2,618,165)
Untung direalisasi direkod dalam penyata pendapatan (Untung)/Rugi pada nilai saksama direkod dalam penyata pendapatan	20 21	(236,141) (206,763)	(275,873) 1,073,647
Susutnilai hartanah dan kelengkapan	3	49,896	51,973
Pelunasan bagi bayaran pra-bayar tanah sewaan	5	138	138
Kemerosotan nilai atas penghutang insurans dan lain-lain penghutang	8, 9	2,473	75
Peruntukan ganjaran persaraan ejen	13	80,093	74,015
Hapus kira hartanah dan kelengkapan	3	639	156
Untung atas pertukaran matawang asing daripada penerimaan dividen		(5)	(1)
Untung atas pertukaran matawang asing daripada pelupusan pelaburan		(8,630)	(4,324)
Pertukaran matawang asing belum direalisasi dalam derivatif		22,722	27,740
Pertukaran matawang asing belum direalisasi dalam bon Aliran tunai sebelum perubahan modal kerja		(22,693) (2,005,564)	(26,635) (773,199)
<i>Perubahan dalam modal kerja:</i>			
Belian aset kewangan FVTPL		(15,202,679)	(20,027,724)
Hasil daripada jualan/kematangan aset kewangan FVTPL		13,727,206	17,785,914
Belian aset kewangan AFS		(3,157,113)	(1,891,003)
Hasil daripada jualan/kematangan aset kewangan AFS		2,012,252	1,359,330
Peningkatan dalam LAR		(536,920)	(871,803)
Peningkatan dalam aset penginsuran semula		(26,560)	(3,021)
(Peningkatan)/Pengurangan dalam penghutang insurans		(1,380)	2,712
(Peningkatan)/Pengurangan dalam lain-lain penghutang		(24,874)	2,953
Peningkatan dalam liabiliti kontrak insurans		3,982,295	2,610,266
Peningkatan dalam lain-lain liabiliti kewangan		49,547	105,348
Peningkatan/(Pengurangan) dalam insurans pemiutang		27,647	(12,942)
(Pengurangan)/Peningkatan dalam lain-lain pemiutang		(13,266)	43,593
Tunai digunakan dalam aktiviti operasi		(1,169,409)	(1,669,576)

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

28. TUNAI DIGUNAKAN UNTUK AKTIVITI OPERASI (SAMB.)

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.

29. PENGURUSAN OPERASI SEWAAN

Syarikat (sebagai pemberi sewa) 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 imbalan tetapi tidak diiktiraf sebagai liabiliti, seperti dibawah:

	2014	2013
	RM'000	RM'000
(a) Syarikat sebagai Penyewa		
Tidak lebih dari 1 tahun	157	157
Lebih dari 1 tahun dan tidak lebih dari 5 tahun	1,506	1,709
	<u>1,663</u>	<u>1,866</u>
(b) Syarikat sebagai Pemberi Sewa		
Tidak lebih dari 1 tahun	11,479	20,224
Lebih dari 1 tahun dan tidak lebih dari 5 tahun	83,556	49,490
	<u>95,035</u>	<u>69,714</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

	2014	2013
	RM'000	RM'000
Perbelanjaan modal		
Diluluskan dan dikontrakkan untuk:		
- Pelaburan hartanah	1,082	238
- Hartanah dan kelengkapan	56,637	53,336
Diluluskan dan tidak dikontrakkan untuk:	593,042	93,042
- Pelaburan hartanah	<u>650,761</u>	<u>146,616</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:

	2014	2013
	RM'000	RM'000
Transaksi dengan pihak berkait sepanjang tahun:		
Pendapatan sewa diterima (nota i)		
- OCBC Bank (Malaysia) Berhad	786	768
- Overseas Assurance Corporation (Malaysia) Berhad	1,758	1,738
- Great Eastern Takaful Berhad	1,061	989
Caj perkhidmatan dibayar (nota ii)		
- OCBC Bank (Malaysia) Berhad	39,646	36,904
- E2 Power Pte Ltd	5,715	4,996
- Pacific Mutual Fund Bhd	422	402
- Lion Global Investor Ltd	204	204
Caj perkhidmatan diterima		
- Overseas Assurance Corporation (Malaysia) Berhad	4,188	4,502
- Great Eastern Takaful Berhad	10,656	9,738
Premium dibayar (nota iii)		
- Overseas Assurance Corporation (Malaysia) Berhad	2,493	2,435
Premium diterima (nota iii)		
- Overseas Assurance Corporation (Malaysia) Berhad	220	160
- E2 Power Sdn Bhd	269	233
- OCBC Bank (Malaysia) Berhad	572	604
- OCBC Al-Amin Bank Berhad	49	53
Komisen diterima		
- Overseas Assurance Corporation (Malaysia) Berhad	388	379
Yuran komisen dibayar		
- OCBC Bank (Malaysia) Berhad	32,131	28,892
- OCBC Securities Private Limited	807	784
- PAC Lease Berhad	56	118
Pendapatan faedah (nota iv)		
- OCBC Bank (Malaysia) Berhad	85,613	73,736
Pendapatan dividend dari saham keutamaan (nota v)		
- OCBC Bank (Malaysia) Berhad	4,510	4,510
Caj bank		
- OCBC Bank (Malaysia) Berhad	1,591	1,882

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.)

	2014	2013
	RM'000	RM'000
Transaksi dengan pihak berkait sepanjang tahun: (Samb.)		
Plan Pembelian Saham Kakitangan		
- Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd.	326	403
Skim Opsyen Kakitangan dibayar		
- Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd.	723	629
Pelan Saham Tertunda		
- Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd.	454	347
Bayaran untuk kos fungsi kumpulan (nota vi)		
- The Great Eastern Life Assurance Company Limited	34,201	25,515
Pelupusan pelaburan kepada		
- Great Eastern Takaful Berhad	2,511	-
Pembelian pelaburan dari		
- Overseas Assurance Corporation (Malaysia) Berhad	95,055	60,431
- Great Eastern Takaful Berhad	76,143	80,274
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	197,887	198,992
- PAC Lease Berhad	179,723	199,593
Tunai and baki di bank		
- OCBC Bank (Malaysia) Berhad	7,990	13,313
Deposit tetap, deposit berstruktur and perjanjian beli balik		
- OCBC Bank (Malaysia) Berhad	2,009,113	1,677,093
- OCBC Al-Amin Bank Berhad	184,724	92,042
Pelaburan dalam swap matawang bersilang (derivatif liabiliti)		
- OCBC Bank (Malaysia) Berhad	40,369	34,959

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.)

	2014	2013
	RM'000	RM'000
Baki jumlah dengan pihak berkait pada akhir tahun (Samb.):		
Baki tertunggak dari pihak berkait:		
- The Great Eastern General Insurance Company Sdn Bhd	35	29
- Overseas Assurance Corporation (Malaysia) Berhad	1,602	1,846
- Great Eastern Takaful Berhad	1,632	2,695
- Great Eastern Life (Vietnam) Company Limited	2	-
- P.T. Great Eastern Life Indonesia	5	-
Baki tertunggak dengan syarikat induk terakhir:		
- Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd	1,075	1,045
Baki tertunggak dengan syarikat induk kedua:		
- The Great Eastern Life Assurance Company Limited	8,305	6,012
Baki tertunggak daripada syarikat induk kedua:		
- Great Eastern Holdings Limited	43	131
Baki tertunggak dengan syarikat induk:		
- Great Eastern Capital (M) Sdn Bhd	353	381

Pihak berkaitan adalah Syarikat dalam kumpulan OCBC:

- (i) Sewa hartanah kepada pihak berkaitan dibuat mengikut harga, terma dan syarat pasaran biasa.
- (ii) Bayaran caj perkhidmatan kepada pihak berkaitan mengikut harga pasaran biasa.
- (iii) Jualan dan pembelian polisi insurans kepada/dari pihak berkaitan dibuat mengikut harga pasaran dan pada terma dan syarat yang tidak melebihi dari terma dan syarat kepada para pelanggan dan pekerja.
- (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 mengikut 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:

	2014	2013
	RM'000	RM'000
Yuran pengarah bukan eksekutif	971	1,200
Manfaat pekerja jangka - pendek	6,711	6,535
Manfaat selepas perkhidmatan perkerja:		
Pelan caruman yang ditetapkan - KWSP	810	794
Pembayaran berasaskan saham	494	496
	<u>8,986</u>	<u>9,025</u>
Bayaran berasaskan saham (dalam unit)	<u>227,798</u>	<u>301,826</u>
Termasuk dalam pampasan kepada pihak pengurusan utama:		
Imbuhan pengarah (Nota 24(b))	<u>3,354</u>	<u>3,749</u>

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

32. INSTRUMEN KEWANGAN MENGIKUT KATEGORI

		FVTPL	AFS	LAR	Jumlah	Aset bukan dalam skop MFRS 139	Jumlah
	Nota	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
2014							
Aset							
Hartanah dan kelengkapan	3	-	-	-	-	446,998	446,998
Pelaburan hartanah	4	-	-	-	-	546,616	546,616
Bayaran pra-bayar tanah sewaan	5	-	-	-	-	16,804	16,804
Pelaburan	6	41,209,960	13,821,815	9,794,504	64,826,279	-	64,826,279
Aset insurans semula	7	-	-	-	-	108,941	108,941
Penghutang insurans	8	-	-	265,040	265,040	-	265,040
Lain-lain penghutang	9	-	-	618,399	618,399	9,127	627,526
Tunai dan baki di bank		-	-	19,037	19,037	-	19,037
Jumlah aset		41,209,960	13,821,815	10,696,980	65,728,755	1,128,486	66,857,241

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
2014 (Samb.)						
Liabiliti						
Liabiliti kontrak insurans	11	-	-	-	62,758,551	62,758,551
Derivatif	12	166,039	-	166,039	-	166,039
Ganjaran pesaraan ejen	13	-	-	-	714,036	714,036
Cukai liabiliti tertunda	14	-	-	-	561,470	561,470
Lain-lain liabiliti kewangan	15	-	171,565	171,565	-	171,565
Pemiutang insurans	16	-	204,475	204,475	-	204,475
Cukai belum bayar		-	-	-	130,201	130,201
Lain-lain pemiutang	17	-	455,627	455,627	122,242	577,869
Jumlah liabiliti		166,039	831,667	997,706	64,286,500	65,284,206

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

32. INSTRUMEN KEWANGAN MENGIKUT KATEGORI (SAMB.)

		FVTPL	AFS	LAR	Jumlah	Aset bukan dalam skop MFRS 139	Jumlah
	Nota	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	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	-	-	541,005	541,005	7,856	548,861
Tunai dan baki di bank		-	-	38,283	38,283	-	38,283
Jumlah aset		39,498,385	13,431,733	9,440,855	62,370,973	1,094,380	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	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	-	451,525	451,525	119,599	571,124
Jumlah liabiliti		131,498	750,372	881,870	61,152,652	62,034,522

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

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.

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 urusan 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. Syarikat tidak membuat sebarang perubahan ketara dalam dasar dan proses yang berkaitan dengan struktur modal pada tahun ini.

Di bawah Rangka Kerja Modal Berasaskan Risiko, penanggung insurans perlu mengekalkan tahap modal yang mencukupi agar setara dengan profil risiko. Nisbah Kecukupan Modal Syarikat adalah jauh melebihi keperluan minimum modal sebanyak 130% seperti ditetapkan oleh Bank Negara Malaysia.

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.

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

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

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 diperibagakan 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 diperoleh 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 imbalan, tolak insurans semula:

Dana Hayat	Kasar		Jumlah RM'000	Diinsurans semula		Jumlah RM'000	Jumlah Bersih RM'000
	Dengan DPF RM'000	Tanpa DPF RM'000		Dengan DPF RM'000	Tanpa DPF RM'000		
2014							
Sepanjang Hayat	29,733,618	5,008,433	34,742,051	-	-	-	34,742,051
Endowmen	8,445,403	1,331,371	9,776,774	-	-	-	9,776,774
Terma	(2,064)	370,949	368,885	-	(46,539)	(46,539)	322,346
Kemalangan dan Kesihatan	8,488	131,571	140,059	-	-	-	140,059
Anuiti	-	16,136	16,136	-	-	-	16,136
Lain-lain	1,615,657	124,370	1,740,027	-	-	-	1,740,027
Jumlah	39,801,102	6,982,830	46,783,932	-	(46,539)	(46,539)	46,737,393

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(A) (Samb.)

Dana Hayat

	Kasar		Jumlah RM'000	Diinsurans semula		Jumlah RM'000	Jumlah Bersih RM'000
	Dengan DPF RM'000	Tanpa DPF RM'000		Dengan DPF RM'000	Tanpa DPF RM'000		
2013							
Sepanjang Hayat	28,516,540	4,688,104	33,204,644	-	-	-	33,204,644
Endowmen	7,950,572	1,277,586	9,228,158	-	-	-	9,228,158
Terma	(2,647)	336,220	333,573	-	(39,245)	(39,245)	294,328
Kemalangan dan Kesihatan	8,910	125,253	134,163	-	-	-	134,163
Anuiti	-	1,176	1,176	-	-	-	1,176
Lain-lain	1,452,579	79,264	1,531,843	-	-	-	1,531,843
Jumlah	37,925,954	6,507,603	44,433,557	-	(39,245)	(39,245)	44,394,312

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 kontrak insurans kasar dan bersih, lebihan dana hayat, keuntungan sebelum cukai dan ekuiti pemegang saham.

	Kesan kepada liabiliti kasar RM'000	Kesan kepada liabiliti bersih RM'000	Kesan kepada lebihan RM'000	Kesan kepada untung sebelum cukai RM'000	Kesan kepada ekuiti RM'000
	Peningkatan/(Pengurangan)				
2014					
Senario 1 – Mortaliti & penyakit utama	1,249,805	1,218,047	(1,218,047)	(201,326)	(150,994)
Senario 2 – Mortaliti & penyakit utama	(1,336,933)	(1,307,211)	1,307,211	187,633	140,725
Senario 3 – Kesihatan & hilang upaya	172,207	167,667	(167,667)	(49,796)	(37,347)
Senario 4 – Kesihatan & hilang upaya	(159,965)	(157,674)	157,674	39,072	29,304
Senario 5 – Kadar lupus dan serahan	(726,409)	(723,838)	723,838	(15,153)	(11,365)
Senario 6 – Kadar lupus dan serahan	877,304	871,926	(871,926)	21,262	15,947
Senario 7 – Perbelanjaan	345,408	344,282	(344,282)	(29,105)	(21,829)
2013					
Senario 1 – Mortaliti & penyakit utama	1,216,103	1,187,576	(1,187,576)	(174,725)	(131,044)
Senario 2 – Mortaliti & penyakit utama	(1,302,415)	(1,276,541)	1,276,541	159,501	119,626
Senario 3 – Kesihatan & hilang upaya	166,883	162,449	(162,449)	(45,218)	(33,914)
Senario 4 – Kesihatan & hilang upaya	(157,478)	(155,868)	155,868	37,362	28,021
Senario 5 – Kadar lupus dan serahan	(780,310)	(778,303)	778,303	(16,741)	(12,556)
Senario 6 – Kadar lupus dan serahan	939,716	934,297	(934,297)	23,420	17,565
Senario 7 – Perbelanjaan	332,397	330,984	(330,984)	(24,150)	(18,113)

Analisis di atas dilakukan untuk perubahan yang mungkin berlaku dalam pembolehubah utama dengan semua pembolehubah lain malar, untuk menunjukkan kesan ke atas liabiliti kontrak insurans kasar dan bersih, lebihan dana insurans hayat, keuntungan sebelum cukai dan ekuiti pemegang saham. Hubungan antara pembolehubah akan mempunyai kesan penting dalam menentukan liabiliti tuntutan muktamad, tetapi untuk menunjukkan kesan yang disebabkan oleh perubahan dalam andaian, pembolehubah terpaksa ditukar atas dasar individu. Perlu diingatkan bahawa pergerakan dalam pembolehubah adalah bukan linear. Kaedah yang digunakan dan andaian penting yang dibuat untuk memperolehi maklumat sensitif tidak berubah daripada 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 penarafan 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 mengehendkan 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 kepekatan serahan terhadap perubahan dalam kadar faedah. (Rujuk pada Jadual 33 (D1) & (D2)).

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)).

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 cagaran dan parameter penilaian. Risiko kredit juga dikurangkan dengan menandatangani perjanjian cagaran. Pengurusan mengawasi nilai pasaran cagaran, meminta cagaran tambahan apabila diperlukan dan melaksanakan penilaian kemerosotan, di mana berkenaan. Nilai saksama cagaran, 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 Cagaran	Amaun Dibawa untuk Pinjaman	Nilai Saksama Cagaran
2014			
Pinjaman gadai janji	Hartanah	1,677,653	3,330,763
Pinjaman bercagar			
- Pinjaman kenderaan	Kenderaan	3,582	3,582
- Pinjaman dijamin kerajaan	Tiada	1,581,870	-
Pinjaman polisi	Nilai tunai polisi	3,918,699	7,839,514
		<u>7,181,804</u>	<u>11,173,859</u>
2013			
Pinjaman gadai janji	Hartanah	1,518,919	3,626,941
Pinjaman bercagar			
- Pinjaman kenderaan	Kenderaan	2,975	2,975
- Pinjaman dijamin kerajaan	Tiada	1,582,189	-
Pinjaman polisi	Nilai tunai polisi	3,763,428	7,431,129
		<u>6,867,511</u>	<u>11,061,045</u>

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 rizab nilai saksama.

2014 RM (jutaan)	Kesan kepada			
	Kesan kepada liabiliti kasar	Kesan kepada liabiliti bersih	untung selepas cukai	Kesan kepada ekuiti*
	Peningkatan/(Pengurangan)			
Perubahan pada pembolehubah				
<u>a) Ekuiti</u>				
+/-20% - STI	0.0	0.0	0.0	+/-2.5
- KLCI	0.0	0.0	0.0	+/-27.0
<u>b) Perlaburan Alternatif</u>				
+/-10%	0.0	0.0	+/-5.0	+/-6.5
<u>c) Matawang Asing</u>				
+/-5%	0.0	0.0	0.0	+/-0.0
<u>d) Kadar faedah</u>				
Keluk kadar hasil MGS +100 bps	(457.9)	(455.0)	20.3	(26.9)
Keluk kadar hasil MGS -100 bps	535.4	532.1	(34.4)	14.8
Keluk kadar hasil PAR +100 bps	(3,860.6)	(3,860.6)	0.0	0.0
Keluk kadar hasil PAR -100 bps	4,818.4	4,818.4	0.0	0.0
<u>e) Sebaran kredit</u>				
Sebaran +100 bps	0.0	0.0	(95.5)	(111.7)
Sebaran -100 bps	0.0	0.0	108.3	126.5

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.)

j) Analisi kepekaan risiko kewangan (Samb.)

2013 RM (jutaan)	Kesan kepada liabiliti kasar	Kesan kepada liabiliti bersih	Kesan kepada	
			untung selepas cukai	Kesan kepada ekuiti*
	Peningkatan/(Pengurangan)			
Perubahan pada pembolehubah				
<u>a) Ekuiti</u>				
+/-20% - STI	0.0	0.0	0.0	+/-2.3
- KLCI	0.0	0.0	0.0	+/-35.8
<u>b) Perlaburan Alternatif</u>				
+/-10%	0.0	0.0	+/-5.0	+/-6.2
<u>c) Matawang Asing</u>				
+/-5%	0.0	0.0	0.0	+/-0.0
<u>d) Kadar faedah</u>				
Keluk kadar hasil MGS +100 bps	(421.1)	(418.7)	(11.9)	(50.3)
Keluk kadar hasil MGS -100 bps	492.7	490.1	13.5	53.7
Keluk kadar hasil PAR +100 bps	(3,922.7)	(3,922.7)	0.0	0.0
Keluk kadar hasil PAR -100 bps	4,920.8	4,920.8	0.0	0.0
<u>e) Sebaran kredit</u>				
Sebaran +100 bps	0.0	0.0	(109.2)	(120.6)
Sebaran -100 bps	0.0	0.0	123.5	136.4

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

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 RM'000	SGD RM'000	USD RM'000	Lain-lain RM'000	Jumlah RM'000
2014					
Aset					
Hartanah dan kelengkapan	446,998	-	-	-	446,998
Pelaburan hartanah	546,616	-	-	-	546,616
Bayaran pra-bayar tanah sewaan	16,804	-	-	-	16,804
Pelaburan					
Sekuriti kerajaan Malaysia	6,834,339	-	-	-	6,834,339
Sekuriti hutang korporat	28,569,124	640,855	149,404	-	29,359,383
Sekuriti ekuiti korporat	13,596,850	1,222,009	6,604	641,788	15,467,251
Dana amanah unit					
dan hartanah	483,162	155,843	32,746	4,522	676,273
Pinjaman	7,181,882	-	-	-	7,181,882
Deposit dengan					
institusi kewangan	2,612,622	-	-	-	2,612,622
Derivatif terbenam	2,694,529	-	-	-	2,694,529
Aset insuran semula	108,941	-	-	-	108,941
Penghutang insurans	265,040	-	-	-	265,040
Lain-lain penghutang	627,526	-	-	-	627,526
Tunai dan baki di bank	14,915	2,806	275	1,041	19,037
Jumlah aset	63,999,348	2,021,513	189,029	647,351	66,857,241
Liabiliti					
Liabiliti kontrak insurans	62,758,551	-	-	-	62,758,551
Derivatif	-	118,330	47,709	-	166,039
Ganjaran pesaraan ejen	714,036	-	-	-	714,036
Cukai liabiliti tertunda	561,470	-	-	-	561,470
Lain-lain liabiliti kewangan	171,565	-	-	-	171,565
Pemiutang insurans	204,475	-	-	-	204,475
Cukai belum bayar	130,201	-	-	-	130,201
Lain-lain pemiutang	577,869	-	-	-	577,869
Jumlah liabiliti	65,118,167	118,330	47,709	-	65,284,206

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 insuransSyarikat mengikut mata wang utama (samb.)

	RM RM'000	SGD RM'000	USD RM'000	Lain-lain RM'000	Jumlah RM'000
2013					
Aset					
Hartanah dan kelengkapan	455,101	-	-	-	455,101
Pelaburan hartanah	532,100	-	-	-	532,100
Bayaran pra-bayar tanah sewaan	16,942	-	-	-	16,942
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	14,489,912	1,062,592	1,715	416,948	15,971,167
Dana amanah unit dan hartanah	425,578	107,118	-	447	533,143
Pinjaman	6,867,561	-	-	-	6,867,561
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	16,084	12,594	159	9,446	38,283
Jumlah aset	61,102,167	1,797,570	138,775	426,841	63,465,353
Liabilities					
Liabiliti kontrak insurans	59,648,004	-	-	-	59,648,004
Derivatif	-	102,118	29,380	-	131,498
Ganjaran pesaraan ejen	670,930	-	-	-	670,930
Cukai liabiliti tertunda	634,989	-	-	-	634,989
Lain-lain liabiliti kewangan	122,019	-	-	-	122,019
Pemiutang insurans	176,828	-	-	-	176,828
Cukai belum bayar	79,130	-	-	-	79,130
Lain-lain pemiutang	571,124	-	-	-	571,124
Jumlah liabiliti	61,903,024	102,118	29,380	-	62,034,522

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 insurans Syarikat dan perolehan semula dijangka atau penyelesaian aset kewangan insurans 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.

Liabiliti berkaitan unit perlu dibayar balik atau boleh dipindahkan atas tuntutan dan dimasukkan dalam ruang "dalam setahun".

	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
2014						
Pelaburan:						
LAR	9,794,504	2,851,248	2,797,069	963,922	3,918,699	10,530,938
AFS	13,821,815	32,917	252,830	338,926	13,415,750	14,040,423
FVTPL	41,209,960	3,708,925	16,342,920	30,883,305	2,727,773	53,662,923
Aset insurans semula	108,941	5,549	17,777	23,213	62,402	108,941
Penghutang insurans	265,040	265,040	-	-	-	265,040
Lain-lain penghutang	618,399	534,155	1,877	-	82,367	618,399
Tunai dan baki di bank	19,037	19,037	-	-	-	19,037
Jumlah aset kewangan tidak didiskaunkan	65,837,696	7,416,871	19,412,473	32,209,366	20,206,991	79,245,701

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
2014 (Samb.)						
Liabiliti kontrak insurans						
Dengan DPF	55,554,827	900,069	4,465,711	34,435,323	15,753,724	55,554,827
Tanpa DPF	7,203,724	792,899	208,993	1,326,126	4,875,706	7,203,724
Derivatif	166,039	-	166,039	-	-	166,039
Lain-lain liabiliti kewangan	171,565	170,939	626	-	-	171,565
Pemiutang insurans	204,475	204,475	-	-	-	204,475
Lain-lain pemiutang	455,627	438,091	17,536	-	-	455,627
Jumlah liabiliti kewangan tidak didiskaunkan	63,756,257	2,506,473	4,858,905	35,761,449	20,629,430	63,756,257
Jumlah lebihan kecairan	2,081,439	4,910,398	14,553,568	(3,552,083)	(422,439)	15,489,444

* 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
2013						
Pelaburan:						
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	13,439,448
FVTPL	39,498,385	2,580,060	13,626,060	38,997,627	3,315,647	58,519,394
Aset insuran semula	82,381	4,942	15,709	18,594	43,136	82,381
Penghutang insurans	266,116	266,116	-	-	-	266,116
Lain-lain penghutang	541,005	458,057	1,851	-	81,097	541,005
Tunai dan baki di bank	38,283	38,283	-	-	-	38,283
Jumlah aset kewangan tidak didiskaunkan	62,453,354	5,352,836	15,557,125	41,087,992	20,260,694	82,258,647

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
2013 (Samb.)						
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	131,498	-	131,498	-	-	131,498
Lain-lain liabiliti kewangan	122,019	121,261	758	-	-	122,019
Pemiutang insurans	176,828	176,828	-	-	-	176,828
Lain-lain pemiutang	451,525	434,212	17,313	-	-	451,525
Jumlah liabiliti kewangan tidak didiskaunkan	60,529,874	2,419,911	4,222,525	34,351,103	19,536,335	60,529,874
Jumlah lebihan kecairan	1,923,480	2,932,925	11,334,600	6,736,889	724,359	21,728,773

* 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
2014				
Hartanah dan kelengkapan	-	446,998	-	446,998
Pelaburan hartanah	-	546,616	-	546,616
Bayaran pra-bayar tanah sewaan	-	16,804	-	16,804
Pelaburan:				
LAR	1,602,854	7,118,159	1,073,490	9,794,503
AFS	13,425,754	396,061	-	13,821,815
FVTPL	1,663,426	35,892,124	3,654,411	41,209,961
Aset insuran semula	67,951	40,990	-	108,941
Penghutang insurans	265,040	-	-	265,040
Lain-lain penghutang	479,162	87,164	61,200	627,526
Tunai dan baki di bank	15,212	-	3,825	19,037
Jumlah Aset	17,519,399	44,544,916	4,792,926	66,857,241
Liabiliti kontrak insurans				
Dengan DPF	16,653,793	38,901,034	-	55,554,827
Tanpa DPF	1,013,794	1,535,119	4,654,811	7,203,724
Derivatif	-	166,039	-	166,039
Ganjaran pesaraan ejen	193,657	520,379	-	714,036
Cukai liabiliti tertunda	547,795	-	13,675	561,470
Lain-lain liabiliti kewangan	91,980	626	78,959	171,565
Pemiutang insurans	204,475	-	-	204,475
Cukai belum bayar	92,483	-	37,718	130,201
Lain-lain pemiutang	559,348	17,536	985	577,869
Jumlah liabiliti	19,357,325	41,140,733	4,786,148	65,284,206

* 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
2013				
Hartanah dan kelengkapan	-	455,101	-	455,101
Pelaburan hartanah	-	532,100	-	532,100
Bayaran pra-bayar tanah sewaan	-	16,942	-	16,942
Pelaburan:				
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 insurans semula	48,078	34,303	-	82,381
Penghutang insurans	265,850	266	-	266,116
Lain-lain penghutang	441,055	85,869	21,937	548,861
Tunai dan baki di bank	36,613	-	1,670	38,283
Jumlah Aset	20,092,354	38,856,039	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	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(E1): Jadual di bawah menunjukkan pendedahan maksimum kepada risiko kredit bagi komponen Lembaran Imbangan. 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			
	Nota	Saham	Dana Hayat	Unit berkait	Jumlah
		RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
2014					
LAR:	6(a)				
Deposit dalam institusi kewangan		7,100	1,532,032	1,073,490	2,612,622
Pinjaman polisi		-	3,918,699	-	3,918,699
Pinjaman gadai janji		28,433	1,649,220	-	1,677,653
Pinjaman bercagar		15,014	1,570,438	-	1,585,452
Pinjaman tidak bercagar		75	3	-	78
Pelaburan Kewangan AFS:	6(b)				
Sekuriti kerajaan Malaysia		21,966	-	-	21,966
Sekuriti hutang korporat		384,099	-	-	384,099
Pelaburan kewangan pada FVTPL:					
Derivatif terbenam		18,050	2,608,289	27,844	2,654,183
Sekuriti kerajaan Malaysia		-	6,772,336	40,037	6,812,373
Sekuriti hutang korporat		-	28,122,147	853,137	28,975,284
Aset insuran semula	7	-	108,941	-	108,941
Penghutang insurans	8	-	265,040	-	265,040
Lain-lain penghutang	9	9,731	547,468	61,200	618,399
		484,468	47,094,613	2,055,708	49,634,789

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
2013					
LAR:					
Deposit dalam institusi kewangan	6(a)	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:					
Sekuriti kerajaan Malaysia	6(b)	19,444	-	-	19,444
Sekuriti hutang korporat		223,627	-	-	223,627
Pelaburan kewangan pada FVTPL:					
Derivatif terbenam		17,910	2,485,106	28,588	2,531,604
Sekuriti kerajaan Malaysia		-	7,745,889	52,815	7,798,704
Sekuriti hutang korporat		-	25,123,121	669,816	25,792,937
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
		347,785	44,329,319	1,182,021	45,859,125

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 yang tertakluk kepada risiko kredit mengikut penarafan kredit pihak satu lagi Syarikat.

	Tidak melepasi tempoh dan juga tidak merosot			Unit berkait 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			
2014						
LAR:						
Deposit dalam institusi kewangan	1,369,132	-	170,000	1,073,490	-	2,612,622
Pinjaman polisi	-	-	3,918,699	-	-	3,918,699
Pinjaman gadai janji	-	-	1,677,653	-	-	1,677,653
Pinjaman bercagar	1,581,870	-	3,582	-	-	1,585,452
Pinjaman tidak bercagar	-	-	78	-	-	78
Pelaburan Kewangan AFS:						
Sekuriti kerajaan Malaysia	21,966	-	-	-	-	21,966
Sekuriti hutang korporat	384,099	-	-	-	-	384,099

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	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			
2014 (Samb.)						
Pelaburan kewangan pada FVTPL:						
Derivatif terbenam	2,626,339	-	-	27,844	-	2,654,183
Sekuriti kerajaan Malaysia	6,772,336	-	-	40,037	-	6,812,373
Sekuriti hutang korporat	26,645,531	-	1,476,616	853,137	-	28,975,284
Aset insuran semula	107,735	-	1,206	-	-	108,941
Penghutang insurans	-	-	253,950	-	11,090	265,040
Lain-lain penghutang	384,047	-	173,114	61,200	38	618,399
Jumlah pendedahan risiko kredit	39,893,055	-	7,674,898	2,055,708	11,128	49,634,789

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

** Satu analisis bagi aset kewangan yang sudah melepasi tempoh 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	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 dalam institusi kewangan	1,309,030	-	10,000	408,860	-	1,727,890
Pinjaman polisi	-	-	3,763,428	-	-	3,763,428
Pinjaman gadai janji	-	-	1,518,919	-	-	1,518,919
Pinjaman bercagar	1,585,164	-	-	-	-	1,585,164
Pinjaman tidak bercagar	-	-	50	-	-	50
Pelaburan Kewangan AFS:						
Sekuriti kerajaan Malaysia	19,444	-	-	-	-	19,444
Sekuriti hutang korporat	223,627	-	-	-	-	223,627
						-

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 melebihi tempoh dan juga tidak merosot			Unit berkait 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			
2013 (Samb.)						
Pelaburan kewangan pada FVTPL:						
Derivatif terbenam	2,503,016	-	-	28,588	-	2,531,604
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
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
Jumlah pendedahan risiko kredit	37,559,554	45,803	7,070,639	1,182,022	1,107	45,859,125

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

** Satu analisis bagi aset kewangan yang sudah melepasi tempoh disediakan seperti dibawah.

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

Risiko Pasaran dan Kredit (Samb.)

Analisis usia aset kewangan melepasi tempoh:

Jadual 33(E2) (Samb.)

	Melepasi tempoh tetapi tidak merosot			Jumlah RM'000	Melepasi tempoh dan merosot RM'000	Jumlah RM'000
	< 6 Bulan RM'000	6 Bulan to 12 Bulan RM'000	>12 Bulan RM'000			
2014						
Penghutang insurans	10,502	463	125	11,090	7,855	18,945
Lain-lain penghutang	11	4	23	38	158	196
	10,513	467	148	11,128	8,013	19,141
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

Penghutang tidak melepasi tempoh kena bayar dan tidak juga merosot

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

Penghutang melepasi tempoh kena bayar tetapi tidak merosot

Syarikat mempunyai penghutang berjumlah RM11,128,000 (31 December 2013: RM1,107,000) yang melepasi tempoh kena dibayar pada tarikh pelaporan tetapi tidak

Pada tarikh pelaporan, terdapat penghutang berjumlah RM10,502,000 (31 December 2013: RM1,009,000) telah diatitkan untuk diselesaikan. Baki penghutang lebihnya yang melepasi 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 memungkirkan bayaran. Hutang ini tidak dicagar oleh sebarang cagar atau penambahbaikan kredit.

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

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

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.

Risiko Teknologi

Risiko teknologi merupakan keadaan atau tindakan yang mungkin mempengaruhi pencapaian objektif Syarikat secara sebahagian atau keseluruhan, akibat kegagalan proses dan sistem teknologi dan tingkah laku manusia.

Syarikat menggunakan pendekatan berasaskan risiko dalam mengurus risiko teknologi yang berkaitan dengan kehilangan data/kebocoran, kelemahan sistem keselamatan, sistem perolehan dan pembangunan yang kurang memuaskan, sistem tergendala dan ketersediaan, penyumberan penyampaian perkhidmatan vendor, penyalahgunaan akses terutama dan teknologi usang. Petanda utama risiko berkaitan dengan risiko teknologi dilaporkan kepada Lembaga Pengarah secara berkala. Penilaian bebas dilakukan oleh pasukan Audit Dalaman mengenai kecukupan dan keberkesanan proses bagi menguruskan risiko teknologi.

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	
	2014	2013	2014	2013
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
<u>Aset Kewangan</u>				
<u>Aset kewangan AFS (Nota 6(b)):</u>				
Sekuriti ekuiti korporat:				
Disebut harga dalam Malaysia	10,848,660	11,147,157	10,848,660	11,147,157
Disebut harga di luar Malaysia	1,846,896	1,462,705	1,846,896	1,462,705
Sekuriti kerajaan Malaysia	21,966	19,444	21,966	19,444
Sekuriti hutang korporat:				
Tidak disebut harga dalam Malaysia	384,099	223,627	384,099	223,627
Dana amanah unit dan hartanah:				
Disebut harga dalam Malaysia	419,933	357,274	419,933	357,274
Disebut harga di luar Malaysia	191,795	106,660	191,795	106,660
 <u>FVTPL - Dipegang untuk</u>				
<u>urus niaga: (Nota 6(c)):</u>				
Sekuriti ekuiti korporat:				
Disebut harga dalam Malaysia	2,639,726	3,227,889	2,639,726	3,227,889
Disebut harga di luar Malaysia	23,505	18,550	23,505	18,550
Derivatif terbenam	2,694,529	2,591,096	2,694,529	2,591,096
Sekuriti kerajaan Malaysia	40,037	52,815	40,037	52,815
Sekuriti hutang korporat:				
Tidak disebut harga dalam Malaysia	853,137	669,816	853,137	669,816
Dana amanah unit dan hartanah:				
Disebut harga dalam Malaysia	63,227	68,304	63,227	68,304
Disebut harga di luar Malaysia	1,316	905	1,316	905

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	
	2014 RM'000	2013 RM'000	2014 RM'000	2013 RM'000
<u>Aset Kewangan (Samb.)</u>				
<u>FVTPL - Ditetapkan pada pengiktirafan awal (Nota 6(c)):</u>				
Sekuriti kerajaan Malaysia	6,772,336	7,745,889	6,772,336	7,745,889
Sekuriti hutang korporat:				
Disebut harga di luar Malaysia	640,855	615,266	640,855	615,266
Tidak disebut harga dalam Malaysia	27,331,888	24,370,954	27,331,888	24,370,954
Tidak disebut harga di luar Malaysia	149,404	136,901	149,404	136,901
<u>Aset Bukan Kewangan</u>				
<u>Pelaburan hartanah (Nota 4):</u>				
Komersil	314,716	301,450	314,716	301,450
Kediaman	231,900	230,650	231,900	230,650
<u>Pinjaman (Nota 6(a))</u>				
Pinjaman gadai janji	1,677,653	1,518,919	1,706,306	1,545,472
	<u>57,147,578</u>	<u>54,866,271</u>	<u>57,176,231</u>	<u>54,892,824</u>
<u>Liabiliti Kewangan</u>				
<u>Derivatif (Nota 12)</u>				
Swap mata wang	166,039	131,498	166,039	131,498
	<u>166,039</u>	<u>131,498</u>	<u>166,039</u>	<u>131,498</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 aset dan liabiliti 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 diperolehi 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 BPAM untuk bon yang mempunyai penarafan dan tempoh yang serupa.
- Bagi deposit berstruktur dan derivatif, nilai saksama adalah diperolehi daripada bank rakan niaga.
- Bagi pelaburan hartanah, nilai saksama adalah diperolehi daripada penilaian yang dilakukan oleh penilai luar.
- Bagi pinjaman gadai janji, nilai saksama diperolehi dengan menggunakan hasil AA2 dengan tempoh sebagai proksi anggaran untuk penilaian nilai saksama. Hasil AA2 diterima daripada
- 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
2014		RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
<u>(a) 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 2014	10,848,660	-	10,848,660
	Disebut harga di luar Malaysia	31 Disember 2014	1,846,896	-	1,846,896
	Sekuriti kerajaan Malaysia	31 Disember 2014	-	21,966	21,966
Sekuriti hutang korporat:					
	Tidak disebut harga dalam Malaysia	31 Disember 2014	-	384,099	384,099
Dana amanah unit dan hartanah:					
	Disebut harga dalam Malaysia	31 Disember 2014	419,933	-	419,933
	Disebut harga di luar Malaysia	31 Disember 2014	191,795	-	191,795
<u>FVTPL - dipegang untuk</u>					
<u>urus niaga (Nota 6(c))</u>					
Ekuiti korporat:					
	Disebut harga dalam Malaysia	31 Disember 2014	2,639,726	-	2,639,726
	Disebut harga di luar Malaysia	31 Disember 2014	23,505	-	23,505
	Derivatif terbenam	31 Disember 2014	41,516	2,653,013	2,694,529
	Sekuriti kerajaan Malaysia	31 Disember 2014	-	40,037	40,037
Sekuriti hutang korporat:					
	Tidak disebut harga dalam Malaysia	31 Disember 2014	-	853,137	853,137
Dana amanah unit dan hartanah:					
	Disebut harga dalam Malaysia	31 Disember 2014	63,227	-	63,227
	Disebut harga di luar Malaysia	31 Disember 2014	1,316	-	1,316

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
2014 (Samb.)		RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
<u>(a) Aset yang diukur pada nilai saksama (Samb.)</u>					
<u>Aset Kewangan (Samb.)</u>					
<u>FVTPL - Ditetapkan pada pengiktirafan awal (Nota 6(c))</u>					
Sekuriti kerajaan Malaysia	31 Disember 2014	-	6,772,336	-	6,772,336
Sekuriti hutang korporat:					
Disebut harga di luar Malaysia	31 Disember 2014	640,855	-	-	640,855
Tidak disebut harga dalam Malaysia	31 Disember 2014	-	27,331,888	-	27,331,888
Tidak disebut harga di luar Malaysia	31 Disember 2014	-	149,404	-	149,404
		16,717,429	38,205,880	-	54,923,309
<u>Bukan Aset Kewangan</u>					
<u>Pelaburan hartanah (Nota 4)</u>					
Komersil	31 Disember 2014	-	314,716	-	314,716
Kediaman	31 Disember 2014	-	231,900	-	231,900
Bukan aset kewangan		-	546,616	-	546,616
<u>(b) Aset yang mana nilai saksama didedahkan</u>					
<u>Pinjaman (Nota 6(a))</u>					
Pinjaman gadai janji	31 Disember 2014	-	1,706,306	-	1,706,306
<u>(c) Liabiliti yang diukur pada nilai saksama</u>					
<u>Liabiliti kewangan</u>					
<u>Derivatif (Nota 12)</u>					
Swap mata wang	31 Disember 2014	-	166,039	-	166,039

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
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

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.)

	Tarikh penilaian	Aras 1	Aras 2	Aras 3	Jumlah nilai saksama
		Harga pasaran yang disebut harga	Teknik Penilaian - Input yang dapat dilihat di pasaran	Teknik Penilaian - Input yang tidak dapat dilihat di pasaran	
2013 (Samb.)		RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
<u>Aset yang diukur pada nilai saksama (Samb.)</u>					
<u>FVTPL - Ditetapkan pada 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
		17,066,845	35,748,407	-	52,815,252
<u>Bukan Aset Kewangan</u>					
<u>Pelaburan hartanah (Nota 4)</u>					
Komersil	31 Disember 2013	-	301,450	-	301,450
Kediaman	31 Disember 2013	-	230,650	-	230,650
Bukan asset kewangan		-	532,100	-	532,100
<u>(b) 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>(c) Liabiliti yang diukur pada nilai saksama</u>					
<u>Liabiliti kewangan</u>					
<u>Derivatif (Nota 12)</u>					
Swap mata wang	31 Disember 2013	-	131,498	-	131,498

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 2014 dan 31 Disember 2013.

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

35. KEPERLUAN MODAL PENGAWALAN

Struktur modal Syarikat pada 31 Disember 2014, seperti dinyatakan dalam RBC adalah seperti berikut:

	2014	2013
	RM'000	RM'000
Modal Tingkat 1 yang layak		
Modal saham (dibayar)	100,000	100,000
Rizab, termasuk keuntungan tertahan	<u>17,949,771</u>	<u>17,076,689</u>
	<u>18,049,771</u>	<u>17,176,689</u>
Modal Tingkat 2		
Rizab yang layak	<u>4,174,497</u>	<u>5,083,277</u>
Potongan: Cukai aset tertunda	<u>1,192</u>	<u>-</u>
Jumlah Modal Tersedia	<u><u>22,224,268</u></u>	<u><u>22,259,966</u></u>

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

36. DANA INSURANS

Aktiviti Syarikat dijalankan mengikut dana dan dikelaskan kepada Dana Hayat (termasuk perniagaan unit-berkaitan) dan Dana Pemegang Saham tertakluk kepada Akta Perkhidmatan Kewangan 2013. Lembaran Imbangan dan Penyata Pendapatan mengikut dana dibentangkan seperti berikut:

Lembaran Imbangan mengikut Dana
Pada 31 Disember 2014

	Dana Pemegang Saham		Dana Hayat		Penyingkiran*		Jumlah	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Aset								
Pelaburan kewangan	578,890	493,601	64,268,754	61,054,423	(21,365)	(22,455)	64,826,279	61,525,569
Aset diinsurans semula	-	-	108,941	82,381	-	-	108,941	82,381
Penghutang insurans	-	-	265,040	266,116	-	-	265,040	266,116
Lain-lain aset	1,202,378	1,163,864	1,663,721	1,619,510	(1,209,118)	(1,192,087)	1,656,981	1,591,287
	<u>1,781,268</u>	<u>1,657,465</u>	<u>66,306,456</u>	<u>63,022,430</u>	<u>(1,230,483)</u>	<u>(1,214,542)</u>	<u>66,857,241</u>	<u>63,465,353</u>
Ekuiti, Dana Pemegang Polisi dan liabiliti								
Jumlah Ekuiti	<u>1,571,256</u>	<u>1,429,868</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,779</u>	<u>963</u>	<u>1,573,036</u>	<u>1,430,831</u>
Kontrak Liabiliti Insurans	-	-	62,782,289	59,671,742	(23,738)	(23,738)	62,758,551	59,648,004
Lain-lain liabiliti	210,012	227,597	3,524,167	3,350,688	(1,208,524)	(1,191,767)	2,525,655	2,386,518
Jumlah Dana Pemegang Polisi dan liabiliti	<u>210,012</u>	<u>227,597</u>	<u>66,306,456</u>	<u>63,022,430</u>	<u>(1,232,262)</u>	<u>(1,215,505)</u>	<u>65,284,206</u>	<u>62,034,522</u>
	<u>1,781,268</u>	<u>1,657,465</u>	<u>66,306,456</u>	<u>63,022,430</u>	<u>(1,230,483)</u>	<u>(1,214,542)</u>	<u>66,857,241</u>	<u>63,465,353</u>

* Merujuk kepada penyingkiran baki antara dana.

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

36. DANA INSURANS (SAMB.)

Penyata Pendapatan/Akaun Hasil mengikut Dana
Bagi tahun berakhir 31 Disember 2014

	Dana Pemegang Saham		Dana Hayat		Penyingkiran**		Jumlah	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Premium kasar	-	-	6,779,362	6,495,615	-	-	6,779,362	6,495,615
Premium diserahkan kepada penanggung insurans semula	-	-	(123,626)	(117,282)	-	-	(123,626)	(117,282)
Premium bersih	-	-	6,655,736	6,378,333	-	-	6,655,736	6,378,333
Pendapatan pelaburan	29,860	25,172	2,673,301	2,561,169	(1,701)	-	2,701,460	2,586,341
Pendapatan yuran dan komisen	-	-	21,933	5,965	-	-	21,933	5,965
Untung dan rugi dan lain-lain hasil operasi	8,302	10,621	442,878	(803,376)	-	-	451,180	(792,755)
Lain-lain hasil	38,162	35,793	3,138,112	1,763,758	(1,701)	-	3,174,573	1,799,551
Manfaat dan tuntutan kasar dibayar	-	-	(4,609,600)	(4,442,636)	1,701	-	(4,607,899)	(4,442,636)
Tuntutan diserahkan kepada penanggung insurans semula	-	-	87,722	75,920	-	-	87,722	75,920
Perubahan kasar kontrak liabiliti	-	-	(2,931,916)	(1,582,826)	-	-	(2,931,916)	(1,582,826)
Perubahan liabiliti kontrak diserahkan kepada penanggung insurans semula	-	-	7,294	(5,945)	-	-	7,294	(5,945)
Manfaat dan tuntutan bersih	-	-	(7,446,500)	(5,955,487)	1,701	-	(7,444,799)	(5,955,487)
Susut nilai dan pelunasan	-	-	(50,034)	(52,112)	-	-	(50,034)	(52,112)
Operasi lain dan perbelanjaan pengurusan	(9,453)	(622)	(1,275,980)	(1,245,608)	-	-	(1,285,433)	(1,246,230)
Cukai perniagaan insurans hayat	-	-	(210,621)	(107,561)	-	-	(210,621)	(107,561)
Lain-lain perbelanjaan	(9,453)	(622)	(1,536,635)	(1,405,281)	-	-	(1,546,088)	(1,405,903)
Keuntungan operasi	28,709	35,171	810,713	781,323	-	-	839,422	816,494
Pembalikan pemindahan lebih pada tahun-tahun sebelum	-	(20,000)	-	20,000	-	-	-	-
Pemindahan dari Dana Hayat *	810,713	801,323	(810,713)	(801,323)	-	-	-	-
Untung/Lebihan sebelum Cukai	839,422	816,494	-	-	-	-	839,422	816,494
Cukai (Nota 25)	(176,744)	(174,378)	-	-	-	-	(176,744)	(174,378)
Keuntungan bersih/lebihan bagi tahun	662,678	642,116	-	-	-	-	662,678	642,116

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

** Merujuk kepada penyingkiran baki antara dana.

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

36. DANA INSURANS (SAMB.)

Maklumat Aliran Tunai mengikut Dana
Bagi tahun berakhir 31 Disember 2014

Aliran tunai daripada:

Aktiviti operasi
 Aktiviti pelaburan
 Aktiviti pembiayaan
 Penambahan/(Pengurangan) dalam tunai dan tunai setara
 Tunai dan tunai setara:
 Pada awal tahun
 Pada akhir tahun

	Dana Pemegang Saham		Dana Hayat		Jumlah	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Aktiviti operasi	457,478	547,934	717,750	(65,838)	1,175,228	482,096
Aktiviti pelaburan	-	-	(42,456)	(38,843)	(42,456)	(38,843)
Aktiviti pembiayaan	(489,886)	(518,794)	-	-	(489,886)	(518,794)
Penambahan/(Pengurangan) dalam tunai dan tunai setara	(32,408)	29,140	675,294	(104,681)	642,886	(75,541)
Tunai dan tunai setara:						
Pada awal tahun	39,998	10,858	1,618,775	1,723,456	1,658,773	1,734,314
Pada akhir tahun	7,590	39,998	2,294,069	1,618,775	2,301,659	1,658,773