

No. Syarikat

277714	A
--------	---

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD
(Ditubuhkan di Malaysia)

LAPORAN DAN PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011

No. Syarikat

277714

A

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD
(Ditubuhkan di Malaysia)

LAPORAN DAN PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011

KANDUNGAN	MUKA SURAT
Laporan Pengarah	2 - 10
Penyata Pengarah	11
Akuan berkanun	11
Laporan juruaudit bebas	12 - 13
Penyata kedudukan kewangan	14 - 15
Penyata pendapatan	16
Penyata pendapatan komprehensif	17
Penyata perubahan ekuiti	18
Penyata aliran tunai	19
Nota kepada penyata kewangan	20 - 88

No. Syarikat

277714

A

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD
(Ditubuhkan di Malaysia)

LAPORAN PENGARAH

Para Pengarah dengan sukacitanya membentangkan laporan mereka bersama penyata kewangan Syarikat yang telah diaudit bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2011.

KEGIATAN UTAMA

Syarikat terlibat terutamanya dalam perniagaan taja jamin insurans hayat, termasuk perniagaan berkaitan pelaburan. Tiada sebarang perubahan ketara dari segi bentuk kegiatan ini pada tahun kewangan yang dilaporkan.

KEPUTUSAN KEWANGAN

	RM'000
Untung bersih bagi tahun kewangan dilaporkan	<u>22,003</u>

DIVIDEN

Tiada dividen dibayar atau diisytiharkan oleh Syarikat sejak 31 Mac 2010. Para Pengarah tidak mengesyorkan sebarang pembayaran dividen bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2011.

RIZAB DAN PERUNTUKAN

Semua pindahan penting kepada atau daripada rizab pada tahun kewangan didedahkan dalam penyata kewangan.

PERUNTUKAN BAGI LIABILITI INSURANS

Sebelum penyata kewangan Syarikat disediakan, para Pengarah telah mengambil langkah yang sewajarnya untuk menentukan bahawa peruntukan sewajarnya telah dibuat bagi liabiliti insurans mengikut kaedah penilaian yang dinyatakan dalam Bahagian D Rangka Kerja Modal Berasaskan Risiko.

HUTANG LAPUK DAN RAGU

Sebelum penyata kewangan Syarikat disediakan, para Pengarah telah mengambil langkah yang sewajarnya untuk memastikan bahawa tindakan telah diambil berkaitan penghapuskiraan hutang lapuk dan peruntukan hutang ragu, dan berpuas hati bahawa semua hutang lapuk yang diketahui telah dihapus kira dan peruntukan sewajarnya telah dibuat bagi hutang ragu.

Pada tarikh laporan ini, para Pengarah tidak mengetahui tentang sebarang keadaan yang akan menyebabkan jumlah yang dihapus kira bagi hutang lapuk atau jumlah peruntukan bagi kemerosotan nilai dalam penyata kewangan Syarikat menjadi tidak mencukupi dalam jumlah yang ketara.

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

LAPORAN PENGARAH (SAMBUNGAN)

ASET SEMASA

Sebelum penyata kewangan Syarikat disediakan, para Pengarah telah mengambil langkah yang sewajarnya untuk memastikan bahawa sebarang aset semasa yang tidak mungkin direalisasikan dalam urusan perniagaan biasa, yang nilainya ditunjukkan dalam rekod perakaunan Syarikat, telah diturunkan nilai kepada jumlah yang mungkin boleh direalisasikan.

Pada tarikh laporan ini, para Pengarah tidak mengetahui tentang sebarang keadaan yang akan menyebabkan nilai yang diberikan kepada aset semasa dalam penyata kewangan Syarikat menjadi mengelirukan.

KAEDAH PENILAIAN

Pada tarikh laporan ini, para Pengarah tidak mengetahui tentang sebarang keadaan yang menyebabkan pematuhan kepada kaedah penilaian aset atau liabiliti Syarikat yang sedia ada menjadi mengelirukan atau tidak sesuai.

LIABILITI LUAR JANGKAAN DAN LIABILITI LAIN

Pada tarikh laporan ini, tidak wujud:

- (a) sebarang gadaian ke atas aset Syarikat yang timbul sejak akhir tahun kewangan yang menjamin liabiliti mana-mana pihak lain; atau
- (b) sebarang liabiliti luar jangkaan berkaitan Syarikat yang timbul sejak akhir tahun kewangan.

Pada pendapat Pengarah, tiada liabiliti luar jangkaan atau liabiliti lain Syarikat telah berkuat kuasa atau mungkin berkuat kuasa dalam tempoh dua belas bulan selepas akhir tahun kewangan yang akan menjejaskan dengan ketara keupayaan Syarikat menunaikan kewajibannya apabila matang.

Untuk tujuan perenggan di atas, sebarang liabiliti luar jangkaan atau liabiliti lain tidak termasuk liabiliti yang disebabkan penguderaitan kontrak insurans dalam urusan perniagaan biasa oleh Syarikat.

PERUBAHAN KEADAAN

Pada tarikh laporan ini, para Pengarah tidak mengetahui tentang sebarang keadaan yang tidak dinyatakan dalam laporan ini atau penyata kewangan Syarikat yang akan menyebabkan sebarang jumlah yang dinyatakan dalam penyata kewangan menjadi mengelirukan.

PERKARA LUAR BIASA

Pada pendapat para Pengarah, keputusan operasi Syarikat pada tahun kewangan yang dilaporkan tidak terjejas oleh sebarang perkara, urusan niaga atau peristiwa yang penting atau luar biasa selain daripada yang didedahkan dalam penyata kewangan.

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

LAPORAN PENGARAH (SAMBUNGAN)

PERKARA LUAR BIASA (SAMBUNGAN)

Pada pendapat para Pengarah tiada sebarang perkara urus niaga atau peristiwa yang penting dan luar biasa telah berlaku antara akhir tahun kewangan berakhir dan tarikh laporan ini, yang mungkin boleh menjejaskan keputusan operasi Syarikat secara ketara bagi tempoh di mana laporan ini disediakan.

TADBIR URUS KORPORAT

(a) Kepentingan dan komitmen

Syarikat, di bawah kepimpinan Lembaga Pengarah ("Lembaga"), mengambil langkah yang perlu untuk memastikan bahawa amalan korporat dan pengurusan adalah konsisten dengan keperluan perundangan dan piawaian amalan terbaik di bawah JPI/GPI 25: Rangka Kerja Berhemat Tadbir Urus Korporat bagi Penanggung Insurans ("Rangka Kerja") yang dikeluarkan pada 10 Mei 2000 oleh Bank Negara Malaysia ("BNM"). JPI 13/2009 yang dikeluarkan pada 19 Mei 2009 menyokong rangka kerja ini dengan menyediakan garis panduan dan langkah tambahan yang perlu diguna pakai oleh penanggung insurans. Dasar Syarikat ialah untuk mencapai amalan terbaik dalam piawaian integriti perniagaan bagi semua kegiatan di seluruh Syarikat dan melaksanakan tadbir urus korporat yang baik, yang diiktiraf secara sepenuhnya oleh Lembaga sebagai salah satu daripada tanggungjawab utamanya.

(b) Isu dan aspek penting

Unsur penting tadbir urus korporat yang terkandung dalam Rangka Kerja ini ialah:

- i. Lembaga yang berkesan dan seimbang dilantik menerusi prosedur pelantikan yang ditentukan terlebih dahulu;
- ii. Imbuan eksekutif yang ditetapkan oleh Jawatankuasa Imbuan yang menarik dan mengekalkan kakitangan yang diperlukan untuk mengendalikan Syarikat;
- iii. Sistem kawalan dalaman yang mantap yang melindungi aset dan pelaburan Syarikat serta mengenal pasti dan menguruskan risiko perniagaan.

Komitmen Syarikat kepada piawaian tadbir urus korporat merangkumi perkara berikut:

- i. Lembaga mempunyai campuran Pengarah bebas dan bukan bebas. Lembaga terdiri daripada 7 pengarah bukan eksekutif dengan pengalaman luas, dengan 3 daripada mereka ialah Pengarah bukan eksekutif bebas yang mempunyai keupayaan sewajarnya untuk membantu Lembaga membuat keputusan. Peranan Pengarah bukan eksekutif penting untuk memastikan bahawa strategi yang disyorkan oleh pengurusan dibincangkan dan dikaji sepenuhnya, dan mengambil kira kepentingan jangka panjang pelbagai pihak berkepentingan. Lembaga melantik pengarah baru atas cadangan Jawatankuasa Pencalonan.
- ii. Imbuan eksekutif ditetapkan oleh Jawatankuasa Imbuan. Matlamat dasar imbuan eksekutif Syarikat ialah untuk memberi ganjaran kompetitif kepada kakitangan, selepas mengambil kira prestasi individu, prestasi syarikat, perbandingan pasaran dan persaingan dalam industri insurans tempatan. Pakej imbuan dikaji semula setiap tahun dan merangkumi gabungan unsur gaji pokok dan ganjaran berasaskan prestasi.

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

LAPORAN PENGARAH (SAMBUNGAN)

TADBIR URUS KORPORAT (SAMBUNGAN)

(b) Isu dan aspek penting (sambungan)

- iii. Lembaga bertanggungjawab terhadap sistem kawalan dalaman dan pengurusan risiko Syarikat, dan meninjau keberkesanan sistem ini yang dirangka untuk menguruskan dan bukannya menghapuskan risiko kegagalan untuk mencapai objektif perniagaan. Untuk mencapai matlamat ini, perkara berikut dilaksanakan:
- penubuhan Jawatankuasa Pengurusan Risiko, yang memantau dan memberikan hala tuju keseluruhan dalam usaha menguruskan risiko;
 - sistem kawalan kewangan dan perniagaan yang menyediakan laporan berkala oleh Ketua Pegawai Kewangan ("CFO") dan Ketua Pegawai Eksekutif ("CEO") kepada Lembaga;
 - tinjauan kawalan dalaman secara berkala oleh jabatan audit dalaman Syarikat; dan
 - tinjauan keberkesanan proses kawalan dalaman oleh Jawatankuasa Audit bagi pihak Lembaga.

(c) Tanggungjawab Lembaga

Lembaga bertanggungjawab secara mutlak terhadap hala tuju strategik Syarikat dan memantau prestasi Syarikat. Tumpuannya termasuk:

- i. Strategi
- ii. Pembangunan
- iii. Nilai pemegang saham
- iv. Pemantauan dan kawalan
- v. Tadbir urus korporat

(d) Penyediaan maklumat

Semua Pengarah akan diberikan agenda di mesyuarat dan ahli Lembaga hadir lebih awal dalam tempoh sewajarnya sebelum mesyuarat Lembaga. Tujuannya ialah untuk membolehkan Pengarah mendapatkan penjelasan lanjut, di mana perlu, agar mempunyai maklumat secukupnya sebelum mesyuarat. Jika dan apabila perlu, Lembaga, sebagai langkah selanjutnya dalam menjalankan tugas mereka dengan sempurna, boleh mendapatkan nasihat profesional bebas atas perbelanjaan Syarikat. Semua Pengarah boleh mendapatkan nasihat dan menggunakan perkhidmatan Setiausaha Syarikat.

Pengarah yang memegang jawatan dalam tempoh sejak tarikh laporan terakhir adalah seperti berikut:

Anggota Lembaga Pengarah

Lee Chin Yong (Timbalan Pengerusi)
Dato' Sri Haji Mohd Khamil bin Jamil
Dato' Dr. Mohd. Shahari bin Ahmad Jabar
Dato' Khalid bin Abdol Rahman
Lee Siang Korn @ Lee Siang Chin
Yeong Chee Wah
Chan Kok Seong
Toi See Jong (meletakkan jawatan pada 31 Ogos 2010)

Kategori Pengarah

Pengarah Bukan Bebas
Pengarah Bukan Bebas
Pengarah Bebas
Pengarah Bukan Bebas
Pengarah Bebas
Pengarah Bebas
Pengarah Bukan Bebas
Pengarah Bukan Bebas

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD
(Ditubuhkan di Malaysia)

LAPORAN PENGARAH (SAMBUNGAN)

TADBIR URUS KORPORAT (SAMBUNGAN)

(d) Penyediaan maklumat (sambungan)

Mesyuarat Lembaga dan kehadiran Pengarah bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2011 adalah seperti berikut:

<u>Pengarah</u>	<u>Bilangan Mesyuarat Lembaga</u>	
	<i>Diadakan</i>	<i>Dihadiri</i>
Lee Chin Yong	6	6
Dato' Sri Haji Mohd Khamil bin Jamil	6	4
Dato' Dr. Mohd Shahari bin Ahmad Jabar	6	5
Dato' Khalid bin Abdol Rahman	6	6
Lee Siang Korn @ Lee Siang Chin	6	5
Yeong Chee Wah	6	6
Chan Kok Seong	6	6
Toi See Jong (meletakkan jawatan pada 31 Ogos 2010)	6	2

(e) Pelantikan/pelantikan semula Pengarah

Pelantikan dan pelantikan semula Pengarah adalah berasaskan Tataurus Pertubuhan Syarikat. Semua Pengarah yang dilantik oleh Lembaga perlu dipilih semula pada setiap tahun berikutnya, dan seterusnya satu pertiga daripada Pengarah (iaitu yang paling lama memegang jawatan) hendaklah bersara atau dipilih semula.

(f) Latihan Pengarah

Para Pengarah digalakkan menghadiri program pendidikan berterusan dan seminar untuk mengikuti perkembangan terkini dalam industri. Syarikat telah menetapkan mekanisme bagi semua Pengarah untuk mengikuti perkembangan terkini dari segi perubahan dan penetapan peraturan dan keperluan undang-undang baru dari masa ke masa. Syarikat juga menyimpan rekod program latihan Pengarah dan kehadiran mereka dalam program tersebut.

(g) Penyata tanggungjawab Pengarah berhubung dengan penyata kewangan dan penyata sokongan

Akta Syarikat 1965 mensyaratkan para Pengarah untuk menyediakan penyata kewangan bagi setiap tahun kewangan, yang disediakan menurut Piawaian Laporan Kewangan, iaitu Piawaian Perakaunan Diluluskan MASB bagi Entiti Selain Daripada Entiti Persendirian di Malaysia, seperti yang diubahsuai oleh Garis Panduan bagi Laporan Kewangan yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia ("BNM") dan mematuhi peruntukan Akta Syarikat 1965 dan Akta Insurans 1996, dan memberikan gambaran yang benar dan saksama tentang keadaan urusan Syarikat pada akhir tahun kewangan dan keputusan aliran tunai Syarikat dalam tahun kewangan dilaporkan.

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

LAPORAN PENGARAH (SAMBUNGAN)

TADBIR URUS KORPORAT (SAMBUNGAN)

- (g) Penyata tanggungjawab Pengarah berhubung dengan penyata kewangan dan penyata sokongan (sambungan)

Dalam menyediakan penyata kewangan, para Pengarah telah:

- mengguna pakai dasar perakaunan yang sewajarnya dan menggunakannya secara konsisten;
- membuat pertimbangan dan anggaran yang munasabah dan teliti;
- memastikan bahawa semua piawaian perakaunan yang berkenaan telah dipatuhi; dan
- menyediakan penyata kewangan atas dasar usaha berterusan kerana para Pengarah mempunyai jangkaan munasabah, selepas membuat penyasatan sewajarnya, bahawa Syarikat mempunyai sumber secukupnya untuk terus beroperasi setakat tempoh yang boleh ditinjau pada masa depan.

Para Pengarah bertanggungjawab untuk memastikan bahawa Syarikat menyimpan rekod perakaunan, yang mendedahkan dengan ketepatan yang sewajarnya, tentang kedudukan kewangan Syarikat dan memastikan bahawa penyata kewangan mematuhi Akta Syarikat 1965.

Para Pengarah bertanggungjawab secara keseluruhan untuk mengambil langkah melindungi aset Syarikat dan mencegah dan mengesan penipuan dan penyelewengan.

- (h) Laporan kewangan

Dengan membentangkan penyata kewangan tahunan, matlamat para Pengarah ialah untuk memberikan penilaian yang seimbang dan boleh dipercayai tentang kedudukan dan prospek Syarikat.

- (i) Jawatankuasa lembaga

Lembaga telah memberikan tanggungjawab tertentu kepada enam jawatankuasa lembaga (Jawatankuasa Audit, Imbuan, Pencalonan, Pengurusan Risiko, Eksekutif dan Pelaburan), yang butirannya dinyatakan di bawah. Jawatankuasa ini diberi kuasa untuk mengkaji isu tertentu dan melaporkan kembali kepada Lembaga dengan cadangan mereka. Namun begitu, tanggungjawab mutlak bagi keputusan akhir dalam segala hal terletak di tangan Lembaga.

- (j) Jawatankuasa Audit

Jawatankuasa Audit dipengerusikan oleh Dato' Dr Mohd. Shahari bin Ahmad Jabar dan dianggotai dua Pengarah lain, iaitu Yeong Chee Wah dan Lee Siang Korn @ Lee Siang Chin.

Jawatankuasa Audit mengkaji dasar perakaunan Syarikat, sistem kawalan dalaman dan pengurusan risiko, laporan daripada juruaudit dalaman dan luar Syarikat dan menentukan tindakan sewajarnya yang diambil oleh pihak pengurusan. Kesimpulannya dilaporkan kepada Lembaga, yang bertanggungjawab terhadap sistem kawalan dalaman Syarikat.

Jawatankuasa Audit juga mempertimbangkan penyata kewangan terbitan Syarikat bagi pematuhan berkanun dan amalan piawaian terbaik dan mengemukakan cadangan kepada Lembaga tentang pendedahan yang sewajarnya dalam laporan ini. Ia juga mengkaji prestasi juruaudit luar Syarikat setiap tahun untuk memastikan hubungan yang objektif, profesional dan berkesan dari segi kos. Syarikat juga mencadangkan kepada Lembaga, yuran perkhidmatan audit bagi juruaudit luar.

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

TADBIR URUS KORPORAT (SAMBUNGAN)

(k) Jawatankuasa Imbuan

Jawatankuasa Imbuan terdiri daripada empat Pengarah dan dipengerusikan oleh Lee Siang Korn @ Lee Siang Chin. Ahli lain termasuk Lee Chin Yong, Dato' Sri Haji Mohd Khamil bin Jamil, Dato' Khalid bin Abdol Rahman dan Toi See Jong (meletakkan jawatan pada 31 Ogos 2010).

Jawatankuasa Imbuan menetapkan dasar imbuan bagi Pengarah, CEO dan eksekutif kanan yang bertanggungjawab kepada Lembaga. Secara khususnya, Jawatankuasa Imbuan memberi persetujuan tentang kontrak perkhidmatan/pekerjaan, gaji, manfaat lain, termasuk bonus dan penyertaan dalam pelan insentif jangka panjang lain Syarikat dan terma dan syarat perkhidmatan/pekerjaan lain Syarikat.

Jawatankuasa ini juga mempersetujui syarat bagi menamatkan perkhidmatan/pekerjaan, meluluskan perubahan dalam pelan insentif jangka panjang Syarikat, mencadangkan kepada Lembaga rancangan yang memerlukan kelulusan pemegang saham dan memantau operasi mereka.

Imbuan Pengarah dan CEO

Imbuan agregat Pengarah dan imbuan CEO didedahkan dalam Nota 24 kepada penyata kewangan, yang memenuhi keperluan minimum JPI: 32/2003.

(l) Jawatankuasa Pencalonan

Jawatankuasa Pencalonan yang ditubuhkan pada Julai 2003, dipengerusikan oleh Lee Siang Korn @ Lee Siang Chin dan terdiri daripada Lee Chin Yong, Dato' Sri Haji Mohd Khamil bin Jamil, Dato' Dr. Mohd. Shahari bin Ahmad Jabar, Dato' Khalid bin Abdol Rahman, Yeong Chee Wah dan Toi See Jong (meletakkan jawatan pada 31 Ogos 2010). Jawatankuasa Pencalonan mencadangkan kepada Lembaga pelantikan semua Pengarah dan meninjau dari masa ke masa profil kemahiran dan ciri yang diperlukan daripada Pengarah secara keseluruhan untuk memastikan keseimbangan antara kepakaran dan keupayaan yang sewajarnya. Profil ini digunakan untuk menilai kesesuaian calon yang dikemukakan oleh Pengarah dan pemegang saham.

(m) Jawatankuasa Pengurusan Risiko

Jawatankuasa Pengurusan Risiko, yang ditubuhkan pada Julai 2003, dipengerusikan oleh Yeong Chee Wah, dan turut dianggotai Lee Chin Yong, Chan Kok Seong dan Dato' Khalid bin Abdol Rahman. Peranan Jawatankuasa Pengurusan Risiko adalah:

- untuk meninjau pembangunan keupayaan dan risiko pelaksanaan budaya risiko yang boleh diterima bagi Syarikat;
- mengkaji kecukupan usaha mengenal pasti, menilai, mengawal dan menguruskan risiko di seluruh kumpulan dan menilai keberkesannya dari masa ke masa;
- mengkaji pembangunan dasar dan prosedur risiko, dan memantau dan mengkaji keberkesannya.
- mengawasi pelaksanaan rangka kerja pengurusan risiko secara konsisten dengan objektif pengurusan risiko keseluruhan Syarikat.

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD
(Ditubuhkan di Malaysia)

LAPORAN PENGARAH (SAMBUNGAN)

TADBIR URUS KORPORAT (SAMBUNGAN)

(n) Jawatankuasa Eksekutif

Jawatankuasa Eksekutif, yang ditubuhkan pada Mac 2003, dipengerusikan oleh Lee Chin Yong dan terdiri daripada Dato' Sri Haji Mohd Khamil bin Jamil, Dato' Khalid bin Abdol Rahman, Chan Kok Seong, Toi See Jong (meletakkan jawatan pada 31 Ogos 2010) dan CEO, Ooi Say Teng (meletakkan jawatan pada 27 Ogos 2010). Ia mengkaji perkara yang berkaitan dengan operasi Syarikat dan diberi kuasa yang berkaitan oleh Lembaga untuk membuat keputusan dengan cekap dan berkesan.

(o) Jawatankuasa Pelaburan

Jawatankuasa ini dipengerusikan oleh Lee Siang Korn @ Lee Siang Chin dan terdiri daripada Lee Chin Yong, Dato' Sri Haji Mohd Khamil bin Jamil, Dato' Khalid bin Abdol Rahman and Chan Kok Seong. Jawatankuasa Pelaburan diberi kuasa oleh Lembaga untuk membantu Lembaga dan pihak pengurusan melaksanakan tanggungjawab strategik Syarikat dalam bidang pelaburan. Mesyuaratnya juga dijadualkan seiring dengan mesyuarat Lembaga. Jawatankuasa hendaklah melaporkan kepada Lembaga, keputusan, pemerhatian dan cadangan berkaitan kegiatan pelaburan Syarikat untuk pertimbangan dan pengesahan mereka.

KEPENTINGAN SAHAM PENGARAH

Menurut Daftar Pegangan Saham Pengarah, butir-butir anggapan kepentingan Pengarah yang memegang jawatan pada akhir tahun kewangan dalam saham Syarikat dan syarikat berkaitannya adalah seperti berikut:-

	Pada 1 April 2010	Diperolehi	Dilupuskan	Pada 31 Mac 2011
Syarikat pegangan induk				
Langsung Dato' Sri Haji Mohd Khamil Jamil	30,000	-	-	30,000

Selain daripada yang didedahkan di atas, menurut Daftar Pegangan Saham Pengarah tiada Pengarah yang memegang jawatan pada akhir tahun kewangan yang mempunyai sebarang kepentingan dalam saham Syarikat atau syarikat berkaitannya pada tahun kewangan.

No. Syarikat

277714

A

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD
(Ditubuhkan di Malaysia)

LAPORAN PENGARAH (SAMBUNGAN)

MANFAAT PENGARAH

Sepanjang dan pada akhir tahun kewangan dilaporkan, tiada perjanjian dibuat di mana Syarikat merupakan satu pihak di dalam perjanjian, dengan matlamat untuk membolehkan Pengarah Syarikat memperoleh manfaat menerusi pemerolehan saham atau debentur Syarikat, atau mana-mana badan korporat lain.

Sejak akhir tahun kewangan lepas, tiada Pengarah Syarikat telah menerima atau layak menerima sebarang manfaat (selain daripada imbuhan Pengarah seperti yang ditunjukkan dalam Nota 24 kepada penyata kewangan) atas sebab kontrak yang dibuat oleh Syarikat atau syarikat berkaitan dengan Pengarah atau dengan firma di mana Pengarah merupakan seorang ahli, atau dengan syarikat di mana Pengarah mempunyai kepentingan kewangan besar.

SYARIKAT PEGANGAN INDUK

Para pengarah menganggap Etika Strategi Sdn Bhd, sebuah syarikat yang ditubuhkan di Malaysia sebagai syarikat pegangan induk dan DRB-HICOM Berhad, sebuah syarikat yang ditubuhkan di Malaysia, sebagai syarikat pegangan peringkat kedua.

JURUAUDIT

Juruaudit, PricewaterhouseCoopers, telah menyatakan kesanggupan mereka untuk meneruskan tugas.

Ditandatangani bagi pihak Lembaga menurut resolusi mereka bertarikh 24 Jun 2011.

DATO' KHALID BIN ABDOL RAHMAN
PENGARAH

CHAN KOK SEONG
PENGARAH

Kuala Lumpur, Wilayah Persekutuan

No. Syarikat

277714

A

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD
(Ditubuhkan di Malaysia)

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

Kami, Dato' Khalid Bin Abdol Rahman dan Chan Kok Seong, selaku dua daripada Pengarah, menyatakan bahawa, pada pendapat para Pengarah, penyata kewangan yang dibentangkan pada muka surat 14 hingga 88 telah disediakan untuk memberikan gambaran yang benar dan saksama tentang keadaan urusan Syarikat pada 31 Mac 2011 dan menurut Piawaian Laporan Kewangan, iaitu Piawaian Perakaunan Diluluskan MASB bagi Entiti Selain Daripada Entiti Persendirian di Malaysia, seperti yang diubahsuai oleh Garis Panduan bagi Laporan Kewangan yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia ("BNM") dan mematuhi peruntukan Akta Syarikat 1965 dan Akta Insurans 1996.

Ditandatangani bagi pihak Lembaga menurut resolusi mereka bertarikh 24 Jun 2011.

DATO' KHALID BIN ABDOL RAHMAN
PENGERUSI

CHAN KOK SEONG
PENGARAH

Kuala Lumpur, Wilayah Persekutuan

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

Saya, Kwo Shih Kang, selaku pegawai yang terutamanya bertanggungjawab bagi pengurusan kewangan Uni.Asia Life Assurance Berhad, dengan sesungguhnya dan seikhlasnya mengakui bahawa penyata kewangan yang dibentangkan pada muka surat 14 hingga 88, pada pendapat saya adalah betul dan saya membuat akuan ini sesungguhnya dengan kepercayaan bahawa ia adalah benar dan memenuhi peruntukan Akta Akuan Berkanun 1960.

Kwo Shih Kang

Ditandatangani dan diperakui sesungguhnya oleh penama di atas, Kwo Shih Kang di Kuala Lumpur, Wilayah Persekutuan, Malaysia pada 24 Jun 2011, di hadapan saya.

PESURUHJAYA SUMPAH

LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA AHLI UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)
(No. Syarikat 277714 A)

“LAPORAN TERHADAP PENYATA KEWANGAN

Kami telah mengaudit penyata kewangan Uni.Asia Life Assurance Berhad, yang terdiri daripada penyata kedudukan kewangan pada 31 Mac 2011, dan penyata pendapatan, penyata pendapatan komprehensif, penyata perubahan ekuiti dan penyata aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut, dan ringkasan dasar perakaunan penting dan nota penjelasan lain, seperti yang dibentangkan pada muka surat 14 hingga 88.

Tanggungjawab Pengarah terhadap Penyata Kewangan

Pengarah Syarikat bertanggungjawab terhadap penyediaan penyata kewangan yang dibentangkan untuk memberikan gambaran yang benar dan saksama menurut Piawaian Laporan Kewangan, iaitu Piawaian Perakaunan Diluluskan MASB bagi Entiti Selain Daripada Entiti Persendirian di Malaysia, seperti yang diubahsuai oleh Garis Panduan bagi Laporan Kewangan yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia (“BNM”) dan mematuhi peruntukan Akta Syarikat 1965 dan Akta Insurans 1996, dan terhadap kawalan dalaman yang dianggap diperlukan oleh Pengarah untuk membolehkan penyediaan penyata kewangan yang bebas daripada salah nyata ketara, sama ada kerana penipuan atau kesilapan.

Tanggungjawab Juruaudit

Kami bertanggungjawab memberikan pendapat mengenai penyata kewangan ini berasaskan audit yang dilaksanakan. Kami telah menjalankan audit menurut piawaian pengauditan yang diluluskan di Malaysia. Piawaian tersebut mensyaratkan bahawa kami perlu mematuhi keperluan etika serta merancang dan melaksanakan audit untuk memperoleh jaminan munasabah bahawa penyata kewangan adalah bebas daripada salah nyata yang ketara.

Audit membabitkan pelaksanaan prosedur untuk mendapatkan bukti audit mengenai jumlah dan pendedahan dalam penyata kewangan. Prosedur yang dipilih bergantung kepada pertimbangan kami, termasuk penilaian risiko salah nyata ketara dalam penyata kewangan, sama ada kerana penipuan atau kesilapan. Semasa membuat penilaian risiko ini, kami mempertimbangkan kawalan dalaman berkaitan dengan penyediaan penyata kewangan Syarikat yang memberikan gambaran yang benar dan saksama untuk merangka prosedur audit yang sesuai mengikut keadaan, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan pendapat mengenai keberkesanan kawalan dalaman Syarikat. Audit juga termasuk menilai kesesuaian dasar perakaunan yang digunakan dan kewajaran anggaran yang dibuat oleh Pengarah, dan juga menilai pembentangan keseluruhan penyata kewangan.

Kami percaya bukti audit yang kami perolehi adalah mencukupi dan wajar untuk dijadikan asas bagi pendapat audit kami.

Pendapat

Pada pendapat kami, penyata kewangan telah disediakan dengan sewajarnya menurut Piawaian Laporan Kewangan, iaitu Piawaian Perakaunan Diluluskan MASB bagi Entiti Selain Daripada Entiti Persendirian di Malaysia, seperti yang diubahsuai oleh Garis Panduan bagi Laporan Kewangan yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia (“BNM”) dan mematuhi peruntukan Akta Syarikat 1965 dan Akta Insurans 1996, untuk memberikan gambaran yang benar dan saksama tentang kedudukan kewangan Syarikat pada 31 Mac 2011 dan prestasi kewangan dan aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh itu.

No. Syarikat

277714	A
--------	---

**LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA
AHLI UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD**

(Ditubuhkan di Malaysia)
(No. Syarikat 277714 A)

LAPORAN MENGENAI KEPERLUAN UNDANG-UNDANG DAN PERATURAN LAIN

Menurut keperluan Akta Syarikat 1965 di Malaysia, kami juga melaporkan bahawa pada pendapat kami, rekod perakaunan dan rekod lain dan daftar yang perlu disimpan oleh Syarikat di bawah Akta telah disimpan dengan sewajarnya menurut peruntukan Akta.

PERKARA LAIN

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

PRICEWATERHOUSECOOPERS
(No. AF: 1146)
Akauntan Berkanun

SRIDHARAN NAIR
(No. 2656/05/12 (J))
Akauntan Berkanun

Kuala Lumpur
24 Jun 2011

No. Syarikat

277714

A

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD
(Ditubuhkan di Malaysia)

PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN
PADA 31 MAC 2011

	Nota	<u>2011</u> RM'000	<u>2010</u> RM'000
ASET			
Hartanah dan peralatan	3	14,858	14,122
Hartanah pelaburan	4	9,800	9,500
Aset tak ketara	5	5,329	3,027
Prabayaran pajakan tanah	6	253	256
Pelaburan	7	1,767,879	1,454,467
Sekuriti kerajaan Malaysia		170,855	121,492
Sekuriti hutang		1,069,383	891,644
Sekuriti ekuiti		208,639	123,488
Pelaburan berstruktur		112,568	114,965
Dana unit amanah dan amanah harta		112,024	113,260
Pinjaman		76,695	70,003
Deposit dengan institusi kewangan		17,715	19,615
Aset insurans semula	8	2,911	-
Penghutang insurans	9	8,763	10,836
Penghutang lain	10	1,884	30,487
Cukai boleh diperolehi semula		795	719
Aset cukai tertunda	13	2,158	2,728
Tunai dan kesetaraan tunai	29	374,330	405,628
JUMLAH ASET		<u>2,188,960</u>	<u>1,931,770</u>

Nota yang disertakan membentuk sebahagian penting daripada penyata kewangan.

No. Syarikat

277714	A
--------	---

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD
(Ditubuhkan di Malaysia)

PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN
PADA 31 MAC 2011 (Sambungan)

	Nota	<u>2011</u> RM'000	<u>2010</u> RM'000
EKUITI, DANA PEMEGANG POLISI DAN LIABILITI			
Modal saham	11	125,000	125,000
Untung tertahan		23,290	1,287
Rizab sedia untuk dijual		2,107	190
JUMLAH EKUITI		<u>150,397</u>	<u>126,477</u>
Liabiliti kontrak insurans	12	1,804,095	1,577,035
Liabiliti cukai tertunda	13	5,194	2,183
Pinjaman tersubordinat	14	53,000	53,000
Pemiutang insurans	15	157,493	160,129
Pemiutang cukai		1,427	2,922
Pemiutang lain	16	17,354	10,024
JUMLAH LIABILITI		<u>2,038,563</u>	<u>1,805,293</u>
JUMLAH EKUITI, DANA PEMEGANG POLISI DAN LIABILITI		<u><u>2,188,960</u></u>	<u><u>1,931,770</u></u>

Nota yang disertakan membentuk sebahagian penting daripada penyata kewangan.

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD
(Ditubuhkan di Malaysia)

PENYATA PENDAPATAN
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011

	Nota	2011 RM'000	2010 RM'000
Hasil operasi	17	489,417	470,662
Premium kasar	18 (a)	415,286	411,065
Premium diserahkan kepada penanggung insurans semula	18 (b)	(8,427)	(9,040)
Premium bersih		406,859	402,025
Pendapatan pelaburan	19	74,131	59,597
Keuntungan dan kerugian direalisasikan	20	18,813	20,986
Keuntungan dan kerugian nilai saksama	21	18,682	88,749
Pendapatan yuran	22	62	14
Hasil operasi lain		1,333	1,285
Hasil lain		113,021	170,631
Manfaat dan tuntutan kasar	23 (a)	(197,968)	(171,962)
Tuntutan diserahkan kepada penanggung insurans semula	23 (b)	2,773	6,401
Perubahan kasar kepada liabiliti kontrak	23 (c)	(188,368)	(276,405)
Tuntutan bersih		(383,563)	(441,966)
Perbelanjaan yuran dan komisen		(42,415)	(37,091)
Perbelanjaan pengurusan	24	(51,735)	(44,375)
Perbelanjaan lain		(94,150)	(81,466)
Keuntungan daripada operasi		42,167	49,224
Kos kewangan	25	(2,619)	(2,308)
Keuntungan/Lebihan sebelum cukai		39,548	46,916
Cukai	26	(17,545)	(21,143)
Keuntungan bersih bagi tahun kewangan		22,003	25,773
Pendapatan sesaham-asas (sen)		17.60	20.62

Nota yang disertakan membentuk sebahagian penting daripada penyata kewangan.

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD
(Ditubuhkan di Malaysia)

PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011

	Nota	<u>2011</u> RM'000	<u>2010</u> RM'000
Keuntungan bersih bagi tahun kewangan (muka surat 16)		22,003	25,773
Pendapatan/(Kerugian) komprehensif lain:			
Rizab nilai saksama sedia untuk dijual			
Untung bersih timbul pada tahun kewangan		2,591	163
Kerugian bersih dipindah kepada Penyata Pendapatan		(26)	-
Rizab penilaian semula			
Kerugian bersih timbul pada tahun kewangan		-	(607)
Cukai tertunda	13	2,565 (648)	(444) (41)
		1,917	(485)
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun kewangan		<u>23,920</u>	<u>25,288</u>

Nota yang disertakan membentuk sebahagian penting daripada penyata kewangan.

No. Syarikat

277714	A
--------	---

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

PENYATA PERUBAHAN EKUITI
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011

	<u>Tidak boleh diagih</u>			<u>Boleh Diagih</u>	
	<u>Modal saham RM'000</u>	<u>Rizab penilaian semula RM'000</u>	<u>Rizab nilai saksama sedia untuk dijual RM'000</u>	<u>Untung tertahan RM'000</u>	<u>Jumlah RM'000</u>
Pada 1 April 2009	125,000	607	68	(24,486)	101,189
Jumlah pendapatan komprehensif tahun dilaporkan (muka surat 17)	-	(607)	122	25,773	25,288
Pada 31 Mac 2010	<u>125,000</u>	<u>-</u>	<u>190</u>	<u>1,287</u>	<u>126,477</u>
Pada 1 April 2010	125,000	-	190	1,287	126,477
Jumlah pendapatan komprehensif tahun dilaporkan (muka surat 17)	-	-	1,917	22,003	23,920
Pada 31 Mac 2011	<u>125,000</u>	<u>-</u>	<u>2,107</u>	<u>23,290</u>	<u>150,397</u>

Nota yang disertakan membentuk sebahagian penting daripada penyata kewangan.

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD
(Ditubuhkan di Malaysia)

PENYATA ALIRAN TUNAI
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011

	Nota	<u>2011</u> RM'000	<u>2010</u> RM'000
KEGIATAN OPERASI			
Tunai digunakan dalam kegiatan operasi	28	(80,566)	71,134
Pendapatan dividen diterima		7,757	5,005
Pendapatan faedah/keuntungan diterima		64,889	47,691
Pendapatan sewa atas hartanah pelaburan diterima		369	288
Kos kewangan dibayar		(2,384)	(2,314)
Bayaran balik cukai pendapatan		-	1,611
Cukai pendapatan dibayar		(16,532)	(2,204)
Aliran tunai bersih daripada kegiatan operasi		<u>(26,467)</u>	<u>121,211</u>
KEGIATAN PELABURAN			
Hasil daripada pelupusan hartanah dan peralatan		1	2,319
Pembelian hartanah dan peralatan		(1,698)	(902)
Pembelian aset tak ketara		(3,134)	(2,224)
Aliran tunai bersih daripada kegiatan pelaburan		<u>(4,831)</u>	<u>(807)</u>
(PENGURANGAN)/PENINGKATAN BERSIH TUNAI DAN KESETARAAN TUNAI TUNAI DAN KESETARAAN TUNAI PADA AWAL TAHUN		<u>(31,298)</u>	<u>120,404</u>
TUNAI DAN KESETARAAN TUNAI PADA AKHIR TAHUN	29	<u>374,330</u>	<u>405,628</u>
Tunai dan kesetaraan tunai merangkumi:			
Deposit tetap dan panggilan		367,242	392,147
Tunai dan baki bank		7,088	13,481
		<u>374,330</u>	<u>405,628</u>

Nota yang disertakan membentuk sebahagian penting daripada penyata kewangan.

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011

1 MAKLUMAT KORPORAT

Syarikat terlibat terutamanya dalam perniagaan taja jamin insurans hayat termasuk perniagaan berkaitan pelaburan. Tiada perubahan ketara dalam jenis kegiatan ini pada tahun kewangan.

Syarikat ini ialah sebuah syarikat awam berhad yang ditubuhkan dan berdomisil di Malaysia. Pejabat berdaftar Syarikat terletak di Tingkat 9, Menara Uni.Asia, 1008, Jalan Sultan Ismail 50250 Kuala Lumpur.

Tempat perniagaan utama Syarikat terletak di 16, Jalan Tun Tan Siew Sin, 50050 Kuala Lumpur.

Syarikat pegangan dan syarikat pegangan induk and syarikat pegangan peringkat kedua masing-masing terdiri daripada Uni.Asia Capital Sdn Bhd, Etika Strategi Sdn Bhd dan DRB-HICOM Berhad, yang kesemuanya ditubuhkan di Malaysia.

Penyata kewangan telah diluluskan untuk penerbitan oleh Lembaga menurut resolusi Pengarah bertarikh 24 Jun 2011.

2 DASAR PERAKAUNAN PENTING

Dasar perakaunan berikut telah digunakan secara konsisten untuk menangani perkara yang dianggap penting berhubung dengan penyata kewangan.

2.1 Asas penyediaan

Penyata Kewangan Syarikat telah disediakan di bawah kelaziman kos sejarah melainkan yang didedahkan dalam ringkasan dasar perakaunan penting ini, dan mematuhi Piawaian Laporan Kewangan, iaitu Piawaian Perakaunan Diluluskan MASB bagi Entiti Selain D daripada Entiti Persendirian di Malaysia, seperti yang diubahsuai oleh Garis Panduan bagi Laporan Kewangan yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia ("BNM") dan mematuhi peruntukan Akta Syarikat 1965 dan Akta Insurans 1996.

Penyediaan penyata kewangan untuk mematuhi FRS memerlukan para Pengarah untuk menggunakan pertimbangan mereka dalam melaksanakan dasar perakaunan Syarikat. Ia juga memerlukan penggunaan anggaran dan andaian yang mempengaruhi jumlah aset dan liabiliti yang dilaporkan dan pendedahan aset dan liabiliti luar jangka pada tarikh penyata kewangan, dan jumlah hasil dan perbelanjaan dalam tahun kewangan yang dilaporkan. Walaupun anggaran ini adalah berasaskan pengetahuan dan tindakan terbaik Pengarah tentang keadaan semasa, keputusan sebenar mungkin berbeza daripada anggaran tersebut. Anggaran dan andaian perakaunan penting yang digunakan, yang penting kepada penyata kewangan, dan bidang yang memerlukan pertimbangan atau yang lebih rumit didedahkan dalam Nota 2.3 kepada penyata kewangan.

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011(SAMBUNGAN)

2 DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.1 Asas penyediaan (sambungan)

(i) Piawaian perakaunan baru, pindaan dan penambahbaikan kepada piawaian dan tafsiran diterbitkan yang berkuat kuasa dan diguna pakai bagi tahun kewangan bermula pada atau selepas 1 April 2010 adalah seperti berikut:

- FRS 4 : Kontrak Insurans
- FRS 7 : Instrumen Kewangan: - Pendedahan dan pindaan yang berkaitan
- FRS 123 : Kos Pinjaman
- FRS 139 : Instrumen Kewangan: Pengiktirafan dan Pengukuran dan pindaan yang berkaitan
- Semakan FRS 101 : Pembentangan Penyata Kewangan
- Penambahbaikan kepada FRS (2009)

Penggunaan piawaian perakaunan baru, pindaan dan penambahbaikan kepada piawaian dan tafsiran yang diterbitkan di atas tidak mempunyai sebarang kesan ketara kepada penyata kewangan Syarikat, kecuali seperti yang dinyatakan.

FRS 4 : Kontrak Insurans

FRS 4 menetapkan syarat bahawa polisi yang dikeluarkan oleh penanggung insurans diklasifikasikan sebagai kontrak insurans atau kontrak pelaburan. Ia juga memerlukan perungkaian dan ukuran berasingan komponen deposit yang digabungkan dalam kontrak insurans, jika syarat tertentu dipenuhi. Ini kerana komponen deposit tertakluk kepada risiko kewangan, dan bukannya risiko insurans, justeru ia harus dimasukkan dalam skop FRS 139. Di samping itu, FRS memerlukan pendedahan menyeluruh untuk membenarkan pengguna penyata kewangan memahami asas ukuran yang diguna pakai, sama ada jumlah dilaporkan yang timbul daripada kontrak insurans penting atau tidak dan faktor yang mempengaruhi ketidakpastian jumlah dan masa aliran tunai daripada kontrak insurans dan insurans semula.

FRS 7 : Instrumen Kewangan – Pendedahan

FRS 7 memperkenalkan pendedahan baru berkaitan dengan instrumen kewangan tetapi tidak mempunyai sebarang kesan terhadap klasifikasi dan penilaian instrumen kewangan Syarikat.

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011(SAMBUNGAN)

2 DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.1 Asas penyediaan (sambungan)

FRS 101 (Semakan) : Pembentangan Penyata Kewangan

FRS 101 (semakan) melarang pembentangan butir pendapatan dan perbelanjaan (iaitu 'perubahan bukan pemilik dalam ekuiti') dalam penyata perubahan ekuiti, dan menetapkan syarat bahawa 'perubahan bukan pemilik dalam ekuiti' untuk dibentangkan secara berasingan kepada perubahan pemilik dalam ekuiti, manakala semua perubahan bukan pemilik dalam ekuiti dibentangkan dalam penyata pendapatan komprehensif. Justeru, Syarikat membentangkan semua perubahan pemilik dalam ekuiti, manakala perubahan bukan pemilik dalam ekuiti dibentangkan dalam penyata pendapatan komprehensif. Maklumat perbandingan telah dibentangkan semula supaya ia selaras dengan piawaian yang diubahsuai. Memandangkan perubahan dasar perakaunan hanya memberi kesan terhadap aspek pembentangan, ia tidak mempengaruhi terhadap keputusan Syarikat.

FRS 139 : Instrumen Kewangan – Pengiktirafan dan Pengukuran

FRS 139 menetapkan prinsip pengiktirafan, penamatan pengiktirafan dan pengukuran instrumen kewangan entiti dan perakaunan lindung nilai. Namun begitu, memandangkan Syarikat menggunakan Rangka Kerja Berasaskan Risiko bagi Penanggung Insurans ("Rangka Kerja") yang dikeluarkan oleh BNM pada 1 Januari 2009, prinsip tertentu berkaitan dengan pengiktirafan, penamatan pengiktirafan dan pengukuran instrumen kewangan, yang konsisten dengan yang diberikan oleh FRS 139, telah diguna pakai oleh Syarikat. Maka penggunaan FRS 139 pada 1 Januari 2010 tidak memberikan kesan ketara terhadap penyata kewangan Syarikat.

(ii) Piawaian perakaunan baru, pindaan dan penambahbaikan kepada piawaian dan tafsiran diterbitkan yang berkuat kuasa tetapi tidak diguna pakai bagi tahun kewangan bermula pada atau selepas 1 April 2010 adalah seperti berikut:

- FRS 8 : Segmen Operasi
- Pindaan kepada FRS 1 : Penggunaan Kali Pertama Piawaian Laporan Kewangan dan FRS 127 Penyata Kewangan Berasingan dan atau Disatukan Syarikat Bersekutu: Kos Pelaburan dalam Anak Syarikat, Entiti Kawalan Bersama
- Pindaan kepada FRS 2 : Bayaran berasaskan saham: Urus niaga bayaran berasaskan saham Kumpulan yang dijelaskan secara tunai.
- Semakan FRS 101 : Pembentangan Penyata Kewangan – Instrumen Kewangan boleh dijual dan kewajipan yang timbul daripada pembubaran

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011(SAMBUNGAN)

2 DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.1 Asas penyediaan (sambungan)

(ii) Piawaian perakaunan baru, pindaan dan penambahbaikan kepada piawaian dan tafsiran diterbitkan yang berkuat kuasa dan tidak diguna pakai bagi tahun kewangan Syarikat bermula pada atau selepas 1 April 2010 adalah seperti berikut: (sambungan)

- Interpretasi IC 9 : Penilaian Semula Derivatif Terbenam dan Pindaan berkaitan
- Interpretasi IC 11 : Laporan Kewangan Interim dan Kemosotan Nilai
- Interpretasi IC 13 : FRS 2 Urus Niaga Saham Perbendaharaan dan Kumpulan
- Interpretasi IC 14 : FRS 119 Had atas Aset Manfaat Ditetapkan, keperluan pembiayaan minimum dan interaksinya

(iii) Piawaian perakaunan, pindaan dan tafsiran berikut telah dikeluarkan oleh Lembaga Piawaian Perakaunan Malaysia tetapi belum berkuat kuasa ke atas Syarikat:

FRS/ Interpretasi		Tarikh Kuat Kuasa
• FRS 3	: Penggabungan perniagaan	1 Julai 2010
• Semakan FRS 127	: Penyata kewangan berasingan dan disatukan	1 Julai 2010
• Interpretasi IC 12	: Perjanjian konsesi perkhidmatan	1 Julai 2010
• Interpretasi IC 16	: Lindung nilai pelaburan bersih dan operasi asing	1 Julai 2010
• Pindaan kepada FRS 2	: Bayaran berasaskan saham: Urus niaga bayaran berasaskan saham Kumpulan yang dijelaskan secara tunai	1 Julai 2010
• Pindaan kepada FRS 7	: Instrumen kewangan – Pendedahan dan FRS 1 “Penggunaan kali pertama piawaian laporan kewangan”	1 Januari 2011
• Interpretasi IC 4	: Menentukan sama ada sesuatu perjanjian mengandungi pajakan	1 Januari 2011
• Interpretasi IC 18	: Pindahan aset daripada pelanggan	1 Januari 2011

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD
(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011(SAMBUNGAN)

2 DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.1 Asas penyediaan (sambungan)

(iii) Piawaian perakaunan, pindaan dan tafsiran berikut telah dikeluarkan oleh Lembaga Piawaian Perakaunan Malaysia tetapi belum berkuat kuasa ke atas Syarikat: (sambungan)

FRS/ Interpretasi	Tarikh Kuat Kuasa
• Pindaan kepada 19 : Menjelaskan liabiliti kewangan dengan instrumen ekuiti.	1 Julai 2011
• Pindaan kepada Interpretasi IC 14 dan FRS 119 : Had atas aset manfaat ditetapkan, keperluan pembiayaan minimum dan interaksinya.	1 Julai 2011
• Semakan FRS 134 : Pendedahan pihak berkaitan	1 Januari 2012
• Interpretasi IC 15 : Perjanjian bagi pembinaan hartanah	1 Januari 2012
Penambahbaikan kepada FRS	
• FRS 5 : Aset bukan semasa dipegang untuk jualan dan operasi dihentikan	1 Julai 2010
• FRS 2 : Bayaran berasaskan saham	1 Julai 2010
• Interpretasi IC 9 : Penilaian semula derivatif terbenam	1 Julai 2010
• FRS 3 : Penggabungan perniagaan	1 Januari 2011
• FRS 101 : Pembentangan penyata kewangan	1 Januari 2011
• FRS 138 : Aset tak ketara	1 Julai 2011

Penggunaan piawaian, pindaan dan tafsiran semakan di atas dijangka tidak mewujudkan sebarang kesan kewangan ketara ke atas penyata kewangan Syarikat.

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

2 DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar Perakaunan Penting

(a) Hartanah dan Peralatan

Hartanah dan peralatan pada mulanya dinyatakan pada kos. Tanah dan bangunan kemudiannya dinyatakan pada nilai saksama, berasaskan penilaian berkala, atau sekurang-kurangnya setiap tiga tahun, oleh jurunilai bebas luar, ditolak susut nilai dan kerugian kemerosotan nilai yang berlaku selepas itu. Sebarang susut nilai terkumpul pada tarikh penilaian semula ditolak daripada nilai dibawa kasar aset dan jumlah bersih dinyatakan semula sebagai jumlah dinilai semula bagi aset. Semua hartanah dan peralatan lain dinyatakan pada kos ditolak susut nilai terkumpul dan kerugian kemerosotan nilai terkumpul. Kos termasuk perbelanjaan yang dikaitkan secara langsung dengan pemerolehan aset berkenaan.

Kos seterusnya dimasukkan dalam nilai dibawa aset atau diiktiraf sebagai aset berasingan, yang mana sesuai, hanya apabila terdapat kemungkinan bahawa manfaat ekonomi masa depan yang dikaitkan dengan aset tersebut akan diperolehi. Kumpulan dan kos aset tersebut boleh dinilai dengan cara yang boleh dipercayai. Nilai dibawa alat ganti tidak lagi diiktiraf. Semua kerja pembaikan dan penyenggaraan lain dimasukkan dalam penyata pendapatan tahun kewangan di mana ia ditanggung.

Lebih yang timbul daripada penilaian semula dikreditkan ke dalam akaun rizab penilaian semula, kecuali bagi lebih yang berkaitan dengan dan tidak melebihi defisit yang timbul daripada penilaian semula sebelumnya yang dicatatkan sebagai belanja, di mana lebih tersebut hendaklah dikreditkan ke dalam untung atau rugi. Defisit yang timbul daripada penilaian semula diiktiraf sebagai perbelanjaan kecuali defisit tersebut berkaitan dengan lebih yang sebelum ini dicatatkan sebagai kredit dalam akaun rizab penilaian semula aset yang seterusnya belum dibalikkan atau digunakan, maka defisit ini hendaklah dimasukkan terus ke dalam akaun tersebut.

Tanah hak milik kekal tidak disusut nilai kerana mempunyai hayat guna kekal. Hartanah dan peralatan lain disusut nilai atas dasar garis lurus untuk menghapus kira kos aset, atau jumlah dinilai semula masing-masing kepada nilai baki, sepanjang tempoh hayat guna jangkaan, seperti berikut:

Bangunan hak milik kekal	50 – 70 tahun
Kenderaan bermotor	7 tahun
Perabot, lekapan, kelengkapan dan peralatan pejabat	3 – 5 tahun

Nilai baki dan hayat guna dikaji dan dilaraskan jika sesuai, pada setiap tarikh penyata kedudukan kewangan.

Pada setiap tarikh penyata kedudukan kewangan, Syarikat menilai sama ada terdapat sebarang tanda kemerosotan nilai. Sekiranya tanda wujud, analisis akan dilakukan untuk mengkaji sama ada nilai dibawa aset boleh diperolehi secara sepenuhnya. Penurunan nilai dibuat jika nilai dibawa melebihi jumlah yang boleh diperolehi. Sila lihat nota dasar perakaunan 2.2(v) mengenai kemerosotan nilai aset.

Keuntungan dan kerugian atas pelupusan ditentukan dengan membandingkan hasil dengan nilai dibawa dan dimasukkan dalam penyata pendapatan. Apabila aset dinilai semula dilupuskan, rizab penilaian semula berkaitan dengan aset tersebut dipindahkan kepada untung tertahan dan/atau lebih tidak diperuntukkan.

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

2 DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar Perakaunan Penting (sambungan)

(b) Aset tak ketara – perisian komputer

Lesen komputer yang dibeli dipermodalkan atas dasar kos yang ditanggung untuk memperolehi dan menggunakan perisian khusus. Kos ini dilunaskan sepanjang tempoh hayat guna anggaran selama 5 tahun.

Kos yang dikaitkan dengan penyenggaraan program perisian komputer diiktiraf sebagai perbelanjaan apabila ditanggung. Kos yang dikaitkan secara langsung dengan produk perisian unik dan boleh dikenal pasti yang dikawal oleh Syarikat, dan yang mungkin menghasilkan manfaat ekonomi melebihi kos selama lebih setahun, diiktiraf sebagai aset tak ketara. Kos ini termasuk kos kakitangan yang ditanggung kerana membangunkan perisian dan bahagian overhead berkenaan yang sewajarnya.

Kos pembangunan perisian komputer yang diiktiraf sebagai aset dilunaskan menggunakan kaedah garis lurus sepanjang hayat guna anggaran selama 5 tahun.

(c) Hartanah pelaburan

Hartanah pelaburan, yang terdiri terutamanya daripada tanah dan bangunan pejabat, dipegang untuk hasil sewa jangka panjang atau kenaikan modal atau kedua-dua sekali dan tidak diduduki oleh Syarikat.

Hartanah pelaburan pada mulanya dinyatakan pada kos dan seterusnya dibawa pada nilai saksama. Nilai saksama adalah berasaskan harga pasaran aktif, dilaraskan, jika perlu, bagi sebarang perbezaan dalam jenis, lokasi atau keadaan aset khusus. Jika maklumat ini tidak boleh didapati, Syarikat menggunakan kaedah penilaian alternatif seperti harga terbaru dalam pasaran kurang aktif atau unjuran aliran tunai terdiskaun. Nilai saksama hartanah pelaburan dikaji secara tahunan, dan penilaian formal oleh jurunilai profesional bebas dibuat setiap tiga tahun atau lebih awal, jika nilai dibawa hartanah pelaburan berbeza secara ketara daripada nilai saksama. Perubahan dalam nilai saksama dicatatkan dalam penyata pendapatan sebagai sebahagian daripada pendapatan lain.

Selepas hartanah pelaburan dilupuskan, atau apabila ia tidak digunakan lagi secara kekal dan tiada manfaat ekonomi masa depan dijangka diperolehi daripada pelupusannya, ia tidak akan lagi diiktiraf (dihapus kira daripada penyata kedudukan kewangan). Perbezaan antara hasil kutipan bersih dan nilai dibawa diiktiraf dalam penyata pendapatan dalam tempoh tamat penggunaan atau pelupusan.

(d) Prabayaran pajakan tanah

Bayaran untuk hak menggunakan tanah dan bangunan sepanjang tempoh yang telah ditetapkan terlebih dahulu diklasifikasikan sebagai prabayaran hartanah pajakan dan dinyatakan pada kos ditolak pelunasan dan kemerosotan nilai terkumpul. Prabayaran hartanah pajakan dilunaskan atas dasar garis lurus sepanjang tempoh 99 tahun.

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

2 DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar Perakaunan Penting (sambungan)

(e) Penghutang Insurans

Penghutang insurans diiktiraf apabila matang dan diukur pada pengiktirafan awal pada nilai saksama pertimbangan diterima atau belum diterima. Selepas pengiktirafan awal, penghutang insurans diukur pada kos dilunaskan, menggunakan kaedah hasil pulangan efektif.

Jika terdapat bukti objektif bahawa penghutang insurans merosot nilainya, Syarikat akan mengurangkan nilai dibawa penghutang insurans dengan sewajarnya dan mengiktiraf kerugian kemerosotan nilai dalam untung atau rugi. Syarikat mengumpulkan bukti objektif bahawa penghutang insurans merosot nilai menggunakan proses sama yang diguna pakai bagi aset kewangan yang dibawa pada kos dilunaskan. Kerugian rosot nilai dikira di menggunakan kaedah yang sama bagi aset kewangan ini. Proses tersebut dinyatakan dalam Nota 2.2(v).

Penghutang insurans tidak diiktiraf apabila kriteria penamatan pengiktirafan bagi aset kewangan, yang dinyatakan dalam Nota 2.2 (v) telah dipenuhi.

(f) Tunai dan kesetaraan tunai

Tunai dan kesetaraan tunai terdiri daripada tunai di tangan, deposit yang dipegang atas dasar panggilan dengan institusi kewangan dengan kematangan asal tiga bulan atau kurang. Ia mengecualikan deposit yang dipegang untuk tujuan pelaburan.

(g) Pemiutang

Pemiutang perdagangan dan pemiutang lain diklasifikasi sebagai liabiliti semasa jika bayaran perlu dibuat dalam masa setahun atau kurang (atau dalam kitaran operasi biasa perniagaan, jika tempohnya lebih lama). Jika tidak, pemiutang dibentangkan sebagai liabiliti bukan semasa.

Pemiutang perdagangan dan pemiutang lain diiktiraf pada mulanya pada nilai saksama dan seterusnya diukur pada kos dilunaskan menggunakan kaedah kepentingan efektif.

(h) Peruntukan

Peruntukan diiktiraf apabila Syarikat mempunyai tanggungan semasa akibat peristiwa masa lepas dan terdapat kemungkinan bahawa aliran keluar sumber yang merangkumi manfaat ekonomi akan diperlukan untuk menjelaskan tanggungan tersebut, dan anggaran boleh dipercayai bagi jumlah tersebut boleh dibuat. Peruntukan disemak pada setiap tarikh kunci kira-kira dan dilaraskan untuk mencerminkan anggaran semasa yang terbaik.

(i) Pinjaman

Pinjaman mulanya diiktiraf pada jumlah yang diterima, ditolak kos urus niaga yang ditanggung. Pinjaman seterusnya dinyatakan pada kos yang dilunaskan, menggunakan kaedah faedah efektif; sebarang perbezaan antara hasil kutipan (ditolak kos urus niaga) dan nilai penebusan diiktiraf dalam penyata pendapatan sepanjang tempoh pinjaman.

Faedah berkaitan dengan pinjaman dilaporkan di dalam kos kewangan dalam penyata pendapatan.

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

2 DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar Perakaunan Penting (sambungan)

(j) Modal saham

Hasil yang dikutip daripada terbitan saham biasa diambil kira sebagai ekuiti, dengan nilai nominal saham didedahkan secara berasingan dalam modal saham. Kos yang dikaitkan secara langsung dengan penerbitan saham biasa diambil kira sebagai pengurangan dalam ekuiti.

Dividen kepada pemegang ekuiti diiktiraf sebagai liabiliti dalam tempoh pengisytiharannya.

(k) Liabiliti luar jangka dan aset luar jangka

Syarikat tidak mengiktiraf liabiliti luar jangka tetapi mendedahkan kewujudannya dalam penyata kewangan. Liabiliti luar jangka ialah tanggungan yang mungkin timbul daripada peristiwa masa lalu yang kewujudannya akan disahkan oleh sesuatu peristiwa masa depan tidak pasti yang berada di luar kawalan Syarikat atau tanggungan semasa yang tidak diiktiraf kerana tidak mungkin berlaku aliran keluar sumber yang diperlukan untuk menjelaskan tanggungan tersebut. Liabiliti luar jangka juga boleh timbul dalam keadaan yang amat jarang berlaku di mana liabiliti tidak boleh diiktiraf kerana ia tidak boleh diukur dengan cara yang boleh dipercayai.

Aset luar jangka ialah aset yang mungkin wujud daripada peristiwa masa lepas yang kewujudannya akan disahkan oleh peristiwa masa depan tidak pasti yang berada di luar kawalan Syarikat. Syarikat tidak mengiktiraf aset luar jangka tetapi mendedahkan kewujudannya apabila aliran masuk manfaat ekonomi mungkin diperolehi, tetapi tidak dapat dipastikan.

(l) Manfaat kakitangan

(i) Manfaat kakitangan jangka pendek

Upah, gaji, cuti tahunan berbayar dan cuti sakit, bonus dan manfaat bukan kewangan terakru dalam tahun kewangan di mana perkhidmatan berkaitan disediakan oleh kakitangan Syarikat.

(ii) Pelan caruman wajib

Pelan caruman wajib ialah pelan pencen di mana Syarikat membayar caruman tetap kepada skim pencen negara, iaitu Kumpulan Wang Simpanan Pekerja ("KWSP").

Caruman Syarikat ke atas pelan caruman wajib dimasukkan ke dalam penyata pendatapan pada tahun kewangan yang berkaitan. Selepas caruman dibuat, Syarikat tidak mempunyai sebarang obligasi.

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

2 DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar Perakaunan Penting (sambungan)

(m) Klasifikasi produk

Syarikat mengeluarkan kontrak yang memindahkan risiko insurans dan risiko kewangan atau kedua-duanya sekali.

Risiko kewangan ialah risiko perubahan yang mungkin berlaku pada masa depan dalam satu atau lebih perkara berikut iaitu kadar faedah ditetapkan, harga instrumen kewangan, harga komoditi, kadar tukaran asing, indeks harga atau kadar, penarafan kredit atau indeks kredit atau sebarang pemboleh ubah lain, dengan syarat bagi kes pemboleh ubah bukan kewangan bahawa pemboleh ubah tersebut tidak khusus kepada mana-mana pihak kepada kontrak. Risiko insurans ialah risiko selain daripada risiko kewangan.

Kontrak insurans ialah kontrak yang memindahkan risiko penting insurans. Kontrak Insurans ialah kontrak di mana Syarikat (penanggung insurans) telah menerima risiko penting insurans daripada pihak lain (pemegang polisi) dengan bersetuju untuk membayar pampasan kepada pemegang polisi jika sesuatu kejadian masa depan tidak diketahui yang tertentu (kejadian diinsuranskan) menimbulkan kesan buruk kepada pemegang polisi. Sebagai garis panduan am, Syarikat menentukan sama ada ia mempunyai risiko insurans penting dengan membandingkan manfaat yang dibayar dengan manfaat yang perlu dibayar jika kejadian insurans tidak berlaku. Syarikat menetapkan risiko insurans sebagai penting apabila nisbah risiko insurans berbanding komponen deposit adalah tidak kurang daripada 105% daripada komponen deposit pada bila-bila masa semasa kontrak insurans berkuat kuasa.

Kontrak pelaburan ialah kontrak yang tidak memindahkan risiko penting insurans.

Apabila kontrak telah diklasifikasikan sebagai kontrak insurans, ia kekal sebagai kontrak insurans bagi baki hayatnya, walaupun jika risiko insurans berkurangan dengan ketara dalam tempoh ini, melainkan semua hak dan kewajipan telah luput atau tamat. Kontrak pelaburan boleh diklasifikasi semula sebagai kontrak insurans selepas ia ditetapkan jika risiko insurans menjadi semakin penting.

Berasaskan penilaian Syarikat, semua kontrak yang ditaja jamin oleh Syarikat memenuhi definisi kontrak insurans dan sewajarnya diklasifikasi sebagai kontrak insurans.

Kontrak insurans dan pelaburan diklasifikasi seterusnya sama ada sebagai mempunyai atau tanpa ciri penyertaan budi bicara ("DPF"). DPF ialah hak di bawah kontrak untuk menerima, sebagai tambahan kepada manfaat terjamin, di mana manfaat tambahan yang:

- i) Berkemungkinan merangkumi sebahagian besar daripada jumlah manfaat di bawah kontrak;
- ii) Jumlah atau masanya di bawah kontrak adalah atas budi bicara pengeluar; dan
- iii) Di bawah kontrak adalah berasaskan:
 - prestasi kumpulan kontrak khusus atau jenis kontrak khusus;
 - pulangan pelaburan direalisasi dan/atau tidak direalisasi atas kumpulan aset tertentu yang dipegang oleh pengeluar; atau
 - untung atau rugi Syarikat, dana atau entiti lain yang mengeluarkan kontrak.

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

2 DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar Perakaunan Penting (sambungan)

(m) Klasifikasi produk (sambungan)

Lebihan dalam dana DPF diedarkan kepada pemegang polisi dan pemegang saham tertakluk kepada peraturan Akta Insurans 1996. Syarikat mempunyai budi bicara terhadap jumlah dan masa pengagihan lebihan ini kepada pemegang polisi dan pemegang saham.

Lebihan dalam dana bukan DPF diperuntukkan sepenuhnya kepada pemegang saham, dan jumlah dan masa pengagihan kepada pemegang saham tertakluk kepada nasihat oleh aktuari yang dilantik oleh Syarikat.

Untuk opsyen kewangan dan jaminan yang tidak berkait rapat dengan kontrak insurans asas dan/atau kontrak pelaburan dengan DPF, pencabangan diperlukan jika derivatif terbenam itu sendiri sebuah kontrak insurans dan/atau kontrak pelaburan dengan DPF, atau jika kontrak insurans hos dan/atau kontrak pelaburan itu sendiri diukur pada nilai saksama pada untung atau rugi.

Di mana kontrak insurans mengandungi komponen risiko kewangan dan komponen risiko penting insurans dan aliran tunai kedua-dua komponen adalah berbeza dan boleh diukur secara boleh dipercayai, jumlah asas hendaklah diasingkan. Sebarang premium berkaitan dengan komponen risiko insurans dikira menggunakan asas yang sama seperti kontrak insurans dan unsur yang selebihnya diambil kira sebagai deposit menerusi kunci kira-kira sama seperti kontrak pelaburan.

(n) Insurans Semula

Syarikat menyerahkan risiko insurans dalam urusan perniagaan biasa bagi semua perniagaan. Aset insurans semula mewakili baki yang dihutang daripada syarikat insurans semula. Jumlah yang boleh dikutip daripada penanggung insurans semula dianggarkan dengan cara yang konsisten dengan peruntukan tuntutan belum jelas atau tuntutan dijelaskan yang dikaitkan dengan dasar penanggung insurans semula dan menurut kontrak insurans semula yang berkaitan.

Perjanjian insurans semula yang diserahkan tidak melepaskan Syarikat daripada tanggungan kepada pemegang polisi. Premium dan tuntutan dibentangkan atas dasar kasar bagi insurans yang diserahkan dan juga ditanggung.

Aset insurans semula disemak untuk kemerosotan nilai pada setiap tarikh laporan atau lebih kerap sekiranya tanda kemerosotan nilai wujud dalam tempoh laporan. Kemerosotan nilai berlaku apabila terdapat bukti objektif bahawa disebabkan oleh kejadian yang berlaku selepas pengiktirafan awal aset insurans semula, Syarikat mungkin tidak menerima semua jumlah belum terima di bawah syarat kontrak dan kesan kejadian tersebut boleh diukur dengan cara yang boleh dipercayai dari segi jumlah yang akan diterima oleh Syarikat daripada penanggung insurans semula tersebut. Kerugian rosot nilai dicatatkan dalam untung atau rugi.

Aset atau liabiliti insurans semula tidak lagi diiktiraf apabila hak di bawah kontrak ditamatkan atau luput atau apabila kontrak dipindahkan kepada pihak lain.

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

2 DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar Perakaunan Penting (sambungan)

(o) Keputusan taja jamin insurans hayat

Pindahan lebihan dana hayat kepada dana Pemegang Saham

Lebihan boleh dipindahkan daripada dana insurans hayat kepada penyata pendapatan adalah berasaskan lebihan yang ditentukan oleh penilaian aktuari tahunan ke atas liabiliti jangka panjang pemegang polisi, yang dibuat menurut peruntukan Akta Insurans 1996 dan peraturan berkaitannya oleh Aktuari Dilantik oleh Syarikat.

Premium Kasar

Pendapatan premium termasuk premium yang diiktiraf dalam Dana Hayat dan Dana Berkaitan Pelaburan. Pendapatan premium Dana Hayat diiktiraf sejurus selepas jumlah premium boleh diukur dengan cara yang boleh dipercayai. Premium pertama diiktiraf dari tarikh permulaan dan premium seterusnya diiktiraf apabila matang.

Pada akhir tahun kewangan, semua premium yang matang dikira setakat mana ia boleh diukur dengan cara yang boleh dipercayai.

Pendapatan premium Dana Berkaitan Pelaburan adalah berhubung dengan penciptaan bersih unit yang mewakili premium yang dibayar oleh pemegang polisi sebagai bayaran bagi kontrak baru atau bayaran seterusnya untuk meningkatkan jumlah kontrak. Penciptaan bersih unit diiktiraf apabila diterima.

Premium insurans semula

Premium insurans semula keluar diiktiraf dalam tempoh perakaunan sama seperti polisi asal yang berkaitan dengan insurans semula tersebut.

Perbelanjaan komisen dan agensi

Perbelanjaan komisen dan agensi, yang merupakan kos yang ditanggung secara langsung untuk mendapatkan premium bagi polisi insurans, ditolak pendapatan yang diperolehi daripada penanggung insurans semula kerana menyerahkan premium kepadanya, dimasukkan sebagai caj dalam akaun hasil insurans hayat pada tahun kewangan ia ditanggung.

Manfaat, tuntutan dan perbelanjaan

Manfaat dan tuntutan yang ditanggung pada tahun kewangan diiktiraf apabila kejadian yang boleh menimbulkan tuntutan telah berlaku dan/atau penanggung insurans dimaklumkan tentang tuntutan.

Kutipan bagi tuntutan insurans semula diambil kira dalam tahun kewangan sama sebagaimana tuntutan asal diiktiraf.

Manfaat dan tuntutan yang timbul daripada polisi insurans hayat termasuk kos penjelasan, ditolak kutipan insurans semula, diambil kira mengikut kes dan untuk tujuan ini, manfaat yang dibayar di bawah polisi insurans hayat diiktiraf seperti berikut:

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

2 DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar Perakaunan Penting (sambungan)

(o) Keputusan taja jamin insurans hayat (sambungan)

Manfaat, tuntutan dan perbelanjaan (sambungan)

(i) kematangan atau bayaran manfaat polisi lain yang matang pada tarikh yang dinyatakan dianggap sebagai tuntutan perlu dibayar pada tarikh matang; dan

(ii) kematian, serahan dan manfaat lain tanpa tarikh matang dianggap sebagai tuntutan perlu dibayar, pada tarikh penerimaan maklumat kematian pemegang insurans atau apabila berlakunya perkara luar jangkaan yang dilindungi.

(p) Pengiktirafan hasil lain

Pendapatan faedah atas pinjaman diiktiraf secara akruan kecuali apabila pinjaman dianggap sebagai tidak berbayar, iaitu jika bayaran tertunggak selama lebih daripada enam bulan, di mana dalam kes tersebut pengiktirafan faedah akan digantung. Selepas pengantungan, faedah diiktiraf apabila diterima sehingga semua tunggakan dijelaskan.

Lain-lain pendapatan faedah termasuk amaun pelunasan premium dan pertambahan diskaun adalah diiktiraf atas dasar perkadaran masa yang mengambil kira kadar hasil efektif aset.

Pendapatan sewa diiktiraf secara akruan kecuali apabila berlaku kegagalan bayaran sewa dan sewa yang perlu dibayar masih belum dibayar selama lebih daripada enam bulan, dan dalam kes tersebut pengiktirafan pendapatan sewa akan digantung. Selepas pengantungan, pendapatan akan diiktiraf apabila diterima sehingga semua tunggakan telah dijelaskan.

Pendapatan dividen diiktiraf apabila hak untuk menerima bayaran telah ditentukan.

Keuntungan atau kerugian yang timbul akibat pelupusan pelaburan dikreditkan atau dimasukkan dalam penyata pendapatan.

(q) Cukai

Cukai pendapatan ke atas keuntungan atau kerugian bagi tahun kewangan terdiri daripada cukai semasa dan tertunda. Cukai semasa ialah jumlah anggaran cukai pendapatan yang dibayar dengan keuntungan boleh cukai dan lebihan bagi tahun kewangan dan diukur menggunakan kadar cukai yang telah diiktiraf pada tarikh laporan.

Cukai tertunda diiktiraf sepenuhnya, menggunakan kaedah liabiliti, atas perbezaan sementara yang timbul antara jumlah yang dikaitkan kepada aset dan liabiliti untuk tujuan cukai dan nilai dibawa dalam penyata kewangan.

Aset cukai tertunda diiktiraf setakat mana terdapat kemungkinan bahawa keuntungan boleh cukai pada masa depan oleh didapati untuk menolak perbezaan sementara yang boleh ditolak atau kerugian cukai yang tidak digunakan.

Cukai tertunda ditentukan menggunakan kadar cukai (dan undang-undang cukai) yang telah diiktiraf atau sebahagian besarnya diiktiraf pada tempoh penyata kedudukan kewangan dan dijangka akan digunakan apabila aset cukai berkaitan tertunda direalisasikan atau liabiliti cukai tertunda diselesaikan.

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

2 DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar Perakaunan Penting (sambungan)

(r) Dividen

Dividen atas saham biasa diiktiraf sebagai liabiliti pada tahun kewangan pengisytiharannya.

(s) Matawang asing

Penyata kewangan dibentangkan dalam Ringgit Malaysia, yang merupakan matawang fungsian dan pembentangan Syarikat.

Urus niaga matawang asing Syarikat diterjemahkan ke dalam matawang fungsian menggunakan kadar faedah yang diguna pakai pada tarikh urus niaga. Aset dan liabiliti kewangan dalam matawang asing diterjemahkan pada kadar tukaran diguna pakai pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

Perbezaan tukaran yang timbul daripada penjelasan urus niaga matawang asing dan daripada penterjemahan aset dan liabiliti matawang asing dimasukkan dalam penyata pendapatan.

(t) Instrumen kewangan

Klasifikasi, pengiktirafan dan pengukuran aset kewangan

Syarikat mengklasifikasikan aset kewangannya kepada kategori berikut: aset kewangan pada nilai saksama menerusi untung rugi ("FVTPL"), aset kewangan dipegang-sehingga-matang ("HTM"), aset kewangan sedia untuk dijual ("AFS") dan pinjaman dan penghutang ("LAR").

Klasifikasi adalah bergantung kepada tujuan di mana pelaburan diperoleh atau bermula. Pengurusan yang menentukan klasifikasi pelaburan pada pengiktirafan awal dan menilai semula pada setiap tempoh laporan.

(i) Nilai saksama menerusi untung rugi ("FVTPL")

Aset kewangan pada FVTPL termasuk aset kewangan yang dipegang perdagangan dan orang-orang yang ditetapkan pada nilai saksama menerusi penyata pendapatan pada permulaan. Pelaburan yang biasanya dibeli dengan niat untuk menjual dalam masa terdekat dikelaskan sebagai dipegang untuk urus niaga. Bagi pelaburan yang ditetapkan pada nilai saksama menerusi keuntungan atau kerugian, kriteria berikut mesti dipenuhi:

- penetapan itu menghapuskan atau mengurangkan dengan ketara pemulihan yang tidak konsisten yang sebaliknya akan timbul bagi mengukur aset atau liabiliti atau mengiktiraf keuntungan atau kerugian atas dasar yang berbeza, atau
- aset dan liabiliti merupakan sebahagian daripada kumpulan aset kewangan, liabiliti kewangan atau kedua-duanya sekali, dimana telah diurus dan prestasinya berdasarkan nilai saksama, selaras dengan pengurusan risiko yang didokumenkan atau strategi pelaburan

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

2 DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar Perakaunan Penting (sambungan)

(t) Instrumen kewangan (sambungan)

(ii) HTM

Aset kewangan bukan-derivatif dengan pembayaran tetap atau boleh ditentukan dan tempoh matang tetap diklasifikasikan sebagai HTM apabila Syarikat mempunyai niat positif dan keupayaan untuk memegang sehingga matang. Pelaburan ini pada awalnya diiktiraf pada kos, iaitu nilai saksama pertimbangan yang dibayar untuk pengambilalihan pelaburan. Selepas pengukuran awal aset kewangan HTM diukur pada kos terlunas, dengan menggunakan kaedah hasil efektif tolak peruntukan untuk kemerosotan. Keuntungan atau kerugian apabila pelaburan tidak lagi diiktiraf atau terjejas serta melalui proses pelunasan.

(iii) LAR

Aset kewangan LAR bukan derivatif dengan bayaran tetap atau yang tidak disebut harga dalam pasaran aktif. Pelaburan ini pada awalnya diiktiraf pada kos, iaitu nilai saksama pertimbangan yang dibayar untuk pengambilalihan pelaburan. Semua kos urus niaga secara langsung dengan pemerolehan juga termasuk dalam kos pelaburan. Selepas pengukuran awal, pinjaman dan belum terima diukur pada kos terlunas, dengan menggunakan kaedah hasil efektif, tolak peruntukan untuk kemerosotan. Keuntungan dan kerugian diiktiraf dalam penyata pendapatan apabila pelaburan tidak lagi diiktiraf atau terjejas, serta melalui proses pelunasan.

(iv) AFS

AFS adalah aset kewangan bukan-derivate yang ditetapkan sebagai tersedia untuk dijual atau tidak diklasifikasikan dalam mana-mana tiga kategori sebelumnya. Pelaburan ini pada awalnya diiktiraf pada kos, iaitu nilai saksama pertimbangan yang dibayar untuk pengambilalihan pelaburan. Selepas pengukuran awal, AFS diukur semula pada nilai saksama.

Keuntungan dan kerugian pelaburan ini dilaporkan sebagai komponen yang berasingan liabiliti ekuiti atau kontrak insurans sehingga pelaburan tidak lagi diiktiraf atau pelaburan ditentukan akan terjejas.

Pada penyahiktirafan atau kemerosotan nilai, nilai kumulatif keuntungan yang adil dan kerugian yang dilaporkan sebelum ini dalam liabiliti ekuiti atau kontrak insurans dipindahkan kepada keuntungan atau kerugian.

Aset kewangan dikenalpasti apabila hak untuk menerima aliran tunai dari asset kewangan telah tamat tempoh atau apabila mereka dipindahkan dan Syarikat juga telah memindahkan sebahagian besar risiko dan ganjaran pemilikan.

Semua asset kewangan, menjangka untuk FVTPL, tertaklu kepada kajian semula untuk penurunan nilai (lihat nota 2.2 (v)).

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

2 DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar Perakaunan Penting (sambungan)

(t) Instrumen kewangan (sambungan)

Penyahiktirafan dan kemerosotan nilai aset kewangan

Aset kewangan dinyahiktirafan apabila hak untuk menerima aliran tunai daripada aset kewangan telah tamat tempoh atau apabila mereka telah dipindahkan dan Syarikat juga telah dipindahkan dengan ketara semua risiko dan ganjaran pemilikan.

Semua aset kewangan, kecuali FVTPL, tertakluk kepada kajian semula untuk penurunan nilai (lihat Nota 2.2 (v)).

(u) Nilai saksama instrumen kewangan

Nilai saksama instrumen kewangan yang didagangkan secara aktif dalam pasaran kewangan yang teratur ditentukan dengan merujuk kepada harga bidaan pasaran bagi asset dan harga lain bagi liabiliti, pada penutupan perniagaan pada tarikh pelaporan.

Bagi pelaburan dalam unit dan amanah pelaburan harta sebenar, nilai saksama adalah ditentukan dengan merujuk kepada nilai tawaran yang diterbitkan

Bagi instrument kewangan jika tiada pasaran aktif, nilai saksama ditentukan dengan menggunakan teknik penilaian. Teknik seperti menggunakan transaksi urus niaga lengan panjang seperti baru-baru ini, merujuk kepada nilai pasaran yang semasa instrument lain yang sebahagian besarnya sama, analisis aliran tunai yang didiskaun dan / atau model penentuan harga menggunakan input pasaran secara maksimum dan menjawab sedikit-khusus input entiti. Bagi teknik aliran tunai diskaun, anggaran aliran tunai masa hadapan adalah berasaskan kepada anggaran terbaik pengurusan dan kadar diskaun yang digunakan ialah kadar pasaran yang berkaitan untuk instrumen yang serupa. Instrumen kewangan tertentu dinilai menggunakan model harga yang mengambil kira, antara faktor-faktor lain, harga kontrak dan harga pasaran, berhubungkait, nilai masa wang, risiko kredit, faktor-faktor turun naik kelukhasil dan / atau kadar prabayaran kedudukan dasar. Penggunaan model penentuan harga dan andaian yang berbeza boleh menghasilkan anggaran nilai saksama yang jauh berbeza.

Nilai saksama kadar terapung dan deposit semalaman dengan institusi kewangan adalah nilai dibawa iaitu kos deposit / penempatan dan faedah / keuntungan yang terakru. Nilai saksama deposit tetap faedah / hasil-bearing dianggarkan menggunakan teknik aliran tunai yang diberikan diskaun. Jangkaan aliran tunai diskaun pada kadar pasaran semasa untuk instrumen yang serupa pada tarikh pelaporan.

Jika nilai saksama tidak boleh diukur dengan pasti, instrumen kewangan ini diukur pada kos, iaitu nilai saksama balasan yang dibayar untuk pemerolehan instrument atau amaun yang diterima ada mengeluarkan liabiliti kewangan. Semua kostransaksi yang berkaitan secara langsung dengan pengambilalihan juga termasuk di dalam kos pelaburan.

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

2 DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar Perakaunan Penting (sambungan)

(v) Kemerosotan nilai aset

Aset kewangan

Syarikat menilai pada setiap tarikh laporan sama ada aset kewangan atau aset kumpulan kewangan terjejas.

Sekiranya terdapat objektif yang membuktikan penurunan kerugian ke atas aset dilunaskan telah ditanggung, jumlah kerugian diukur atas perbezaan di antara nilai aset dengan nilai semasa dari nilai anggaran masa hadapan aliran tunai (tidak termasuk kerugian kredit masa depan yang dijangka belum dialami) didiskaun pada kadar faedah efektif. Jumlah aset dikurangkan dan penurunan kerugian nilai adalah direkodkan dalam keuntungan atau kerugian.

- Aset yang dibawa pada kos yang dilunaskan

Pertama, Syarikat akan menilai sama ada bukti objektif penurunan nilai wujud secara signifikan, dan secara individu atau kolektif bagi aset kewangan secara individu yang tidak ketara. Jika ia ditentukan bahawa tidak ada bukti objektif penurunan nilai wujud bagi aset kewangan individu sama ada penting atau tidak, aset termasuk dalam kumpulan aset kewangan yang mempunyai ciri-ciri risiko kredit yang sama dan kumpulan aset kewangan dinilai secara kolektif untuk kemerosotan. Aset yang dinilai secara individu untuk penurunan nilai dan kerugian kemerosotan nilai terus diiktiraf tidak termasuk dalam penilaian kemerosotan nilai kolektif. Penilaian kemerosotan dilakukan pada setiap tarikh laporan.

Jika, dalam tempoh berikutnya, jumlah kerugian kemerosotan nilai menurun dan penurunan boleh dikaitkan secara objektif kepada peristiwa yang berlaku selepas kemerosotan diiktiraf, kerugian kemerosotan yang diiktiraf sebelumnya akan dibalikkan. Mana-mana pembalikan kerugian kemerosotan nilai diiktiraf dalam keuntungan atau kerugian, setakat bahawa nilai dibawa aset tidak melebihi kos yang dilunaskan pada tarikh pembalikan.

- Aset kewangan AFS

Jika sesuatu aset kewangan AFS terjejas, suatu amaun yang terdiri daripada perbezaan di antara kos (ditolak apa-apa bayaran balik prinsipal dan pelunasan) dan nilai saksama semasa, ditolak sebarang kerugian kemerosotan nilai yang sebelumnya diiktiraf dalam pendapatan komprehensif yang lain, dipindahkan daripada liabiliti ekuiti atau kontrak insurans ke atas keuntungan atau kerugian. Pembalikan berkenaan dengan instrumen ekuiti yang dikelaskan sebagai AFS ini tidak diiktiraf dalam keuntungan atau kerugian. Pembalikan kerugian kemerosotan nilai ke atas instrumen hutang yang diklasifikasikan sebagai AFS dibalikkan melalui keuntungan atau kerugian jika peningkatan dalam nilai saksama instrumen boleh dikaitkan dengan peristiwa yang berlaku selepas kerugian kemerosotan nilai diiktiraf dalam keuntungan atau kerugian.

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

2 DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar Perakaunan Penting (sambungan)

(ii) Kerosotan nilai aset (sambungan)

Aset bukan kewangan

Aset yang mempunyai hayat guna tidak terhad tidak perlu dilunaskan dan diuji setiap tahun bagi kerosotan nilai. Aset yang perlu dilunaskan dikaji bagi kerosotan nilai apabila terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang menunjukkan bahawa nilai dibawa tidak boleh diperolehi. Kerugian kerosotan nilai diiktiraf bagi jumlah di mana nilai dibawa aset melebihi jumlah yang boleh diperolehi. Nilai yang boleh diperolehi ialah nilai saksama aset ditolak kos jualan atau nilai kegunaan, yang mana lebih tinggi. Untuk tujuan mentaksirkan kerosotan nilai, aset dikumpulkan pada peringkat paling rendah di mana terdapat aliran tunai berasingan yang boleh dikenal pasti.

Aset bukan kewangan yang mengalami kerosotan nilai disemak untuk pembalikan kerosotan nilai pada setiap tarikh laporan. Kerugian kerosotan dicajkan kepada keuntungan atau kerugian melainkan ianya membalik semula penilaian sebelum ini dimana hanya dicajkan kepada aliran penilaian semula. Sebarang kenaikan seterusnya kepada nilai yang boleh diperolehi diiktiraf sebagai keuntungan dan kerugian melainkan ia membalikkan kerugian kerosotan nilai sesuatu aset yang dinilai semula dan dalam kes tersebut ia dimasukkan dalam lebihan penilaian semula.

(w) Liabiliti kontrak insurans hayat

Liabiliti bagi manfaat kontrak yang dijangka akan diakui pada masa akan datang direkodkan apabila premium diiktiraf. Penilaian liabiliti kontrak insurans hayat adalah ditentukan mengikut Rangka Kerja BNM RBC seperti berikut:

Kontrak Liabiliti Insurans Dana Berpenyertaan

Pelan berpenyertaan dinilai menggunakan penilaian prospektif aktuari berdasarkan jumlah nilai semasa dari nilai jaminan masa depan dan disesuaikan dengan tahap manfaat tidak-dijamin, dan jangkaan perbelanjaan pengurusan masa depan serta pengedaran, ditolak nilai semasa dari anggaran kasar masa depan yang timbul dari dasar didiskaun pada kadar diskaun risiko yang sesuai. Liabiliti insurans berpenyertaan diambil sebagai liabiliti manfaat yang dijamin atau jumlah liabiliti faedah yang lebih tinggi.

Kontrak Liabiliti Dana Insurans Tidak Berpenyertaan

Liabiliti pelan insurans tidak berpenyertaan dinilai menggunakan penilaian prospektif aktuari berdasarkan jumlah nilai semasa dari manfaat masadepan, dan jangkaan perbelanjaan pengurusan masa depan dan pengedaran, ditolak nilai semasa dari nilai kasar masa depan diambil kira yang timbul dari polisi yang didiskaunkan pada risiko kadar diskaun yang bersesuaian.

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

2 DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Ringkasan Dasar Perakaunan Penting (sambungan)

(w) Liabiliti kontrak insurans hayat (sambungan)

Kontrak Liabiliti Dana Berkaitan-Pelaburan

Liabiliti adalah jumlah:

- (i) Unit rizab, yang dikira sebagai nilai aset pendasar yang menyokong unit-unit yang berkaitan dengan polisi; dan
- (ii) Unit bukan-rizab, yang dikira sebagai pembayaran yang dijangkakan masa depan yang wujud dari polisi (selain daripada yang berkaitan dengan rizab unit), termasuk apa-apa perbelanjaan syarikat insurans yang dijangka akan ditanggung untuk mentadbirkan polisi-polisi dan menetapkan peruntukan untuk tuntutan yang berkaitan untuk mana-mana peristiwa buruk yang dijangkakan dari pengalaman, ditolak jangka penerimaan masa depan yang timbul dari polisi (selain daripada yang berkaitan dengan unit rizab).

Lebih Tidak Diperuntukkan

Lebih dalam DPF yang boleh diagihkan kepada pemegang polisi dan pemegang saham mengikut syarat-syarat yang berkaitan di bawah kontrak insurans. Walau bagaimanapun, Syarikat mempunyai budi bicara ke atas jumlah dan bila pengagihan lebih ini akan dibuat kepada pemegang polisi dan pemegang saham. Lebih dalam dana bukan-DPF adalah untuk para pemegang saham, dan jumlah serta bila pengagihan kepada pemegang saham akan dibuat adalah tertakluk kepada nasihat Aktuari Dilantik Syarikat.

Seperti yang dikehendaki oleh Garis Panduan BNM bagi Laporan Kewangan (BNM/RH/GL003-28), lebih yang tidak diperuntukkan DPF dan dana bukan DPF di mana jumlah peruntukan lebih sama ada kepada pemegang polisi atau pemegang saham masih belum ditentukan pada akhir tahun kewangan ianya kekal di dalam liabiliti kontrak insurans.

Ujian Liabiliti Kecukupan

Garis Panduan BNM untuk Laporan Kewangan bagi Penanggung Insurans (BNM/RM/GL003-28) menetapkan bahawa penanggung insurans dianggap mematuhi syarat-syarat ujian kecukupan liabiliti di bawah kontrak Insurans FRS4 sekiranya penilaian kaedah-kaedah yang digunakan adalah mengikut Lampiran VI atau Lampiran VII Rangka Kerja RBC bagi Penanggung Insurans. Apabila Syarikat mematuhi kaedah penilaian yang ditetapkan dalam Rangka Kerja RBC, Syarikat disifatkan mematuhi ujian liabiliti.

2.3 Anggaran dan pertimbangan perakaunan penting

Anggaran dan pertimbangan sentiasa dinilai oleh Pengarah dan dibuat berasaskan pengalaman sejarah dan faktor lain, termasuk jangkaan peristiwa masa depan yang dipercayai munasabah mengikut keadaan.

A. Anggaran dan andaian perakaunan penting

Syarikat membuat andaian dan anggaran yang berkenaan dengan masa depan. Nilai perakaunan yang dicatat pada lazimnya jarang menyamai keputusan sebenar yang berkaitan.

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

2

DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.3 Anggaran dan pertimbangan perakaunan penting (sambungan)

A. Anggaran dan andaian perakaunan penting (sambungan)

Untuk menambah baik kandungan maklumat anggaran, pemboleh ubah penting tertentu yang dijangka memberi kesan penting terhadap keputusan dan kedudukan Syarikat diuji untuk kepekaannya terhadap perubahan dan parameter asas. Andaian dan anggaran yang mempunyai risiko besar menyebabkan pelarasan ketara kepada nilai dibawa aset dan liabiliti dalam tahun kewangan akan datang dijelaskan di bawah.

Penilaian liabiliti kontrak insurans hayat

Penilaian liabiliti mutlak yang timbul daripada manfaat polisi yang dibuat di bawah kontrak insurans hayat ialah anggaran perakaunan paling kritikal Syarikat.

Andaian utama yang digunakan berkaitan dengan kadar kematian, kemorbidan, panjang umur, pulangan pelaburan, perbelanjaan, penamatan dan serahan dan kadar diskaun. Syarikat menentukan kadar kematian dan kemorbidan berasaskan jadual industri dan Malaysia yang mencerminkan pengalaman sejarah, diselaraskan sekiranya perlu untuk mencerminkan pendedahan risiko unik Syarikat, ciri produk, pasaran sasaran dan tahap serta kekerapan tuntutan sendiri. Bagi kontrak yang menginsuranskan risiko terhadap kepanjangan umur, penilaian teliti dibuat dengan mengambil kira peningkatan jangka hayat dimasa depan..

Anggaran juga dibuat berasaskan pendapatan pelaburan masa depan yang timbul daripada kontrak insurans hayat yang menyokong aset. Anggaran ini adalah berasaskan pulangan pasaran semasa dan juga jangkaan tentang perkembangan ekonomi dan kewangan masa depan.

Andaian mengenai perbelanjaan masa depan adalah berasaskan tahap perbelanjaan semasa, dilaraskan dengan inflasi perbelanjaan yang dijangka, jika sesuai. Kadar penamatan dan serahan adalah berasaskan sejarah penamatan dan serahan Syarikat.

Kadar diskaun bagi polisi tidak berpenyertaan menjamin manfaat polisi berpenyertaan dan liabiliti bukan unit polisi berkaitan pelaburan, memberikan tahap jaminan yang tidak kurang daripada yang diberikan menerusi Sekuriti Kerajaan Malaysia ("MGS"). Dalam kes jumlah liabiliti manfaat polisi berpenyertaan, kadar diskaun ialah adalah berasaskan sejarah hasil pulangan dan tinjauan pelaburan masa depan dana yang turut serta, ditolak cukai ke atas pendapatan pelaburan dana hayat.

Sebarang perubahan dalam andaian penting di atas akan memberi kesan dalam menentukan liabiliti perniagaan insurans. Perhatian bahawa pergerakan dalam andaian ini adalah tidak berbentuk linear dan akan berbeza mengikut andaian ekonomi semasa.

Rujuk kepada Nota 32 untuk analisis kepekaan andaian penting yang disebut di atas.

B. Pertimbangan penting apabila mengguna pakai dasar perakaunan Syarikat

Dalam menentukan dan mengguna pakai dasar perakaunan, pertimbangan diperlukan berkenaan dengan butiran di mana pilihan dasar tertentu akan mempengaruhi keputusan yang dilaporkan dan kedudukan kewangan Syarikat dengan ketara. Namun begitu, Pengarah berpendapat bahawa buat masa ini tiada dasar perakaunan yang memerlukan pertimbangan secara lebih teliti.

No. Syarikat

277714	A
--------	---

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

3 HARTANAH DAN PERALATAN

	<u>Nota</u>	<u>Tanah hak milik kekal</u> RM'000	<u>Bangunan hak milik kekal</u> RM'000	<u>Kenderaan motor</u> RM'000	<u>Peralatan pejabat dan komputer</u> RM'000	<u>Perabot kelengkapan dan pengubahsuaian</u> RM'000	<u>Jumlah</u> RM'000
<u>Kos/Penilaian</u>							
Pada 1 April 2010		5,800	5,460	640	11,950	3,812	27,662
Penambahan		-	-	-	566	1,132	1,698
Pelupusan		-	-	-	(231)	(248)	(479)
Hapus kira susut nilai terkumpul		-	(59)	-	-	(59)	(59)
(Pembalikan)/lebih penilaian semula	12(e)	500	(141)	-	-	-	359
Pada 31 Mac 2011		<u>6,300</u>	<u>5,260</u>	<u>640</u>	<u>12,285</u>	<u>4,696</u>	<u>29,181</u>
<u>Susut Nilai Terkumpul</u>							
Pada 1 April 2010		-	-	171	10,644	2,725	13,540
Pelupusan		-	-	-	(223)	(247)	(470)
Hapus kira susut nilai terkumpul		-	(59)	-	-	-	(59)
Caj susut nilai		-	59	65	752	436	1,312
Pada 31 Mac 2011		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>236</u>	<u>11,173</u>	<u>2,914</u>	<u>14,323</u>
<u>Nilai Buku Bersih</u>							
Pada 31 Mac 2011		<u>6,300</u>	<u>5,260</u>	<u>404</u>	<u>1,112</u>	<u>1,782</u>	<u>14,858</u>

No. Syarikat

277714	A
--------	---

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

3 HARTANAH DAN PERALATAN (SAMBUNGAN)

	<u>Nota</u>	<u>Tanah hak milik kekal</u> RM'000	<u>Bangunan hak milik kekal</u> RM'000	<u>Kenderaan motor</u> RM'000	<u>Peralatan pejabat dan komputer</u> RM'000	<u>Perabot kelengkapan dan pengubahsuaian</u> RM'000	<u>Jumlah</u> RM'000
<u>Kos/Penilaian</u>							
Pada 1 April 2009		7,850	4,368	728	11,598	3,427	27,971
Penambahan		-	-	4	503	395	902
Pelupusan		-	-	(92)	(151)	(10)	(253)
Hapus kira susut nilai terkumpul (Pembalikan)/lebih penilaian semula	12(e)	(2,050)	1,356	-	-	-	(694)
Pada 31 Mac 2010		<u>5,800</u>	<u>5,460</u>	<u>640</u>	<u>11,950</u>	<u>3,812</u>	<u>27,662</u>
<u>Susut Nilai Terkumpul</u>							
Pada 1 April 2009		-	179	102	9,748	2,430	12,459
Pelupusan		-	-	(27)	(148)	(9)	(184)
Hapus kira susut nilai terkumpul		-	(264)	-	-	-	(264)
Caj susut nilai		-	85	96	1,044	304	1,529
Pada 31 Mac 2010		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>171</u>	<u>10,644</u>	<u>2,725</u>	<u>13,540</u>
<u>Nilai Buku Bersih</u>							
At 31 Mac 2010		<u>5,800</u>	<u>5,460</u>	<u>469</u>	<u>1,306</u>	<u>1,087</u>	<u>14,122</u>

Tanah dan bangunan dinilai semula pada 2011 berasaskan nilai pasaran terbuka hartanah atas dasar kegunaan semasa yang dijalankan oleh pentaksir profesional bebas, Knight Frank, Registered Valuer (V-335).

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD
(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

4 HARTANAH PELABURAN

	<u>2011</u> RM'000	<u>2010</u> RM'000
Pada 1 April	9,500	8,200
Perubahan nilai saksama (Nota 21)	300	1,300
	<hr/>	<hr/>
Pada 31 Mac	9,800	9,500
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Hartanah pelaburan berikut dipegang di bawah tempoh pajakan:		
Tanah pegangan pajak dan bangunan	9,800	9,500
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Hartanah pelaburan dinyatakan pada nilai saksama, yang ditentukan berasaskan penilaian yang dijalankan oleh jurunilai bebas luar pada 2011. Penilaian dijalankan setiap tahun dan perubahan nilai saksama dicatatkan dalam penyata pendapatan. Hartanah pelaburan dinilai semula pada 2011 berasaskan nilai pasaran terbuka hartanah atas dasar kegunaan semasa yang dijalankan oleh pentaksir profesional bebas, Knight Frank, Registered Valuer (V-335).

5 ASET TAK KETARA

	<u>2011</u> RM'000	<u>2010</u> RM'000
<u>Kos Perisian</u>		
<u>Kos</u>		
Pada 1 April	3,678	1,454
Penambahan	3,134	2,224
	<hr/>	<hr/>
Pada 31 Mac	6,812	3,678
	<hr/>	<hr/>
<u>Pelunasan Terkumpul</u>		
Pada 1 April	651	237
Caj tahunan	832	414
	<hr/>	<hr/>
Pada 31 Mac	1,483	651
	<hr/>	<hr/>
<u>Nilai Buku Bersih</u>		
Pada 31 Mac	5,329	3,027
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

6	PRABAYARAN PAJAKAN TANAH	<u>2011</u> RM'000	<u>2010</u> RM'000
	<u>Dana Hayat</u>		
	<u>Kos</u>		
	Pada 1 April / 31 Mac	265	265
		<hr/>	<hr/>
	<u>Pelunasan Tterkumpul</u>		
	Pada 1 April	9	6
	Caj tahunan	3	3
		<hr/>	<hr/>
	Pada 31 Mac	12	9
		<hr/>	<hr/>
	<u>Nilai Buku Bersih</u>		
	Pada 31 Mac	253	256
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
7	PELABURAN	<u>2011</u> RM'000	<u>2010</u> RM'000
	Sekuriti kerajaan Malaysia	170,855	121,492
	Sekuriti hutang	1,069,383	891,644
	Sekuriti ekuiti	208,639	123,488
	Pelaburan berstruktur	112,568	114,965
	Dana unit amanah dan amanah hartanah	112,024	113,260
	Pinjaman	76,695	70,003
	Deposit dengan institusi kewangan	17,715	19,615
		<hr/>	<hr/>
		1,767,879	1,454,467
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	Aset kewangan dipegang-sehingga-matang ("HTM")	332,758	285,668
	Pinjaman dan penghutang ("LAR")	94,410	89,618
	Aset kewangan sedia untuk dijual ("AFS")	897,300	716,578
	Nilai saksama menerusi untung rugi ("FVTPL")	443,411	362,603
		<hr/>	<hr/>
		1,767,879	1,447,664
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	Pelaburan berikut matang selepas 12 bulan:		
	HTM	323,784	282,116
	LAR	74,717	48,494
	AFS	843,968	699,579
		<hr/>	<hr/>
		1,242,469	1,030,189
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

7 PELABURAN (SAMBUNGAN)

(a) HTM

	<u>2011</u> RM'000	<u>2010</u> RM'000
<u>Kos Dilunaskan</u>		
Tidak disebut harga di Malaysia		
Sekuriti kerajaan Malaysia	20,037	20,053
Sekuriti hutang korporat	308,648	262,063
Faedah terakru	4,073	3,552
	<u>332,758</u>	<u>285,668</u>
<u>Nilai Saksama</u>		
Tidak disebut harga di Malaysia		
Sekuriti kerajaan Malaysia	20,707	20,701
Sekuriti hutang korporat	320,958	265,771
Faedah terakru	4,073	3,552
	<u>345,738</u>	<u>290,024</u>

(b) LAR

	<u>2011</u> RM'000	<u>2010</u> RM'000
<u>Kos Dilunaskan</u>		
Deposit tetap dan panggilan (i)	17,691	19,544
Pinjaman polisi	21,623	17,789
Pinjaman bercagar	45,000	45,000
Pinjaman tidak bercagar	3,664	-
Pinjaman kakitangan	3	411
Faedah terakru	6,429	6,874
	<u>94,410</u>	<u>89,618</u>
<u>Nilai Saksama</u>		
Deposit tetap dan panggilan (i)	17,691	19,544
Pinjaman polisi (i)	21,623	17,789
Pinjaman bercagar (ii)	45,000	45,000
Pinjaman tidak bercagar (iii)	3,664	-
Pinjaman kakitangan (ii)	3	411
Faedah terakru	6,429	6,874
	<u>94,410</u>	<u>89,618</u>

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

7 PELABURAN (SAMBUNGAN)

Nilai saksama LAR telah ditentukan dengan membandingkan kadar faedah pasaran semasa bagi instrumen kewangan yang serupa dengan kadar yang ditawarkan apabila LAR mula-mula diiktiraf bersama-sama dengan kredit pelarasan pasaran yang sesuai.

- (i) Nilai yang dibawa lebih kurang nilai saksama yang disebabkan oleh tempoh matang jangka pendek baki ini.
- (ii) Nilai yang dibawa menghampiri nilai saksama sebagai perbezaan antara kadar faedah pasaran dan kadar faedah tetap tidak material.
- (iii) Pinjaman RM5 juta bebas faedah tidak bercagar telah dikeluarkan pada 30 September 2010 kepada ejen-ejen Syarikat. Nilai bawaannya menyamai nilai saksama apabila nilai saksama telah dikaitkan semasa pengukuran awal.

(c) AFS

	<u>2011</u> RM'000	<u>2010</u> RM'000
<u>Nilai Saksama</u>		
Tidak disebut harga di Malaysia		
Sekuriti ekuiti	2,138	2,103
Sekuriti hutang	735,874	605,690
Sekuriti kerajaan Malaysia	149,666	100,629
Faedah terakru	9,622	8,156
	<u>897,300</u>	<u>716,578</u>

(d) FVTPL

	<u>2011</u> RM'000	<u>2010</u> RM'000
<u>Nilai Saksama</u>		
Disebut harga di Malaysia		
Dipegang untuk dagangan		
Sekuriti ekuiti	155,791	63,686
Dana unit amanah dan amanah harta	16,711	5,103
Berasaskan penetapan		
Sekuriti ekuiti	50,710	37,175
Faedah terakru	202	218
Disebut harga di luar Malaysia		
Dipegang untuk dagangan		
Sekuriti ekuiti	-	20,524
Tidak disebut harga di Malaysia		
Berasaskan penetapan		
Sekuriti hutang korporat	12,116	12,775
Tidak disebut harga di luar Malaysia		
Dipegang untuk dagangan		
Dana unit amanah dan amanah harta	7,282	8,576
Berasaskan penetapan		
Pelaburan berstruktur	112,568	114,965
Dana unit amanah dan amanah harta	88,031	99,581
	<u>443,411</u>	<u>362,603</u>

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

7 PELABURAN (SAMBUNGAN)

(e) Nilai Saksama Pelaburan Kewangan

Jadual di bawah menunjukkan pelaburan kewangan tidak termasuk faedah terakru, yang dicatatkan pada nilai saksama dan dianalisis mengikut asas nilai saksama yang berbeza seperti yang berikut:

	<u>AFS</u> RM'000	<u>FVTPL</u> RM'000	<u>Jumlah</u> RM'000
<u>31 Mac 2011</u>			
Harga pasaran disebut harga Teknik penilaian - pasaran	-	112,568	112,568
Input berpantau Teknik penilaian – bukan pasaran	895,162	330,843	1,226,005
Input berpantau	2,138	-	2,138
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	897,300	443,411	1,340,711
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

	<u>AFS</u> RM'000	<u>FVTPL</u> RM'000	<u>Jumlah</u> RM'000
<u>31 Mac 2010</u>			
Harga pasaran disebut harga Teknik penilaian - pasaran	-	114,965	114,965
Input berpantau Teknik penilaian – bukan pasaran	714,475	247,638	962,113
Input berpantau	2,103	-	2,103
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	716,578	362,603	1,079,181
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

8 ASET INSURANS SEMULA

	<u>2011</u> RM'000	<u>2010</u> RM'000
Insurans semula kontrak insurans (Nota 12)	2,911	-
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

9	PENGHUTANG INSURANS				
			<u>2011</u>		<u>2010</u>
			RM'000		RM'000
	Premium belum jelas termasuk ejen, broker dan penanggung insurans bersama		5,784		3,969
	Jumlah belum terima daripada penanggung insurans semula		3,001		6,973
	Peruntukan bagi kemerosotan nilai		(22)		(106)
			<u>8,763</u>		<u>10,836</u>
10	PENGHUTANG LAIN				
			<u>2011</u>		<u>2010</u>
			RM'000		RM'000
	Pendapatan matang dan terakru		665		391
	Penghutang lain, deposit dan prabayaran		1,337		30,214
	Peruntukan bagi kemerosotan nilai		(118)		(118)
			<u>1,884</u>		<u>30,487</u>
11	MODAL SAHAM				
			<u>2011</u>		<u>2010</u>
		<u>Bil. saham</u>		<u>Bil. saham</u>	
		'000	RM'000	'000	RM'000
	Dibenarkan:				
	Saham biasa bernilai RM1.00 sesaham				
	Pada awal dan akhir tahun	125,000	125,000	125,000	125,000
	Diterbitkan dan Berbayar:				
	Saham biasa bernilai RM1.00 sesaham				
	Pada awal dan akhir tahun	125,000	125,000	125,000	125,000

No. Syarikat

277714	A
--------	---

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

12 LIABILITI KONTRAK INSURANS

	Nota	2011			2010		
		Kasar RM'000	Insurans semula RM'000	Bersih RM'000	Kasar RM'000	Insurans semula RM'000	Bersih RM'000
Peruntukan bagi tuntutan belum jelas	(a)	62,202	(2,911)	59,291	42,196	-	42,196
Liabiliti aktuari	(b)	1,178,464	-	1,178,464	1,052,091	-	1,052,091
Lebihan tidak diperuntukkan	(c)	260,187	-	260,187	193,200	-	193,200
Rizab sedia untuk dijual	(d)	17,457	-	17,457	(284)	-	(284)
Rizab penilaian semula aset	(e)	9,815	-	9,815	8,871	-	8,871
Nilai aset bersih dianggap milik pemegang unit	(f)	275,970	-	275,970	280,961	-	280,961
		<u>1,804,095</u>	<u>(2,911)</u>	<u>1,801,184</u>	<u>1,577,035</u>	<u>-</u>	<u>1,577,035</u>

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

12 LIABILITI KONTRAK INSURANS (SAMBUNGAN)

	<u>2011</u> Kasar RM'000	<u>2010</u> Kasar RM'000
(a) <u>Peruntukan bagi tuntutan belum jelas</u>		
Baki pada awal tahun	42,196	13,604
Pergerakan pada tahun dilaporkan	20,006	28,592
Baki pada akhir tahun	<u>62,202</u>	<u>42,196</u>
(b) <u>Liabiliti aktuari</u>		
Baki pada awal tahun	1,052,091	781,234
Perubahan dalam liabiliti kontrak dana insurans hayat		
Disebabkan perubahan andaian		
Perbelanjaan	514	(13,442)
Mortaliti/Morbiditi	11,898	(14,575)
Luput/Pengeluaran	(829)	(2,996)
Kadar faedah dan bonus	(26,514)	26,268
Lain-lain	5,302	22,299
Unjuran aliran tunai untuk polisi berkuat kuasa		
Premium	166,612	110,471
Pulangan pelaburan	45,169	37,951
Manfaat	(91,443)	(61,204)
Perbelanjaan/Komisen	(27,432)	(22,338)
Varians polisi berkuat kuasa	33,845	19,743
Rizab perniagaan baru	8,391	166,916
Lain-lain	860	1,764
Baki pada akhir tahun	<u>1,178,464</u>	<u>1,052,091</u>
Kontrak dengan DPF	894,844	809,133
Kontrak tanpa DPF	276,091	237,882
Kontrak Berkaitan Pelaburan	7,529	5,076
	<u>1,178,464</u>	<u>1,052,091</u>
(c) <u>Lebihan tidak diperuntukkan</u>		
Baki pada awal tahun	193,200	134,517
Pergerakan lebihan sepanjang tahun dilaporkan	96,987	86,683
Pindahan kepada Penyata Pendapatan	(30,000)	(28,000)
Baki pada akhir tahun	<u>260,187</u>	<u>193,200</u>

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

12 LIABILITI KONTRAK INSURANS (SAMBUNGAN)

	Nota	<u>2011</u> RM'000	<u>2010</u> RM'000
(d) <u>Rizab nilai saksama sedia untuk dijual</u>			
Baki pada awal tahun		(284)	254
Pergerakan nilai saksama sekuriti sedia untuk dijual pada tahun dilaporkan		19,340	(640)
Pergerakan cukai tertunda pada tahun dilaporkan	13	(1,599)	102
Baki pada akhir tahun		<u>17,457</u>	<u>(284)</u>
(e) <u>Rizab penilaian semula aset</u>			
Baki pada awal tahun		8,871	9,565
Pergerakan lebihan pada tahun dilaporkan	3	359	(694)
Pergerakan cukai tertunda pada tahun dilaporkan	13	585	-
Baki pada akhir tahun		<u>9,815</u>	<u>8,871</u>
(f) <u>NAV dianggap milik pemegang unit</u>			
Baki pada awal tahun		280,961	333,273
Pergerakan NAV pada tahun dilaporkan		(4,991)	(52,312)
Baki pada akhir tahun		<u>275,970</u>	<u>280,961</u>

13 LIABILITI CUKAI TERTUNDA

	<u>2011</u> RM'000	<u>2010</u> RM'000
Pada 1 April	545	11,349
Diiiktiraf dalam:		
Keuntungan atau kerugian (Nota 26)	(1,919)	(10,865)
Pendapatan komprehensif lain (muka surat 17)	(648)	(41)
Liabiliti kontrak insurans (Nota 12)	(1,014)	102
Pada 31 Mac	<u>(3,036)</u>	<u>545</u>

Aset dan liabiliti cukai tertunda diimbangi apabila terdapat hak di bawah undang-undang untuk mengimbangi aset cukai semasa daripada liabiliti cukai semasa dan apabila cukai tertunda adalah berkaitan dengan pihak berkuasa yang sama.

	<u>2011</u> RM'000	<u>2010</u> RM'000
Dibentangkan selepas pengimbangan sewajarnya seperti berikut:		
Aset cukai tertunda	2,158	2,728
Liabiliti cukai tertunda	(5,194)	(2,183)
	<u>(3,036)</u>	<u>545</u>

No. Syarikat

277714	A
--------	---

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

13 LIABILITI CUKAI TERTUNDA (SAMBUNGAN)

Komponen dan pergerakan aset dan liabiliti cukai tertunda pada tahun kewangan sebelum pengimbangan adalah seperti berikut:

	Nota	Nilai saksama aset pelaburan RM'000	Kerugian cukai tidak serap RM'000	Nilai saksama hartanah pelaburan RM'000	Peruntukan modal dipercepat atas hartanah dan peralatan RM'000	Pertambahan diskaun atas pelaburan RM'000	Jumlah RM'000
Pada 1 April 2009		10,116	2,185	-	(53)	(899)	11,349
Diiktiraf dalam:							
Keuntungan atau kerugian		(7,788)	(2,185)	(746)	14	(160)	(10,865)
Pendapatan komprehensif lain		(41)	-	-	-	-	(41)
Liabiliti kontrak insurans	12 (d)	102	-	-	-	-	102
Pada 31 Mac 2010		2,389	-	(746)	(39)	(1,059)	545
Diiktiraf dalam:							
Keuntungan atau kerugian		(1,911)	-	161	(132)	(37)	(1,919)
Pendapatan komprehensif lain		(648)	-	-	-	-	(648)
Liabiliti kontrak insurans	12 (d),(e)	(1,599)	-	585	-	-	(1,014)
Pada 31 Mac 2011		(1,769)	-	-	(171)	(1,096)	(3,036)

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

14 PINJAMAN BERTEMPOH TERSUBORDINAT

	<u>2011</u> RM'000	<u>2010</u> RM'000
Pinjaman bertempoh tersubordinat	53,000	53,000

Pada 18 Februari 2009, pinjaman bertempoh tersubordinat bernilai RM53 juta diperolehi daripada syarikat pegangan, Uni.Asia Capital Sdn Bhd, untuk menyokong keperluan modal syarikat. Kemudahan pinjaman bertempoh ini adalah untuk tempoh sepuluh (10) tahun bermula dari tarikh penggunaan pinjaman pertama pada 27 Februari 2009. Pinjaman bertempoh tersubordinat akan dibayar sepenuhnya pada tarikh matang (iaitu pada 26 Februari 2019) dan kelulusan perlu diperolehi terlebih dahulu daripada Bank Negara Malaysia untuk prabayaran pinjaman secara sepenuh atau sebahagian sebelum tarikh matang.

Kadar faedah yang perlu dibayar ialah KLIBOR ditambah 2% setahun untuk tempoh lima (5) tahun pertama dan KLIBOR ditambah 4% setahun bagi tempoh baki lima (5) tahun. Syarikat tidak wajib membayar sebarang faedah yang perlu dibayar jika Syarikat tidak mencatatkan keuntungan operasi pada tahun kewangan di mana bayaran faedah perlu dibuat. Oleh yang demikian, faedah tidak berbayar yang berkenaan tidak lagi terakru dan terkumpul kepada syarikat pegangan.

Perbelanjaan faedah atas pinjaman, yang berjumlah RM2,618,868 (2010: RM2,308,273), dilaporkan di dalam kos kewangan dalam penyata pendapatan.

Oleh kerana pinjaman ini merupakan pinjaman tersubordinat kadar terapung, nilai saksama adalah bersamaan nilai dibawahnya.

15 PEMIUTANG INSURANS

	<u>2011</u> RM'000	<u>2010</u> RM'000
Jumlah perlu dibayar kepada pemegang insurans	147,340	145,404
Jumlah perlu dibayar kepada ejen dan broker penanggung insurans bersama	5,633	5,732
Jumlah terhutang kepada penanggung insurans semula dan syarikat penyerah	4,520	8,993
	<u>157,493</u>	<u>160,129</u>

Nilai dibawa yang didedahkan di atas adalah nilai saksama hampir pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

Semua jumlah perlu dibayar dalam satu tahun.

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

16. PEMIUTANG LAIN

	<u>2011</u> RM'000	<u>2010</u> RM'000
Pemiutang dan akruan lain	17,354	10,024

Nilai dibawa yang didedahkan di atas adalah nilai saksama hampir pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

Semua jumlah perlu dibayar dalam satu tahun.

17. HASIL OPERASI

	<u>2011</u> RM'000	<u>2010</u> RM'000
Premium kasar (Nota 18)	415,286	411,065
Pendapatan pelaburan (Nota 19)	74,131	59,597
	<u>489,417</u>	<u>470,662</u>

18. PREMIUM BERSIH

	<u>2011</u> RM'000	<u>2010</u> RM'000
(a) Premium kasar : Kontrak insurans	415,286	411,065
(b) Premium diserahkan kepada penanggung insurans semula : Kontrak insurans	(8,427)	(9,040)
Premium bersih	<u>406,859</u>	<u>402,025</u>

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

19	PENDAPATAN PELABURAN	<u>2011</u> RM'000	<u>2010</u> RM'000
	Pendapatan sewa daripada pelaburan hartanah	59	144
	Aset kewangan di FVTPL – dipegang untuk tujuan perdagangan:		
	Pendapatan dividen / pengedaran		
	- sekuriti ekuiti disebut harga di Malaysia	7,609	5,620
	Aset kewangan HTM:		
	Pendapatan Faedah / Keuntungan	18,300	9,295
	Aset kewangan AFS:		
	Pendapatan faedah / untung	30,563	24,429
	Pertambahan diskaun ditolak pelunasan premium	3,103	3,665
	Pendapatan faedah / untung LAR	3,574	4,583
	Pendapatan faedah / untung tunai dan kesetaraan tunai	10,923	11,861
		<u>74,131</u>	<u>59,597</u>
20.	KEUNTUNGAN DAN KERUGIAN DIREALISASI	<u>2011</u> RM'000	<u>2010</u> RM'000
	Hartanah dan peralatan	(3)	1,078
	Aset kewangan pada FVTPL – dipegang untuk tujuan perdagangan:		
	- sekuriti ekuiti disebut harga di Malaysia	16,375	19,717
	Aset kewangan HTM:		
	- sekuriti hutang disebut harga di Malaysia	245	191
	Aset kewangan AFS:		
	- sekuriti hutang	2,196	-
	Jumlah keuntungan dan kerugian direalisasi	<u>18,813</u>	<u>20,986</u>
21.	NILAI SAKSAMA KEUNTUNGAN DAN KERUGIAN	<u>2011</u> RM'000	<u>2010</u> RM'000
	Pelaburan hartanah (Nota 4)	300	1,300
	Pelaburan kewangan – dipegang untuk tujuan perdagangan	14,811	50,354
	Pelaburan kewangan – ditetapkan selepas pengiktirafan asal	7,649	40,633
	Jumlah keuntungan nilai saksama atas penyata kewangan pada FVTPL	22,760	92,287
	LAR – Pinjaman tidak bercagar	(1,014)	-
	Kemerosotan nilai atas AFS	(3,064)	(3,538)
		<u>18,682</u>	<u>88,749</u>

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD
(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

22 PENDAPATAN YURAN

	<u>2011</u> RM'000	<u>2010</u> RM'000
Perkhidmatan pengurusan pelaburan dan pentadbiran pemegang polisi	62	14

23 MANFAAT DAN TUNTUTAN BERSIH

	<u>2011</u> RM'000	<u>2010</u> RM'000
(a) Manfaat dan Tuntutan Kasar Dibayar :		
Kontrak insurans		
Kematian	15,794	17,383
Kematangan	87,785	82,695
Serahan	61,203	52,044
Lain-Lain	33,186	19,840
	<u>197,968</u>	<u>171,962</u>
(b) Tuntutan Diserah kepada Penanggung Insurans Semula :		
Kontrak insurans	<u>(2,773)</u>	<u>(6,401)</u>
(c) Perubahan Kasar Liabiliti Kontrak :		
Kontrak insurans	<u>188,368</u>	<u>276,405</u>

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

24	PERBELANJAAN PENGURUSAN	Nota	<u>2011</u> RM'000	<u>2010</u> RM'000
	Perbelanjaan faedah kakitangan	24 (a)	22,045	20,382
	Imbuan pengarah	31 (d)	295	310
	Yuran juruaudit			
	- Tahun semasa		198	183
	- Terlebih peruntukan tahun terdahulu		(2)	
	Susut nilai hartanah, loji dan peralatan		1,253	1,540
	Pelunasan aset tak ketara		832	414
	Pelunasan prabayaran pajakan tanah		3	3
	Perbelanjaan latihan		1,255	3,102
	Pembalikan peruntukan bagi hutang ragu		(84)	(1)
	Hutang lapuk dihapus kira		12	-
	Percetakan dan alat tulis		964	931
	Pos, telefon, teleks dan telefaks		1,335	1,107
	Perbelanjaan EDP		689	574
	Sewa pejabat dibayar kepada pihak ketiga		935	613
	Sewa pejabat daripada pihak berkaitan lain	-	-	
	Perbelanjaan pentadbiran dan am		22,001	15,217
	Hapus kira harta, loji dan peralatan		4	-
			51,735	44,375
			51,735	44,375
			<u>2011</u> RM'000	<u>2010</u> RM'000
(a)	Perbelanjaan faedah kakitangan			
	Upah, gaji dan bonus		17,503	16,595
	Caruman keselamatan sosial ("SOCSO")		141	120
	Caruman KWSP		2,684	2,255
	Faedah lain		1,717	1,412
	Jumlah perbelanjaan faedah kakitangan		22,045	20,382
			22,045	20,382

Ganjaran, termasuk manfaat barangan, bagi Ketua Pegawai Eksekutif Syarikat pada tahun kewangan berjumlah RM1,160,178 (2010: RM921,665).

25.	KOS KEWANGAN	<u>2011</u> RM'000	<u>2010</u> RM'000
	Faedah atas pinjaman bertempoh ter subordinat (Nota 14)	2,619	2,308
		2,619	2,308

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

26 CUKAI	<u>2011</u> RM'000	<u>2010</u> RM'000
Perbelanjaan cukai bagi tahun dilaporkan		
- Cukai pada 8%	6,459	5,946
- Tax at 25%	7,956	3,894
Cukai (terlebih)/terkurang diperuntukkan pada tahun terdahulu		
- Cukai pada 8%	(101)	375
- Cukai pada 25%	1,312	63
	<u>15,626</u>	<u>10,278</u>
Cukai tertunda (Nota 12)	<u>1,919</u>	<u>10,865</u>
	<u><u>17,545</u></u>	<u><u>21,143</u></u>

Cukai pendapatan domestik untuk dana pemegang saham dikira pada kadar berkanun Malaysia sebanyak 25% daripada anggaran keuntungan boleh taksir bagi tahun tersebut.

Jumlah cukai yang dikenakan ke atas dana hayat adalah berdasarkan kaedah yang ditetapkan di bawah Akta Cukai Pendapatan, 1967 untuk perniagaan insurans hayat. Kadar cukai berkanun untuk perniagaan insurans hayat ialah 8%.

Sebelum tahun taksiran 2008, syarikat-syarikat Malaysia mengguna pakai sistem imput. Selaras dengan Akta Kewangan 2007 yang diwartakan pada 28 Disember 2007, syarikat-syarikat tidak boleh menolak cukai atas dividen yang dibayar, dikreditkan atau diagihkan kepada pemegang saham, dan dividen-dividen ini akan dikecualikan daripada cukai dalam tangan pemegang saham ("sistem peringkat tunggal"). Walau bagaimanapun, terdapat tempoh peralihan selama enam tahun tamat pada 31 Disember 2013, untuk membenarkan syarikat-syarikat membayar dividen kepada para pemegang saham mereka di bawah keadaan tertentu. Syarikat-syarikat juga mempunyai opsyen tidak boleh ditarik balik untuk mengabaikan baki Seksyen 108 dan memilih untuk membayar dividen di bawah sistem *single tier*. Perubahan dalam perundangan cukai juga memperuntukkan baki Seksyen 108 dikunci pada 31 Disember 2007 mengikut Seksyen 39 Akta Kewangan 2007.

Syarikat tidak memilih opsyen 'tidak boleh batal' bagi tujuan mengabaikan baki Seksyen 108 pada 31 Mac 2011.

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

26 CUKAI (SAMBUNGAN)

Penyesuaian perbelanjaan cukai pendapatan kepada keuntungan / lebihan sebelum cukai pada kadar cukai pendapatan berkanun kepada perbelanjaan cukai pendapatan pada kadar cukai pendapatan efektif perniagaan hayat dan dana pemegang saham adalah seperti berikut:

	<u>2011</u> RM'000	<u>2010</u> RM'000
Keuntungan sebelum cukai	39,548	46,916
Cukai pada kadar cukai berkanun Malaysia sebanyak 25%	9,887	11,729
Perbezaan kadar cukai 17% berkenaan Dana Hayat	(1,388)	(2,306)
Perbelanjaan tidak boleh ditolak bagi tujuan cukai	11,647	15,633
Pendapatan tidak tertakluk kepada cukai	(1,544)	(2,572)
Kredit Seksyen 110B	(1,057)	(1,341)
Perbelanjaan cukai pada tahun kewangan	<u>17,545</u>	<u>21,143</u>

Sebelum ini, pendapatan pelaburan dan keuntungan daripada pelupusan pelaburan daripada dana hayat dikenakan cukai dua kali, sekali pada kadar cukai 8% dalam dana hayat dan sekali lagi pada kadar cukai 25% (2010: 25%) apabila lebih daripada dana hayat dipindahkan kepada dana pemegang saham. Dalam Bajet 2008 dimana telah digubal melalui perintah Warta pada 21 April 2008 dan berkuat kuasa mulai tahun taksiran 2008 dan seterusnya, syarikat-syarikat insurans dibenarkan untuk dikenakan satu set ("kredit Seksyen 110B") dari jumlah cukai yang dikenakan ke atas dana pemegang saham untuk mengatasi insiden cukai dua kali.

Kredit Seksyen 110B ditadbir oleh garis panduan Lembaga Hasil Dalam Negeri ("LHDN") yang dikeluarkan pada 5 November 2008 yang butiran pengiraan berkata kredit kepada dana pemegang saham syarikat insurans. Seksyen 110B kredit diguna pakai sebelum kredit cukai dividen apabila mengira cukai bersih yang perlu dibayar kepada LHDN.

27 PENDAPATAN SESAHAM

	<u>2011</u> RM'000	<u>2010</u> RM'000
Asas :		
Keuntungan bersih tahun dilaporkan yang dianggap milik pemegang saham (RM'000)	22,003	25,773
Bilangan saham biasa bernilai RM1 sesaham ('000)	<u>125,000</u>	<u>125,000</u>
Pendapatan asas sesaham (sen)	<u>17.60</u>	<u>20.62</u>

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

28 ALIRAN TUNAI

	<u>2011</u> RM'000	<u>2010</u> RM'000
Keuntungan / lebihan sebelum cukai	39,548	46,916
Pendapatan pelaburan	(74,189)	(59,378)
Keuntungan direalisasikan yang direkodkan di dalam keuntungan atau kerugian	(14,804)	(20,798)
Keuntungan nilai saksama yang dicatatkan dalam keuntungan atau kerugian	(46,913)	(135,394)
Pembelian hartanah pelaburan	-	-
Pembelian pelaburan kewangan FVTPL	(579,672)	(992,784)
Matang / Perolehan daripada jualan pelaburan FVTPL kewangan	558,738	814,561
Pembelian kewangan pelaburan AFS	(312,751)	-
Matang / Perolehan dari jualan pelaburan kewangan AFS	156,425	-
Pembelian pelaburan kewangan HTM	(50,504)	-
Matang / Perolehan dari jualan pelaburan kewangan AFS	5,100	-
Peningkatan dalam LAR	(3,426)	(1,997)
Perkara bukan tunai		
Susutnilai harta dan peralatan	1,253	1,540
Pelunasan aset tidak ketara	832	414
Pelunasan bayaran pajakan tanah prabayar	3	3
Perbelanjaan faedah	2,619	2,308
Keuntungan ke atas hartanah, loji dan peralatan	3	630
Keuntungan ke atas hartanah pelaburan	-	(188)
Keuntungan ke atas pendapatan lain	(4,011)	3,785
Perbelanjaan tertunda sepanjang tahun	4	-
Pelunasan perbelanjaan tertunda	-	-
Peruntukan bagi hutang ragu	-	-
Pembalikan peruntukan bagi hutang ragu	(84)	(1)
Hutang lapuk yang dilupuskan	-	-
Peruntukan	-	-
Pembalikan peruntukan-peruntukan yang tidak digunakan	-	-
Penggunaan peruntukan	-	-
Perubahan dalam modal kerja:		
Peningkatan dalam aset insurans semula	357	(1,006)
Tambahan dalam penghutang insurans	2,157	(6,012)
Tambahan dalam penghutang lain	28,603	24,656
Peningkatan dalam liabiliti kontrak insurans	205,451	307,259
Peningkatan dalam pembayaran insurans	(2,636)	8,490
Tambahan dalam pemiutang lain	7,330	78,130
Tunai dijana daripada aktiviti operasi	<u>(80,566)</u>	<u>71,134</u>

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

29 TUNAI DAN KESETARAAN TUNAI

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	RM'000	RM'000
Deposit tetap dengan bank berlesen	367,063	391,767
Tunai dan baki bank	7,088	13,481
Faedah terakru	179	380
	<u>374,330</u>	<u>405,628</u>

Deposit tetap Syarikat mempunyai purata kematangan 71 hari (2010:138 hari).

Kadar faedah setahun deposit tetap, yang berkuatkuasa pada akhir tempoh laporan ini, adalah 2.89% setahun (2010: 2.70% setahun).

30 KOMITMEN MODAL

Pada 31 Mac 2011, perbelanjaan modal diluluskan oleh para Pengarah tetapi tidak diperuntukkan dalam penyata kewangan adalah seperti berikut:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	RM'000	RM'000
Dibenarkan dan dikontrakkan tetapi tidak diperuntukkan bagi: Perkakasan & perisian komputer	<u>268</u>	<u>3,003</u>

31 PENDEDAHAN PIHAK BERKAITAN

(a) Pihak berkaitan

Selain daripada pendedahan tentang pihak berkaitan yang dinyatakan di bahagian lain penyata kewangan, urusan niaga dan baki penting lain dengan pihak berkaitan dibentangkan di bawah. Dalam urusan perniagaan biasa, Syarikat menjalankan pelbagai urusan niaga dengan syarikat lain yang dianggap sebagai pihak berkaitan memandangkan syarikat tersebut merupakan ahli kumpulan syarikat DRB-Hicom Berhad ("DRB-HICOM Group") dan juga dengan pihak berkaitan lain berasaskan terma-terma yang dipersetujui.

<u>Syarikat berkaitan</u>	<u>Negara penubuhan</u>	<u>Hubungan</u>
DRB-HICOM Berhad	Malaysia	Syarikat pegangan peringkat kedua
Etika Strategi Sdn Bhd	Malaysia	Syarikat pegangan induk
Uni.Asia Capital Sdn Bhd	Malaysia	Syarikat pegangan langsung

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

31 PENDEDAHAN PIHAK BERKAITAN (SAMBUNGAN)

(a) Pihak Berkaitan (sambungan)

Syarikat bersekutu

United Overseas Bank Berhad	Malaysia	Pemegang saham utama syarikat pegangan langsung
Kakitangan pengurusan penting		Kakitangan pengurusan penting ialah orang yang ditakrifkan sebagai mempunyai kuasa dan tanggungjawab untuk merancang, mengarah dan mengawal kegiatan Syarikat, sama ada secara langsung atau tidak langsung

(b) Baki Pihak Berkaitan

Baki pihak berkaitan penting pada akhir tahun kewangan adalah seperti berikut:

	<u>Nota</u>	<u>2011</u> RM'000	<u>2010</u> RM'000
Termasuk dalam pelaburan:			
Penghutang pinjaman belum terima daripada kakitangan pengurusan penting	7	3	410
Deposit panggilan dan tetap yang disimpan dengan syarikat berkaitan lain		94,975	59,332
		<u> </u>	<u> </u>
Termasuk dalam penghutang insurans:	9		
Premium belum jelas termasuk baki ejen/broker dan penanggung insurans bersama belum terima daripada syarikat berkaitan		294	203
		<u> </u>	<u> </u>
Termasuk dalam pemiutang insurans:	15		
Premium belum jelas perlu dibayar kepada syarikat berkaitan		(4)	(35)
Komisen belum jelas perlu dibayar kepada pihak berkaitan lain		(923)	(627)
		<u> </u>	<u> </u>
Termasuk dalam pemiutang lain:	16		
Faedah belum jelas perlu dibayar kepada syarikat pegangan		(235)	(197)
		<u> </u>	<u> </u>
Termasuk dalam pinjaman bertempoh ter subordinat:	14		
Pinjaman bertempoh ter subordinat daripada syarikat pegangan		(53,000)	(53,000)
		<u> </u>	<u> </u>
Baki bank termasuk dalam tunai dan baki bank			
Disimpan dengan syarikat berkaitan lain		2,809	8,059
		<u> </u>	<u> </u>

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

31 PENDEDAHAN PIHAK BERKAITAN (SAMBUNGAN)

(c) Urus Niaga Dengan Pihak Berkaitan

Dalam urusan perniagaan biasa, Syarikat menjalankan pelbagai urus niaga dengan syarikat lain yang dianggap sebagai pihak berkaitan yang merupakan anak syarikat atau syarikat bersekutu DRB-HICOM. Syarikat menjual polisi insurans kepada pihak berkaitan berdasarkan terma-terma yang telah dipersetujui.

Urus niaga penting Syarikat dengan pihak berkaitan pada tahun kewangan adalah seperti berikut:

	<u>2011</u> RM'000	<u>2010</u> RM'000
Premium kasar diterima/belum terima daripada:		
Syarikat berkaitan	1,183	1,161
Kakitangan pengurusan penting	10	19
	<u>1,193</u>	<u>1,180</u>
Komisen dibayar/perlu dibayar kepada:		
Pihak berkaitan lain	7,388	6,841
	<u>7,388</u>	<u>6,841</u>
Pendapatan faedah diterima/belum terima daripada deposit:		
Pihak berkaitan lain	1,841	1,225
Kakitangan pengurusan penting	26	92
	<u>1,867</u>	<u>1,317</u>
Pembelian sekuriti dari:		
Pihak berkaitan lain	31,396	68,210
	<u>31,396</u>	<u>68,210</u>
Perbelanjaan pentadbiran dan am telah/akan dibayar kepada:		
Pihak berkaitan lain	625	332
	<u>625</u>	<u>332</u>
Pinjaman bertempoh tersubordinat faedah dibayar / perlu dibayar kepada:		
Syarikat pegangan	2,619	2,308
	<u>2,619</u>	<u>2,308</u>

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

31 PENDEDAHAN PIHAK BERKAITAN (SAMBUNGAN)

(d) Pampasan kakitangan pengurusan penting

Pampasan kakitangan pengurusan penting termasuk Ketua Pegawai Eksekutif adalah seperti berikut:

	<u>Nota</u>	<u>2011</u> RM'000	<u>2010</u> RM'000
Manfaat kakitangan jangka pendek		2,392	2,237
Pelan caruman wajib		364	337
Manfaat kakitangan lain		-	26
		<u> </u>	<u> </u>
Gaji dan manfaat kakitangan jangka pendek lain		2,756	2,600
		<u> </u>	<u> </u>
Imbuan Pengarah Bukan Eksekutif	24	295	310
		<u> </u>	<u> </u>

32 RANGKA KERJA PENGURUSAN RISIKO

(a) Tinjauan Pengurusan Risiko Perusahaan

Pengurusan risiko perusahaan yang sistematik adalah elemen penting dalam pengurusan korporat kami. Pengurusan risiko perusahaan berperanan untuk memastikan bahawa risiko yang ketara dikenalpasti dengan tepat dan memadai, dinilai, dirawat, dipantau dan dilaporkan, bagi memelihara keupayaan kewangan kami serta kesinambungan perniagaan yang membolehkan kami untuk memenuhi tanggungjawab kepada para pelanggan dan pihak-pihak yang berkepentingan dengan kami. Kami mencapai objektif ini dengan persediaan rangka kerja pengurusan risiko perusahaan yang merangkumi semua bidang utama operasi kami.

(b) Prinsip-prinsip Pengurusan Risiko Perusahaan

Risiko ditakrifkan sebagai kemungkinan bahawa peristiwa yang akan berlaku memberi kesan negatif kepada pencapaian misi entiti atau objektif perniagaan. Risiko merupakan salah satu bahagian penting dalam perniagaan kami dan objektif utama dalam pengurusan risiko perusahaan adalah untuk memastikan bahawa semua risiko utama dengan tepat dan memadai, dinilai, dirawat, dipantau dan dilaporkan.

Di bawah Pengurusan Risiko Perusahaan ("ERM") Rangka Kerja, risiko dikelaskan kepada lima kategori umum yang dianggap paling penting kepada perniagaan kami:

1. Risiko Insurans
2. Risiko Aset (Risiko Pasaran dan Kredit)
3. Risiko Pengurusan Aset-Liabiliti ("ALM")
4. Risiko Operasi
5. Risiko Strategik / Perniagaan

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

32 RANGKA KERJA PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

(c) PENGURUSAN MODAL

Dasar pengurusan modal UAL adalah bertujuan untuk memastikan bahawa kemungkinan kekurangan modal pada masa depan dikenal pasti dan dilaporkan secara tepat pada masanya agar tindakan pemulihan boleh diambil, menggunakan modal secara cekap berasaskan sumber terhad bagi penanggung insurans, mencapai keseimbangan optimum dalam pengurusan risiko, keperluan modal dan juga ketersediaan modal, dan mengurangkan keperluan modal dengan memantapkan kawalan serta proses dan prosedur pengurusan risiko untuk mengelakkan perkara yang tidak diduga.

Modal Kawal Selia

UAL perlu mematuhi Rangka Kerja Modal Berasaskan Risiko ("Rangka Kerja RBC") yang merupakan rangka kerja kecukupan modal bagi semua penanggung insurans yang dilesenkan di bawah Akta Insurans 1996. Rangka kerja RBC berkuat kuasa mulai 1 Januari 2009 dan syarikat dimestikan mematuhi dengan mengekalkan Nisbah Kecukupan Modal ("CAR") pada paras sasaran penyeliaan 130% pada setiap masa. CAR dikira seperti berikut:

$$\text{CAR} = \frac{\text{Jumlah Modal Tersedia ('TCA')} \times 100\%}{\text{Jumlah Modal Diperlukan ('TCR')}}$$

Pada 31 Mac 2011, TCA syarikat berjumlah RM586.4 juta (31 Mac 2010: RM483.4 juta), TCR berjumlah RM193.9 juta (31 Mac 2010: RM156.1 juta) dan CAR mencapai paras 303% (31 Mac 2010: 310%).

Syarikat telah memenuhi semua keperluan kawal selia sepanjang tahun kewangan dilaporkan.

(d) Rangka Kerja Tadbir Urus

Lembaga Pengarah UAL ("Lembaga") mengekalkan tanggungjawab keseluruhan pengurusan risiko selaras dengan JPI / GPI 25 (Disatukan): Rangka Kerja Prudential bagi Tadbir Urus Korporat untuk Penanggung Insurans, di mana Lembaga dikehendaki untuk menubuhkan pengurusan risiko yang efektif dan sistem kawal selia dalaman.

Walaupun Lembaga masih mengekalkan tanggungjawab muktamad dalam pengurusan risiko dan menentukan tahap risiko tersebut, Lembaga Jawatankuasa Pengurusan Risiko yang terdiri daripada pengarah bukan eksekutif telah ditubuhkan untuk membantu Lembaga mengawal selia strategi pengurusan risiko bagi memberi laporan pengurusan risiko secara bebas kepada syarikat.

Jawatankuasa Eksekutif Pengurusan Risiko juga ditubuhkan di peringkat pengurusan kanan dan akan bermesyuarat sekurang-kurangnya sekali setiap suku tahun, sebaik-baiknya sekali setiap bulan untuk mengkaji semula pendedahan risiko Syarikat serta menyuarakan dan membincangkan perkara-perkara mengenai risiko dan pengurusan risiko.

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

32 RANGKA KERJA PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

(d) Rangka Kerja Tadbir Urus (sambungan)

Walaupun Pengurusan Risiko dan Jabatan Jaminan Pengawalseliaan menerajui pembangunan dan pelaksanaan Rangka Kerja ERM untuk Syarikat, pihak pengurusan kanan bertanggungjawab dalam pembangunan polisi terperinci, prosedur dan had untuk mengurus risiko yang wujud dalam aktiviti-aktiviti Syarikat berdasarkan perniagaan dan strategi pengurusan risiko yang diluluskan oleh Lembaga.

Seperti yang dinyatakan dalam Rangka Kerja ERM, pengurusan operasi atau barisan perniagaan dipertanggungjawab untuk menguruskan aktiviti-aktiviti perniagaan seharian dan semua jenis risiko yang dikaitkan dengan aktiviti-aktiviti di dalam had yang dibenarkan. Sementara itu, fungsi audit dalaman pula hendaklah memberikan jaminan secara bebas bahawa sistem pengurusan risiko, kawalan dalaman dan proses tadbir urus Syarikat adalah mantap dan efektif.

(e) Risiko Insurans bagi Kontrak Insurans Hayat

Syarikat terdedah kepada risiko insurans hayat apabila ia menandatangani kontrak dengan pihak yang diinsuranskan atau pemegang polisi untuk jumlah premium dan pulangan yang dijanjikan untuk diberi sebagai pampasan kepada pemegang polisi, jika sesuatu perkara yang tidak dijangka atau perkara yang diinsuranskan berlaku kepada pemegang polisi. Risiko insurans hayat timbul apabila caj yang dikenakan untuk kontrak insurans hayat akhirnya tidak dapat menampung obligasi kontrak masa depan yang disebabkan oleh andaian harga yang diinsuranskan amat berbeza dari keadaan sebenar. Sumber andaian penetapan harga yang memberi kesan kepada risiko insurans termasuk polisi yang telah luput, tuntutan polisi seperti mortaliti dan morbiditi, perbelanjaan serta pulangan pelaburan dan kadar diskaun.

Kajian terhadap keadaan sebenar dijalankan setiap tahun untuk memastikan bahawa kesemua andaian penetapan harga terhadap mortaliti, morbiditi, luput, kadar diskaun dan pulangan pelaburan, dan perbelanjaan adalah memadai, bersesuaian dan selaras dengan keadaan sebenar dalam menentukan harga produk insurans.

Syarikat telah melaksanakan garis panduan pengurusan penajajaminan dan tuntutan, dan prosedur untuk mengurus risiko insurans hayat. Sementara proses penajajaminan yang tepat diatur bagi mengawal risiko anti-pemilihan, sistem pengurusan tuntutan yang bersesuaian juga membantu dalam mengenalpasti tuntutan palsu.

Risiko mortaliti dan morbiditi juga diurus melalui program penginsurans semula. Sebahagian besar penginsurans semula UAL ialah dalam bentuk Triti automatik. Triti-triti ini merupakan risiko berdasarkan jenis premium dan meliputi kedua-dua perniagaan individu dan perniagaan berkumpulan. Di samping itu, terdapat satu lagi lapisan penginsurans semula yang dalam bentuk Triti Bencana. Kedua-dua jenis penginsurans semula bersifat untuk melindungi kemampubayaran Syarikat, terutama sekali apabila terdapat risiko berganda, seperti bencana alam.

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

32 RANGKA KERJA PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

(e) Risiko Insurans bagi Kontrak Insurans Hayat (sambungan)

Struktur penginsurans semula Syarikat ditentukan berdasarkan jenis risiko seperti mortaliti, kematian akibat kemalangan dan penyakit kritikal. Jadual berikut memberikan ringkasan had pengekalan semasa Syarikat untuk pelbagai jenis risiko:

<u>Jenis</u>	<u>Individu</u> RM'000	<u>MRTA</u> RM'000	<u>Kumpulan</u> RM'000
Mortaliti	100	105	100
Kemalangan	50	-	50
Penyakit kritikal	100	-	100

Sebahagian besar daripada dana insurans hayat syarikat bersifat berpenyertaan. Sekiranya suasana pelaburan tidak menentu dan /atau pengalaman tuntutan yang diluar jangkaan, Syarikat mempunyai pilihan untuk mengkaji semula kadar bonus dan dividen yang dibayar kepada pemegang polisi.

Bagi dana yang tidak berpenyertaan, risikonya ialah jaminan manfaat polisi terhadap pemegang polisi dan obligasi ini harus dipenuhi walaupun prestasi pelaburan syarikat adalah lemah atau mengalami tuntutan yang tidak menguntungkan. Untuk mengurangkan risiko ini, mandat pelaburan dilaksanakan bagi memastikan strategi pelaburan yang tertumpu pada Risiko Aset Rendah ("LRA") dan aset Sekuriti Hutang Swasta ("PDS") dengan pendedahan ekuiti yang minimum diterima pakai oleh pengurus-pengurus dana.

Bagi dana berkaitan-pelaburan, risiko Syarikat hanya terdedah kepada aspek penajajaminan di mana risiko kesemua pelaburan akan ditanggung oleh pemegang polisi dan pengurusan perbelanjaan yang betul dilakukan bagi mengurangkan kos sebenar dari meningkat.

Seperti yang dikehendaki dalam Garis Panduan Bank Negara Malaysia mengenai Ujian Tekanan untuk Penanggung Insurans, Ujian Tekanan dilakukan sekurang-kurangnya sekali pada setiap setengah tahun. Tujuan Ujian Tekanan ini adalah untuk menguji kemampubayaran dana insurans hayat, di bawah pelbagai senario mengikut dasar penilaian berkanun, perubahan simulasi drastik dalam parameter utama seperti kadar faedah, pulangan pelaburan, kadar inflasi, nilai aset pelaburan, jumlah perniagaan baru, corak mortaliti/morbidity serta corak pelaburan. Di samping itu, Ujian Tekanan juga memberikan isyarat awal kepada Syarikat untuk mengambil langkah-langkah sepatutnya dalam melindungi kedudukan kewangannya.

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

32 RANGKA KERJA PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

RISIKO INSURANSKontrak Insurans Hayat

Jadual 31 (A) : Jadual berikut menunjukkan tumpuan liabiliti kontrak insurans hayat mengikut jenis kontrak

	<u>Kadar</u> RM'000
<u>2011</u>	
Seumur Hidup	76,296
Endowmen	876,369
Terma – Gadai Janji	223,603
Terma – Lain-lain	2,282
Rider	(86)
Jumlah insurans hayat	<u>1,178,464</u>
 <u>2010</u>	
Seumur Hidup	68,657
Endowmen	795,406
Terma – Gadai Janji	189,984
Terma – Lain-lain	1,370
Rider	(3,326)
Jumlah insurans hayat	<u>1,052,091</u>

Memandangkan kesemua urusan perniagaan berasal dari Malaysia, seluruh liabiliti kontrak insurans hayat adalah di Malaysia.

Anggaran Utama

Pertimbangan sewajarnya diperlukan dalam menentukan liabiliti dan pemilihan anggaran. Penilaian anggaran yang dilakukan adalah berdasarkan pengalaman lampau, data dalaman semasa, indeks pasaran luar dan penanda aras yang memberi gambaran harga pasaran semasa dan dari maklumat penerbitan lain. Penilaian andaian dan anggaran berhemat ditentukan pada tarikh penilaian dan tiada galakkan akan dibuat bagi tujuan pengeluaran secara sukarela. Anggaran penilaian akan dinilai secara berterusan bagi memastikan penilaian yang realistik dan munasabah.

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

32 RANGKA KERJA PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

Anggaran Utama (sambungan)

Anggaran utama di mana taksiran liabiliti adalah sangat sensitif seperti berikut :

Kadar Mortaliti

Anggaran taksiran terbaik adalah berdasarkan kepada kajian pengalaman semasa syarikat.

Perbelanjaan

Anggaran taksiran terbaik adalah berdasarkan pengalaman Syarikat. Kadar inflasi 4% setahun telah diambil kira bagi setiap perbelanjaan polisi. Syarikat telah menjalankan kajian perbelanjaan secara tahunan. Mengemaskini perbelanjaan yang dijangka akan melebihi anggaran pada tahun-tahun hadapan telah dipermodalkan dan diasingkan. Peruntukan juga dibuat untuk komisyen kepada pengedar.

Kadar serahan dan luput

Anggaran taksiran terbaik adalah berdasarkan kajian pengalaman. Syarikat menjalankan kajian tahunan secara berterusan, atau pada kadar tetap bila diperlukan. Kaedah statistik adalah sesuai bagi menentukan tempoh luput yang sesuai dan kadar serahan. Tempoh luput dan kadar serahan bergantung kepada jenis produk dan jangka panjang polisi.

Kadar Diskaun

Risiko kadar diskaun bebas digunakan dalam penilaian liabiliti aktuari untuk dana yang tidak berpenyertaan bahagian dan liabiliti tiada-unit pada dana berkaitan-pelaburan dan menjamin manfaat liabiliti bagi dana yang berpenyertaan.

Risiko kadar diskaun bebas dari tempoh 1 hingga 15 tahun adalah kadar hasil Sekuriti Kerajaan Malaysia ("MGS") diambil dari BondWeb, di mana ia merupakan agensi harga bond yang terkenal di Malaysia. Memandangkan kadar hasil MGS hanya terdapat bagi tempoh 1, 2, 3, 5, 7, 10 dan 15, kadar hasil di antara tempoh-tempoh ini adalah penentu.

Risiko kadar diskaun bebas diperoleh seperti berikut :

- i) Bagi aliran tunai dengan tempoh kurang daripada 15 tahun atau lebih, purata wajaran kadar hasil kupon MGS sifar adalah hampir sama dengan tempoh yang digunakan.
- ii) Bagi aliran tunai dengan tempoh kurang daripada 15 tahun atau lebih, purata wajaran kadar hasil kupon MGS sifar adalah hampir sama dengan tempoh matang yang digunakan.

Di mana tempoh merupakan terma terhadap tempoh matang bagi setiap aliran tunai masa depan.

(Ditubuhkan di Malaysia)

**NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)**

32 RANGKA KERJA PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

Anggaran Utama (sambungan)

Dana berdasarkan Kadar hasil

Dana berdasarkan kadar hasil digunakan dalam menilai liabiliti aktuari bagi dana berpenyertaan untuk diskaun aliran tunai bagi tempoh yang sepadan di mana jumlah manfaat yang terjamin dan tidak terjamin dipertimbangkan.

Kadar rata berdasarkan-dana kadar hasil dianggarkan untuk semua tempoh bagi ke semua produk Par kecuali Gain Assure 1 dan Gain Assure 2. Bagi Gain Assure 1 dan Gain Assure 2, perbezaan kadar hasil adalah bersesuaian untuk menggambarkan pulangan pelaburan terlaksana bagi dana tersebut, di mana ia diagih dan diasingkan untuk tujuan cukai.

Sensitiviti

Analisis di bawah dilakukan bagi pergerakan munasabah dalam anggaran-anggaran utama dengan ke semua anggaran lain yang dipegang tetap, yang menunjukkan kesan ke atas liabiliti kasar dan bersih, keuntungan sebelum cukai dan ekuiti. Tiada tindakan pengurusan (misalnya, semakan kadar bonus untuk menyertai produk-produk dana berpenyertaan) telah dianggarkan dalam pengiraan liabiliti bersih dan kasar. Andaian korelasi akan mempunyai kesan penting dalam menentukan liabiliti tuntutan yang muktamad, tetapi untuk menunjukkan kesan yang disebabkan oleh perubahan dalam andaian, andaian terpaksa ditukar atas dasar individu. Harus diperhatikan bahawa pergerakan dalam anggapan ini bukan linear. Maklumat sensitiviti juga akan berbeza-beza mengikut andaian ekonomi semasa.

	Kesan pada perubahan <u>anggaran</u> RM'000	Kesan pada kadar kasar <u>liabiliti</u> RM'000	Kesan pada kadar bersih <u>liabiliti</u> RM'000
<u>2011</u>			
Mortaliti/morbiditi	+ 25%	56,801	44,745
Perbelanjaan	+ 25%	29,995	29,995
Kadar luput dan penyerahan	+ 25%	608	505
Kadar diskaun	- 1%	113,976	114,181
<u>2010</u>			
Mortaliti/morbiditi	+ 25%	40,787	33,174
Perbelanjaan	+ 25%	30,328	30,328
Kadar luput dan penyerahan	+ 25%	(3,708)	(3,894)
Kadar diskaun	- 1%	102,363	102,553

Kaedah yang digunakan dan anggaran dalam memperoleh informasi sensitif tidak berubah dari tempoh sebelumnya. Dalam analisis sensitiviti di atas, kesan daripada perubahan dalam andaian anggaran terbaik bagi dana hayat dikekalkan dalam liabiliti kontrak insurans.

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

32 RANGKA KERJA PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

RISIKO ASET

(f) Risiko Kredit

Risiko kredit adalah potensi kerugian kewangan akibat daripada ketidakupayaan atau keengganan rakan niaga memenuhi sepenuhnya memenuhi obligasi kontrak kewangan apabila tiba masanya. Pihak-pihak berkenaan terdiri daripada penghutang, peminjam, broker, pemegang polisi, penanggung insurans semula dan penjamin.

Pendedahan utama Syarikat pada risiko kredit ialah melalui pelaburan anggaran dalam sekuriti pendapatan tetap, aktiviti-aktiviti pinjaman seperti pinjaman polisi yang dicagarkan ke atas nilai serahan polisi dan pembawaan tanpa risiko kredit yang cukup besar serta potensi obligasi penanggung insurans semula yang timbul daripada perjanjian yang dibuat.

Jawatankuasa Pelaburan Syarikat menguruskan risiko kredit yang berkaitan dengan pelaburan dalam sekuriti pendapatan tetap melalui penetapan dasar-dasar pelaburan dan had pendedahan kredit yang diluluskan oleh Lembaga dan sejajar dengan garis panduan yang dikeluarkan oleh BNM.

Penilaian kredit bagi penerbit kemudahan kredit dilaksanakan oleh Jabatan Pelaburan. Profil kredit penerbit dinilai dengan mempertimbangkan faktor-faktor seperti latar belakang industri dan perniagaan, prestasi operasi atau daya maju projek, risiko perniagaan, analisis nisbah kewangan kekuatan dan fleksibiliti kewangan kekuatan aliran tunai dan mengenal pasti sumber-sumber pengurusan pembayaran balik, kredibiliti dan profil para pemegang saham serta peningkatan keselamatan.

Di samping itu, kajian semula pendedahan kredit individu juga dijalankan oleh pasukan pelaburan sekurang-kurangnya sekali setahun untuk mengkaji semula dan memantau kredit penerbit atau pihak-pihak berkenaan. Kajian tambahan akan dijalankan apabila terdapat. Kejatuhan penarafan kredit, perubahan dalam jenis perniagaan penerbit atau penyusunan semula penerbit.

Program insurans semula disusun dengan penginsurans semula yang mempunyai penarafan kredit yang baik bagi mengurangkan risiko kredit yang timbul daripada perjanjian semula.

Risiko kredit berkenaan dengan pemegang polisi timbul, jika berlaku ketidakbayaran premium atau sumbangan akan hanya berterusan dalam tempoh tangguh yang dinyatakan dalam dokumen polisi sehingga habis dibayar, apabila polisi tersebut habis dibayar atau ditamatkan.

Pendedahan Kredit

Jadual di bawah menunjukkan pendedahan maksimum ke atas risiko kredit untuk bahagian-bahagian di dalam penyata kewangan termasuk komitmen dimasa depan. Pendedahan maksimum penggunaan perjanjian induk penghasilan bersih atau perjanjian cagaran.

No. Syarikat

277714	A
--------	---

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

32 RANGKA KERJA PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

RISIKO ASET (SAMBUNGAN)

Pendedahan Kredit (sambungan)

	Insurans dan Dana Pemegang Saham RM'000	Berkaitan -Pelaburan RM'000	Jumlah RM'000
<u>31 Mac 2011</u>			
Pelaburan kewangan HTM :			
Sekuriti kerajaan Malaysia	20,037	-	20,037
Hutang Sekuriti	308,648	-	308,648
LAR :			
Pinjaman	70,290	-	70,290
Deposit tetap dan panggilan	16,628	1,063	17,691
Pelaburan kewangan AFS:			
Sekuriti ekuiti	2,138	-	2,138
Sekuriti hutang	735,874	-	735,874
Sekuriti kerajaan Malaysia	149,666	-	149,666
Pelaburan Kewangan di FVTPL :			
Sekuriti ekuiti	155,791	50,710	206,501
Perlaburan berstruktur	-	112,568	112,568
Sekuriti hutang	-	12,116	12,116
Dana-dana amanah	23,993	88,031	112,024
Aset Penginsurans Semula	2,911	-	2,911
Insurans belum terima	8,763	-	8,763
Akaun lain belum bayar	1,855	2,982	4,837
Tunai dan kesetaraan tunai	361,440	12,711	374,151
Faedah pendapatan terakru	20,257	248	20,505
	1,878,291	280,429	2,158,720
	1,878,291	280,429	2,158,720

No. Syarikat

277714	A
--------	---

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

32 RANGKA KERJA PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

RISIKO ASET (SAMBUNGAN)

Credit Exposure (continued)

	Insurans dan Dana Pemegang Saham RM'000	Berkaitan -Pelaburan RM'000	Jumlah RM'000
<u>31 Mac 2011</u>	RM'000	RM'000	RM'000
Pelaburan pendapatan HTM :			
Sekuriti kerajaan Malaysia	20,053	-	20,053
Sekuriti hutang	262,063	-	262,063
LAR :			
Pinjaman	63,200	-	63,200
Deposit tetap dan panggilan	18,481	1,063	19,544
Pelaburan kewangan AFS :			
Sekuriti ekuiti	2,103	-	2,103
Sekuriti hutang	605,690	-	605,690
Sekuriti Kerajaan Malaysia	100,629	-	100,629
Pelaburan kewangan di FVTPL :			
Sekuriti ekuiti	84,210	37,175	121,385
Pelaburan berstruktur	-	114,965	114,965
Sekuriti hutang	-	12,775	12,775
Dana-dana amanah	13,679	99,581	113,260
Aset Penginsurans Semula	-	-	-
Insurans belum terima	10,836	-	10,836
Akaun lain belum bayar	30,306	3,628	33,934
Tunai dan kesetaraan tunai	392,647	12,601	405,248
Faedah pendapatan terakru	18,908	272	19,180
	1,622,805	282,060	1,904,865
	1,622,805	282,060	1,904,865

No. Syarikat

277714	A
--------	---

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

32 RANGKA KERJA PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

RISIKO ASET (SAMBUNGAN)

(f) Risiko Kredit (sambungan)

Pendedahan kredit oleh Penarafan Kredit

Jadual di bawah memberikan maklumat mengenai pendedahan risiko kredit Syarikat dengan mengklasifikasikan aset mengikut penilaian kredit Syarikat daripada pihak-pihak berkenaan.

	Samada telah lampau tempoh atau terjejas						melampaui tempoh atau terjejas	Jumlah
	Gred Pelaburan	Bukan-pelaburan Gred: Memuaskan	Bukan-pelaburan Gred: Tidak Memuaskan	Tidak dinilai	Tidak berkaitan dengan risiko kredit	Berkaitan-pelaburan		
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
31 Mac 2011								
Pelaburan pendapatan HTM								
Sekuriti kerajaan Malaysia	-	20,037	-	-	-	-	-	20,037
Sekuriti hutang	302,663	-	-	5,985	-	-	-	308,648
LAR								
Pinjaman	-	70,290	-	-	-	-	-	70,290
Deposit tetap dan panggilan	16,628	-	-	-	-	1,063	-	17,691
Pelaburan kewangan AFS								
Sekuriti ekuiti	-	-	-	-	2,138	-	-	2,138
Sekuriti hutang	735,874	-	-	-	-	-	-	735,874
Sekuriti kerajaan Malaysia	-	149,666	-	-	-	-	-	149,666
Pelaburan Kewangan di FVLTPL								
Sekuriti ekuiti	-	-	-	-	155,791	50,710	-	206,501
Pelaburan berstruktur	-	-	-	-	-	112,568	-	112,568
Sekuriti hutang	-	-	-	-	-	12,116	-	12,116
Dana-dana amanah	-	-	-	-	23,993	88,031	-	112,024
Aset Penginsurans Semula	2,911	-	-	-	-	-	-	2,911
Insurans belum terima	-	-	-	8,763	-	-	-	8,763
Akaun lain belum bayar	-	-	-	1,855	-	2,982	-	4,837
Tunai dan baki di bank	305,790	391	-	55,259	-	12,711	-	374,151
Faedah Terakru	12,616	6,439	-	1,202	-	248	-	20,505
	<u>1,376,482</u>	<u>246,823</u>	<u>-</u>	<u>73,064</u>	<u>181,922</u>	<u>280,429</u>	<u>-</u>	<u>2,158,720</u>

No. Syarikat

277714	A
--------	---

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

32 RANGKA KERJA PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

(f) Risiko Kredit (sambungan)

Pendedahan kredit oleh Penarafan Kredit (sambungan)

Jadual di bawah memberikan maklumat mengenai pendedahan risiko kredit Syarikat dengan mengklasifikasikan aset mengikut penilaian kredit Syarikat daripada pihak-pihak berkenaan.

	Samada telah lampau tempoh atau terjejas						melampaui tempoh atau terjejas	Jumlah
	Gred Pelaburan	Bukan-pelaburan Gred: Memuaskan	Bukan-pelaburan Gred: Tidak Memuaskan	Tidak dinilai	Tidak berkaitan dengan risiko kredit	Berkaitan-pelaburan		
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
31 Mac 2010								
Pelaburan pendapatan HTM	-	20,053	-	-	-	-	-	20,053
Sekuriti kerajaan Malaysia	-	-	-	-	-	-	-	-
Sekuriti hutang	256,004	-	-	6,059	-	-	-	262,063
LAR	-	-	-	-	-	-	-	-
Pinjaman	-	63,200	-	-	-	-	-	63,200
Deposit tetap dan panggilan	18,481	-	-	-	-	1,063	-	19,544
Pelaburan kewangan AFS	-	-	-	-	-	-	-	-
Sekuriti ekuiti	-	-	-	-	2,103	-	-	2,103
Sekuriti hutang	605,690	-	-	-	-	-	-	605,690
Sekuriti kerajaan Malaysia	-	100,629	-	-	-	-	-	100,629
Pelaburan Kewangan di FVLTP	-	-	-	-	-	-	-	-
Sekuriti ekuiti	-	-	-	-	84,210	37,175	-	121,385
Pelaburan berstruktur	-	-	-	-	-	114,965	-	114,965
Sekuriti hutang	-	-	-	-	-	12,775	-	12,775
Dana-dana amanah	-	-	-	-	13,679	99,581	-	113,260
Aset Penginsurans Semula	-	-	-	-	-	-	-	-
Insurans belum terima	-	-	-	10,836	-	-	-	10,836
Akaun lain belum bayar	-	-	-	30,306	-	3,628	-	33,934
Tunai dan baki di bank	334,669	588	-	57,390	-	12,601	-	405,248
Faedah Terakru	11,024	6,999	-	885	-	272	-	19,180
	<u>1,225,868</u>	<u>191,469</u>	<u>-</u>	<u>105,476</u>	<u>99,992</u>	<u>282,060</u>	<u>-</u>	<u>1,904,865</u>

No. Syarikat

277714	A
--------	---

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

32 RANGKA KERJA PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

Aset Kewangan Terjejas

Pada 31 Mac 2011, aset kewangan terjejas yang terdiri daripada aset kewangan sedia-untuk-dijual sebanyak RM7, 659,000 (2010: RM4, 595,000). Penyesuaian bagi kerugian nilai yang merosot untuk aset kewangan yang sedia-untuk-dijual adalah seperti berikut:

	<u>2011</u> RM'000	<u>2010</u> RM'000
Pada 1 April	4,595	1,073
Caj pada tahun kewangan	3,064	4,595
Pemulihan	-	(1,073)
	<hr/>	<hr/>
Pada 31 Mac	<u>7,659</u>	<u>4,595</u>

No. Syarikat

277714	A
--------	---

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

32 RANGKA KERJA PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

Cagaran

Risiko kredit dapat dikurangkan dengan menandatangani perjanjian cagaran. Bagi pinjaman kakitangan, geran tajuk harta dipegang sebagai cagaran.

(g) Risiko Pengurusan Aset-Liabiliti

Risiko kecairan adalah risiko yang terdedah kepada kerugian apabila aset cair tidak mencukupi di antara aset sediaada bagi memenuhi keperluan aliran tunai dalam menyokong obligasi polisi sebagai tanggungjawab kepada pemegang polisi apabila tiba masanya. Sebagai contoh, pendapatan pelaburan yang lebih rendah dari yang di jangka pastinya memerlukan penggunaan aset yang tidak di duga. Permintaan yang tidak dijangka ke atas kecairan mungkin juga tercetus disebabkan oleh keadaan pasaran yang memerlukan pengambilan daripada pilihan-pilihan yang ketara, perubahan tidak sihat ke atas kadar penyertaan serta ketidakpastian kadar pertumbuhan perniagaan baru.

Syarikat memantau risiko kecairan dan mengekalkan tahap tunai dan aliran tunai yang dianggap mencukupi oleh pihak pengurusan untuk membiayai operasi dan mengurangkan kesan turun naik dalam keperluan tunai. Pengurusan kecairan memerlukan Syarikat untuk mengekalkan kedudukan kecairan pada setiap masa untuk memenuhi tuntutan pembayaran yang tidak diduga apabila tiba masanya dan pada masa yang sama memegang campuran aset yang memenuhi pulangan sasaran Syarikat.

Syarikat menguruskan risiko kecairan dengan mengekalkan tahap tunai dan kesetaraan tunai yang mencukupi serta mengira jangka masa aset dan liabiliti dan memantau jurang aset-liabiliti pada setiap bulan. Risiko kecairan juga dikurangkan dengan pemantauan rapi penyerahan dan penebusan.

Di samping itu, garis panduan mengenai peruntukan aset, had struktur portfolio dan profil kematangan aset juga telah disediakan bagi memastikan pembiayaan yang mencukupi disediakan untuk memenuhi insurans dan obligasi kontrak pelaburan. Pematuhan garis panduan dan dasar, pendedahan dan pelanggaran dipantau dan dilaporkan secara bulanan kepada Jawatankuasa Pengurusan Risiko Eksekutif Syarikat ("ERMC").

No. Syarikat

277714	A
--------	---

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

32 RANGKA KERJA PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

Profil Kecairan

Jadual di bawah meringkaskan profil kecairan liabiliti kewangan yang berdasarkan kewajipan diskaun baki kontrak, termasuk faedah / keuntungan perlu dibayar

Bagi kontrak liabiliti insurans, profil kecairan ditentukan berdasarkan masa anggaran aliran keluar tunai bersih daripada liabiliti insurans yang diiktiraf.

Liabiliti berkaitan-unit yang perlu dibayar semula atau boleh dipindah milik apabila diminta dan dimasukkan ke dalam lajur "sehingga tahun". Pembayaran semula yang tertakluk kepada notis yang di anggap seolah-olah notis diberikan serta-merta.

31 Mac 2011	Nilai Pemegangan RM'000	Semasa* RM'000	1 – 5 tahun RM'000	5 – 15 tahun RM'000	Lebih15 tahun RM'000	Tiada tarikh matang RM'000	Jumlah RM'000
Kontrak Liabiliti Insurans	1,804,095	257,947	434,523	1,061,018	557,018	-	2,310,506
Insurans Belum Bayar	157,493	20,040	37,619	77,185	22,649	-	157,493
Pinjaman Subordinat	53,000	-	-	53,000	-	-	53,000
Akaun Lain Belum Bayar	17,354	16,365	965	24	-	-	17,354
	<u>2,031,942</u>	<u>294,352</u>	<u>473,107</u>	<u>1,191,227</u>	<u>579,667</u>	<u>-</u>	<u>2,538,353</u>

No. Syarikat

277714	A
--------	---

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

32 RANGKA KERJA PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

Profil Kecairan(sambungan)

31 Mac 2010	Nilai Pemegangan RM'000	Semasa* RM'000	1 – 5 tahun RM'000	5 – 15 tahun RM'000	Lebih 15 tahun RM'000	Tiada tarikh matang RM'000	Jumlah RM'000
Kontrak Liabiliti Insurans	1,577,035	250,985	461,837	944,658	486,676	-	2,144,156
Insurans Belum Bayar	160,129	40,992	48,335	70,632	170	-	160,129
Pinjaman Subordinat	53,000	-	-	53,000	-	-	53,000
Akaun Lain Belum Bayar	10,024	8,975	1,040	9	-	-	10,024
	<u>1,800,188</u>	<u>300,952</u>	<u>511,212</u>	<u>1,068,299</u>	<u>486,676</u>	<u>-</u>	<u>2,367,309</u>

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

32 RANGKA KERJA PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

Profil Kematangan

Jadual di bawah meringkaskan penyelesaian aset atau penggunaan yang dijangka berdasarkan diskaun:

	<u>Semasa*</u> RM'000	<u>Bukan-semasa</u> RM'000	<u>Unit-berkaitan</u> RM'000	<u>Jumlah</u> RM'000
<u>31 Mac 2011</u>				
Hartanah dan kelengkapan	-	14,858	-	14,858
Pelaburan hartanah	-	9,800	-	9,800
Aset tidak ketara	-	5,329	-	5,329
Pembayaran pajakan tanah pra-bayar	-	253	-	253
Instrumen kewangan:				
HTM	4,960	323,725	-	328,685
LAR	12,200	74,718	1,063	87,981
AFS	42,638	845,040	-	887,678
FVTPL	-	179,784	263,425	443,209
Aset penginsurans semula	2,911	-	-	2,911
Insurans belum terima	8,763	-	-	8,763
Akaun lain belum terima	1,855	-	2,982	4,837
Tunai dan baki di bank	361,440	-	12,711	374,151
Faedah terakru	6,801	13,456	248	20,505
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Jumlah aset	441,568	1,466,963	280,429	2,188,960
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<u>31 Mac 2010</u>				
Hartanah dan kelengkapan	-	14,122	-	14,122
Pelaburan hartanah	-	9,500	-	9,500
Aset tidak ketara	-	3,027	-	3,027
Pembayaran pajakan tanah pra-bayar	-	256	-	256
Instrumen kewangan:				
HTM	-	282,116	-	282,116
LAR	13,347	68,334	1,063	82,744
AFS	14,844	693,578	-	708,422
FVTPL	-	97,889	264,496	362,385
Aset penginsurans semula	-	-	-	-
Insurans belum terima	10,836	-	-	10,836
Akaun lain belum terima	30,306	-	3,628	33,934
Tunai dan baki di bank	392,647	-	12,601	405,248
Faedah terakru	7,520	11,388	272	19,180
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Jumlah aset	469,500	1,180,210	282,060	1,931,770
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

* penggunaan atau penyelesaian yang dijangka dalam tempoh 12 bulan dari tarikh Penyata Kedudukan Kewangan

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

32 RANGKA KERJA PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

(h) Risiko Pasaran

Risiko pasaran adalah risiko nilai saksama aset atau aliran tunai masa depan yang menyokong liabiliti kontrak insurans / pelaburan, atau nilai liabiliti kontrak yang akan turun naik disebabkan perubahan dalam harga pasaran dan kadar. Ini termasuk perubahan dalam harga ekuiti, kadar faedah dan kadar pertukaran. Risiko pasaran juga termasuk faktor-faktor seperti perubahan dalam persekitaran ekonomi, corak penggunaan dan jangkaan pelabur yang mungkin mempunyai kesan yang besar ke atas nilai pelaburan.

Syarikat membezakan risiko pasaran seperti berikut:

- (i) Risiko kadar faedah;
- (ii) Risiko harga ekuiti; dan
- (iii) Risiko matawang

Syarikat menguruskan risiko pasaran dengan meletakkan mandat pelaburan dan dasar bagi memastikan strategi pelaburan yang sesuai diguna pakai oleh pengurus dana. Di samping itu, peruntukan aset, portfolio dan struktur had pendedahan serta penanda aras prestasi juga ditetapkan bagi memastikan aset sokongan liabiliti kontrak tertentu dan aset yang dipegang adalah mencukupi dan memadai untuk disampaikan pendapatan dan keuntungan kepada pemegang polisi menurut syarat kontrak masing-masing. Pematuhan dan mandat pelaburan dasar dipantau dan dilaporkan secara bulanan kepada Jawatankuasa Pengurusan Risiko Eksekutif Syarikat ("ERMC") dan pendedahan dan pelanggaran yang dilaporkan secepat yang dapat dilaksanakan.

Syarikat juga mengeluarkan dasar-dasar berkaitan-pelaburan. Dalam perniagaan berkaitan-pelaburan, pemegang polisi menanggung risiko aset pelaburan yang dipegang sebagai manfaat polisi secara langsung kepada nilai aset bersih dana. Syarikat terdedah kepada risiko pasaran dalam perniagaan ini, namun terhad kepada setakat mana pendapatan yang timbul daripada caj pengurusan aset adalah berdasarkan kepada nilai aset bersih dana.

(i) Risiko kadar faedah

Syarikat terdedah kepada risiko kadar faedah terutamanya melalui pelaburan dana insurans dalam sekuriti pendapatan tetap, kemudahan kredit serta deposit tunai.

Kehadiran risiko kadar faedah adalah hasil daripada tempoh aset-liabiliti tidak sepadan. Sebagai contoh, oleh kerana tempoh liabiliti kontrak yang lebih lama daripada tempoh aset, kedudukan kewangan Syarikat terdedah kerana penurunan dalam kadar faedah. Apabila kadar faedah merudum, maka nilai liabiliti akan meningkat lebih daripada nilai aset disebabkan oleh ketidakpadanan tempoh aset-liabiliti, sekali gus mengurangkan lebihan dana insurans.

Oleh kerana salah satu sebab terjadinya ketidakpadanan tempoh bagi aset-liabiliti adalah kekurangan aset yang tempohnya lebih panjang di pasaran kewangan tempatan, Syarikat telah menerima pakai strategi pelaburan yang memberi tumpuan kepada mengenal pasti peluang pelaburan yang sesuai yang boleh memanjangkan tempoh aset untuk mengurangkan risiko kadar faedah.

Syarikat tidak mempunyai penumpuan ketara terhadap risiko kadar faedah.

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

32 RANGKA KERJA PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

(h) Risiko Pasaran (sambungan)

(i) Risiko kadar faedah (bersambung)

Analisis sensitiviti di bawah dilakukan bagi pergerakan munasabah dalam pembolehubah utama dengan semua pemboleh ubah lain yang dipegangtetap, untuk menunjukkan kesan ke atas keuntungan sebelum cukai bagi tahun berakhir:

	<u>Pertukaran pembolehubah</u>	<u>Kesan kepada keuntungan sebelum cukai</u> RM'000	<u>Kesan kepada ekuiti, dana pemegang polisi dan liabiliti</u> RM'000
<u>31 Mac 2011</u>			
MYR	+50 mata asas	275	4,116
MYR	-50 mata asas	(275)	(4,652)
<u>31 Mac 2010</u>			
MYR	+50 mata asas	154	2,920
MYR	-50 mata asas	(154)	(3,128)

* Seperti di atas, kesan kepada ekuiti Syarikat timbul daripada pelaburan dana pemegang saham dalam sekuriti pendapatan tetap yang diklasifikasikan sebagai aset kewangan. Dalam analisis di atas, kesan yang timbul daripada perubahan dalam risiko kadar faedah kepada sekuriti pendapatan tetap dan liabiliti dana hayat dikekalkan dalam liabiliti kontrak insurans hayat

Kaedah yang digunakan untuk memperoleh maklumat sensitif dan pembolehubah adalah penting, dan ia tidak berubah berbanding tempoh sebelumnya.

(ii) Risiko harga ekuiti

Syarikat terdedah kepada risiko harga ekuiti melalui pelaburan langsung dalam ekuiti syarikat-syarikat tersenarai dan tidak tersenarai oleh kedua-dua dana insurans hayat dan dana pemegang, Syarikat menanggung semua atau kebanyakan turun naik dalam pulangan dan risiko prestasi pelaburan.

Risiko harga ekuiti juga wujud dalam produk berkaitan pelaburan apabila hasil operasi insurans dikaitkan dengan nilai dana ekuiti yang mendasari dan mempunyai kesan ke atas tahap yuran yang diperolehi.

Syarikat memantau pendedahan ekuiti terhadap penanda aras yang telah ditetapkan dan dipersetujui oleh Jawatankuasa Pelaburan. Portfolio penanda aras termasuk indeks seperti Indeks Komposit Kuala Lumpur dan Indeks FTSE Bursa Malaysia.

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

32 RANGKA KERJA PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

(h) Risiko Pasaran (sambungan)

(ii) Risiko Harga Ekuiti (sambungan)

Polisi pelaburan Syarikat juga memerlukan untuk menguruskan risiko pasaran dengan memantau mengikut portfolio Negara, sektor dan pendedaha tunggal sekuriti berbanding dengan had pelaburan dalaman serta pengawalseliaan had yang ditetapkan oleh BNM. Syarikat telah mematuhi dengan kedua-duanya iaitu secara dalaman serta had yang ditetapkan BNM sepanjang tahun kewangan dan tidak mempunyai penumpuan ketara risiko harga ekuiti.

Analisis sensitiviti di bawah dilakukan bagi pergerakan munasabah dalam pembolehubah utama dengan semua pemboleh ubah lain yang dipegang tetap, yang menunjukkan kesan ke atas Keuntungan sebelum Cukai bagi tahun berakhir:

	<u>pertukaran pembolehubah</u>	<u>Kesan kepada keuntungan sebelum cukai</u> RM'000	<u>Kesan kepada ekuiti, dana pemegang polisi dan liabiliti</u> RM'000
<u>31 Mac 2011</u>			
Bursa Malaysia	40%	1,480	67,520
Bursa Malaysia	- 40%	(1,480)	(67,520)
Bursa Malaysia	30%	-	-
Hong Kong Exchange	30%	-	-
Australia Exchange	40%	-	-
Singapore Exchange			
Bursa Malaysia	-30%	-	-
Hong Kong Exchange	-30%	-	-
Australia Exchange	-30%	-	-
Singapore Exchange	-40%	-	-
<u>31 Mac 2010</u>			
Bursa Malaysia	40%	-	-
Bursa Malaysia	- 40%	-	-
Bursa Malaysia	30%	1,033	19,604
Hong Kong Exchange	30%	-	1,124
Australia Exchange	30%	-	3,053
Singapore Exchange	40%	-	2,641
Bursa Malaysia	- 30%	(1,033)	(19,604)
Hong Kong Exchange	- 30%	-	(1,124)
Australia Exchange	- 30%	-	(3,053)
Singapore Exchange	- 40%	-	(2,641)

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

32 RANGKA KERJA PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

(h) Risiko Pasaran (sambungan)

(ii) Risiko Harga Ekuiti (sambungan)

Kesan yang bakal timbul daripada indeks pasaran lain dianggap tidak ketara kerana pegangan Syarikat dalam sekuriti ekuiti yang disenaraikan di bursa lain tidak penting.

Kaedah yang digunakan untuk memperolehi maklumat sensitif dan pembolehubah penting tidak berubah berbanding tempoh sebelumnya.

(iii) Risiko Matawang

Risiko matawang adalah risiko perubahan relatif dalam nilai-nilai matawang akhirnya akan mengurangkan nilai aset asing atau meningkatkan nilai obligasi kewangan dalam matawang asing.

Sebagai Syarikat yang beroperasi di Malaysia, aset kewangan utamanya dikekalkan di Malaysia sebagaimana yang dikehendaki di bawah Akta Insurans, 1996, dan denominasi matawang yang sama (RM tempatan) sebagai liabiliti kontrak insurans dan pelaburan. Oleh itu, risiko pertukaran asing yang utama dari aset dan liabiliti yang diiktiraf timbul daripada urus niaga selain daripada orang-orang di mana liabiliti insurans dan kontrak pelaburan dijangka diselesaikan.

Syarikat tidak terlibat dalam urus niaga derivatif bagi tujuan spekulasi atau lindung nilai.

Risiko utama Syarikat ialah berdepan dengan risiko pertukaran matawang asing untuk aset dan liabiliti yang diiktiraf timbul dari transaksi penginsurans semula di mana bakinya dijangka selesai dan direalisasikan kurang dari setahun. Walau bagaimanapun, kesan yang timbul dari sensitiviti pertukaran asing disifatkan sebagai tidak ketara oleh Syarikat kerana penumpuannya tidak begitu ketara.

Dalam perniagaan berkaitan pelaburan, pemegang polisi menanggung risiko matawang ke atas aset asing yang diadakan dalam beberapa dana berkaitan pelaburan sebagai manfaat polisi secara langsung dikaitkan dengan nilai aset bersih dana. Pendedahan Syarikat kepada risiko matawang adalah terhad kepada setakat mana pendapatan yang timbul daripada caj pengurusan aset yang berdasarkan kepada nilai aset bersih dana.

	Dolar Singapore RM'000	Dolar Hong Kong RM'000	Dolar Australia RM'000	Jumlah RM'000
<u>Pada 31 Mac 2011</u>				
Instrumen kewangan:				
FVTPL	102,924	-	-	102,924
Jumlah aset	102,924	-	-	102,924

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

32 RANGKA KERJA PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

(h) Pengurusan Risiko (sambungan)

(iii) Risiko Matawang (sambungan)

	Dolar <u>Singapura</u> RM'000	Dolar <u>Hong Kong</u> RM'000	Dolar <u>Australia</u> RM'000	<u>Jumlah</u> RM'000
<u>Pada 31 Mac 2010</u>				
Instrumen kewangan FVTPL	102,636	34,745	10,177	134,558
Jumlah aset	<u>102,636</u>	<u>34,745</u>	<u>10,177</u>	<u>134,558</u>

(i) Risiko Operasi

Risiko operasi adalah risiko kerugian yang wujud daripada proses dalaman yang tidak memadai atau gagal, faktor manusia dan sistem, atau daripada peristiwa luar. Apabila langkah-langkah kawalan risiko yang tidak memadai atau tidak dilaksanakan dengan betul, maka risiko operasi akan menyebabkan kerosakan kepada reputasi Syarikat, mempunyai implikasi undang-undang atau peraturan atau boleh membawa kepada kerugian kewangan.

Pengurusan risiko operasi sehari-hari adalah melalui penyelenggaraan kawalan dalaman yang komprehensif yang disokong oleh infrastruktur, sistem dan prosedur bagi memantau proses dan urus niaga. Ini termasuk pengasingan tugas yang berkesan, semak dan imbang, garis laporan yang jelas, akses kawalan, prosedur pengesahan dan penyesuaian, latihan kakitangan dan prosedur penilaian.

Perlaksanaan Kawalan Penilaian-Sendiri ("CSA") juga dilakukan dua kali setiap tahun untuk mengkaji semula dan memeriksa keberkesanan proses perniagaan utama Syarikat, kawalan dalaman dan prosedur pengurusan risiko.

Juruaudit Dalaman mengkaji semula sistem kawalan dalaman bagi menilai kesesuaiannya dan keberkesanan berterusan mereka, dan memberi laporan sekurang-kurangnya setiap suku tahun kepada Jawatan Kuasa Audit.

(j) Risiko Strategik/Perniagaan

Risiko perniagaan ialah risiko kerugian yang timbul daripada ketidaktentuan permintaan produk, harga yang boleh dikenakan bagi produk-produk tersebut, atau kos produksi dan pelaksanaan produk. Syarikat menguruskan risiko perniagaan dengan menjalankan proses pembangunan produk yang teratur dan menjalankan prosedur produk pengurusan risiko yang berkesan.

Risiko strategik adalah risiko kerugian yang timbul daripada keputusan perniagaan yang kurang memberangsangkan, pelaksanaan keputusan yang kurang wajar, dan kurang responsif terhadap industri atau perubahan persekitaran yang kompetitif. Risiko ini dipantau melalui perancangan strategik dan proses belanjawan Syarikat.

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

33 PERANGKAAAN PERBANDINGAN

FRS 4 melarang pengimbangan pendapatan dan perbelanjaan dilakukan daripada kontrak penginsurans semula terhadap kontrak insurans pendapatan dan perbelanjaan yang berkaitan dan pengimbangan aset penginsurans semula terhadap insurans liabiliti yang berkaitan. Dengan menerima pakai FRS 4, aset penginsurans semula perlu dibentangkan pada kadar dasar. Kesan dari pembentangan aset penginsurans semula pada kadar dasar tersebut adalah tidak ketara kepada Syarikat, tiada uraian baru pada perangkaan perbandingan dalam penyata kedudukan kewangan yang telah di buat.

Dalam tahun kewangan yang lalu berdasarkan garis panduan BNM, Garis Panduan Insurans ("GPI") 15 "Model Akaun Syarikat Insurans", pernyataan utama penyata kewangan Syarikat terdiri daripada kunci kira-kira dan penyata pendapatan bagi dana pemegang saham, manakala kunci kira-kira yang berasingan dan akaun hasil bagi dana hayat, penyata perubahan ekuiti dan penyata aliran tunai. Aset dan Liabiliti serta penyata pendapatan dan perbelanjaan untuk perniagaan berkaitan pelaburan dinyatakan secara berasingan dalam nota-nota kepada penyata kewangan.

Dalam tahun kewangan semasa, Syarikat telah menerima pakai Garis Panduan baru bagi Laporan Kewangan untuk Penanggung Insurans yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia, kunci kira-kira pemegang saham dan dana hayat (termasuk perniagaan berkaitan pelaburan) disatukan dan dibentangkan sebagai penyata kedudukan kewangan, dan penyata pendapatan dana pemegang saham dan akaun hasil dana hayat (termasuk perniagaan berkaitan pelaburan) disatukan dan dibentangkan sebagai penyata pendapatan dan penyata pendapatan komprehensif dan butiran pernyataan oleh dana pemegang saham, dana hayat dan dana berkaitan pelaburan dinyatakan secara berasingan dalam penyata kewangan bersama-sama dengan perbandingan bagi tahun 2010.

No. Syarikat

277714 A

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

33 DANA INSURANS

Kegiatan Syarikat disusun mengikut dana dan dibahagikan kepada dana hayat dan pemegang saham menurut Akta Insurans 1996 dan Peraturan Insurans 1996.

**Penyata Kedudukan Kewangan mengikut Dana
Pada 31 Mac**

	Dana Pemegang Saham		Dana Hayat		Dana berkaitan Pelaburan		Hapus Kira*		Jumlah	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Aset										
Hartanah dan peralatan	-	-	14,858	14,122	-	-	-	-	14,858	14,122
Pelaburan hartanah	-	-	9,800	9,500	-	-	-	-	9,800	9,500
Aset tak ketara	-	-	5,329	3,027	-	-	-	-	5,329	3,027
Prabayaran pajakan tanah	-	-	253	256	-	-	-	-	253	256
Pelaburan	127,039	125,196	1,376,148	1,063,492	264,692	265,779	-	-	1,767,879	1,454,467
Aset insurans semula	-	-	2,911	-	-	-	-	-	2,911	-
Penyata Insurans	-	-	8,763	10,836	-	-	-	-	8,763	10,836
Penyata lain	30,234	24,504	4,728	30,417	47	207	(33,125)	(24,641)	1,884	30,487
Cukai boleh diperolehi semula	18	26	-	-	777	693	-	-	795	719
Aset cukai tertunda	-	-	-	-	2,158	2,728	-	-	2,158	2,728
Tunai dan baki bank	47,901	30,750	313,674	362,225	12,755	12,653	-	-	374,330	405,628
	<u>205,192</u>	<u>180,476</u>	<u>1,736,464</u>	<u>1,493,875</u>	<u>280,429</u>	<u>282,060</u>	<u>(33,125)</u>	<u>(24,641)</u>	<u>2,188,960</u>	<u>1,931,770</u>
Modal saham										
Modal saham	125,000	125,000	-	-	-	-	-	-	125,000	125,000
Rizab tertahan	23,290	1,287	-	-	-	-	-	-	23,290	1,287
Rizab-boleh jual tersedia	2,107	190	-	-	-	-	-	-	2,107	190
Jumlah Ekuiti	<u>150,397</u>	<u>126,477</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>150,397</u>	<u>126,477</u>
Liabiliti kontrak insurans										
Liabiliti cukai tertunda	1,099	341	3,063	1,198	1,032	644	-	-	5,194	2,183
Pemiutang insurans	-	-	157,493	160,129	-	-	-	-	157,493	160,129
Pinjaman tersubordinat	53,000	53,000	-	-	-	-	-	-	53,000	53,000
Pemiutang cukai	-	-	1,427	2,922	-	-	-	-	1,427	2,922
Pemiutang lain	696	658	46,356	33,550	3,427	457	(33,125)	(24,641)	17,354	10,024
Jumlah dana pemegang polisi dan liabiliti	<u>54,795</u>	<u>53,999</u>	<u>1,736,464</u>	<u>1,493,875</u>	<u>280,429</u>	<u>282,060</u>	<u>(33,125)</u>	<u>(24,641)</u>	<u>2,038,563</u>	<u>1,805,483</u>
	<u>205,192</u>	<u>180,476</u>	<u>1,736,464</u>	<u>1,493,875</u>	<u>280,429</u>	<u>282,060</u>	<u>(33,125)</u>	<u>(24,641)</u>	<u>2,188,960</u>	<u>1,931,770</u>

No. Syarikat

277714 A

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

33 DANA INSURANS (SAMBUNGAN)

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

	Dana Pemegang Saham		Dana Hayat		Dana berkaitan Pelaburan		Jumlah	
	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Hasil operasi	-	-	374,060	443,525	115,357	27,137	489,417	470,662
Premium kasar	-	-	310,189	393,042	105,097	18,023	415,286	411,065
Premium diserahkan kepada penanggung insurans semula	-	-	(8,427)	(9,040)	-	-	(8,427)	(9,040)
Premium bersih	-	-	301,762	384,002	105,097	18,023	406,859	402,025
Pendapatan pelaburan	7,115	3,785	63,871	50,483	3,145	5,329	74,131	59,597
Keuntungan dan kerugian direalisasi	(401)	(745)	9,231	15,964	9,983	5,767	18,813	20,986
Keuntungan dan kerugian nilai saksama	(866)	5,481	11,899	42,635	7,649	40,633	18,682	88,749
Pendapatan yuran	-	-	62	14	-	-	62	14
Hasil / (belanja) operasi lain	-	-	1,333	1,285	-	-	1,333	1,285
Hasil lain	5,848	8,521	86,396	110,381	20,777	51,729	113,021	170,631
Manfaat dan tuntutan kasar dibayar	-	-	(71,935)	(55,217)	(126,033)	(116,745)	(197,968)	(171,962)
Tuntutan diserahkan kepada penanggung insurans semula	-	-	2,773	6,401	-	-	2,773	6,401
Perubahan kasar kepada liabiliti kontrak	-	-	(193,357)	(329,520)	4,989	53,115	(188,368)	(276,405)
Perubahan liabiliti kontrak kepada penanggung insurans semula	-	-	-	-	-	-	-	-
Tuntutan bersih	-	-	(262,519)	(378,336)	(121,044)	(63,630)	(383,563)	(441,966)

No. Syarikat

277714	A
--------	---

UNI.ASIA LIFE ASSURANCE BERHAD

(Ditubuhkan di Malaysia)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2011 (SAMBUNGAN)

33 DANA INSURANS (SAMBUNGAN)

**Penyata Pendapatan / Akaun Hasil mengikut Dana
Bagi tahun berakhir 31 Disember (sambungan)**

	Pemegang Saham		Dana Hayat		Dana berkaitan Pelaburan		Jumlah	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Perbelanjaan yuran dan komisen	-	-	(42,415)	(37,091)	-	-	(42,415)	(37,091)
Perbelanjaan pengurusan	(1,848)	(860)	(46,970)	(41,242)	(2,917)	(2,273)	(51,735)	(44,375)
Perbelanjaan lain	(1,848)	(860)	(89,385)	(78,333)	(2,917)	(2,273)	(94,150)	(81,466)
Keuntungan dari operasi	4,000	7,661	36,254	37,714	1,913	3,849	42,167	49,224
Kos Kewangan	(2,619)	(2,308)	-	-	-	-	(2,619)	(2,308)
Pindahan daripada Akaun Hasil*	30,000	28,000	(30,000)	(28,000)	-	-	-	-
Keuntungan/Lebih sebelum cukai	31,381	33,353	6,254	9,714	1,913	3,849	39,548	46,916
Cukai (Nota 26)	(9,378)	(7,580)	(6,254)	(9,714)	(1,913)	(3,849)	(17,545)	(21,143)
Untung bersih/Lebih selepas Cukai	22,003	25,773	-	-	-	-	22,003	25,773

* Jumlah dipindahkan daripada Akaun Hasil Dana Hayat kepada Penyata Pendapatan Dana Pemegang Saham adalah selepas cukai.