



American Home Assurance Company
Malaysia (991951-W) (Incorporated in the U.S.A.)

BEROPERASI DI MALAYSIA

PENYATA KEWANGAN BERKANUN

31 DISEMBER 2005

KANDUNGAN

AKUAN BERKANUN	1
PENYATA PENTADBIRAN KORPORAT	2 - 3
LAPORAN JURUAUDIT	4
PENYATA ASET DAN LIABILITI	5
PENYATA PENDAPATAN	6
AKAUN HASIL INSURANS AM	7 - 8
PENYATA ALIRAN TUNAI	9 - 10
NOTA-NOTA PENYATA KEWANGAN	11 - 39

AKUAN BERKANUN MENURUT SEKSYEN 336(6) AKTA SYARIKAT, 1965

Saya, Brad M. Bennett, pegawai yang bertanggungjawab sepenuhnya dalam pengurusan kewangan American Home Assurance Company yang beroperasi di Malaysia, dengan bersungguh-sungguh dan ikhlas mengumumkan penyata kewangan bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2005 yang dibentangkan di mukasurat 5 hingga 39, mengikut kepercayaan saya adalah benar dan menurut peruntukan Akta Akuan Berkanun, 1960.

BRAD M. BENNETT

Ditandatangani dan diakui oleh penama di atas Brad M. Bennett di Kuala Lumpur pada 24 Mac 2006.

Di hadapan saya:

T. THANDONEE RAJAGOPAL (No. W228)
PESURUHJAYA SUMPAH

Kuala Lumpur

PENYATA PENTADBIRAN KORPORAT

Pihak pengurusan operasi American Home Assurance Company di Malaysia berbesar hati dalam membentangkan penyata pentadbiran korporat bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2005.

Penyata Pentadbiran Korporat ini hanya berkaitan dengan segala aktiviti yang ada di American Home Assurance Company Cawangan Malaysia.

AKAUNTABILITI PENGURUSAN

Pihak pengurusan mempunyai struktur organisasi yang telah didokumentasi dengan wajar yang jelas menunjukkan laporan tanggungjawab dan kuasa. Tugas dan tanggungjawab individu adalah didokumentasikan dalam diskripsi kerja. Langkah-langkah Pencegahan Pengubahan Wang Haram dipraktikkan secara bersungguh-sungguh. Perihal kepentingan konflik adalah wajib dilakukan setahun sekali bagi semua pengurusan atasan di bawah Kod Budi Pekerti AIG (Code of Conducts).

Saluran komunikasi yang tepat telah digunakan dengan sebaiknya untuk memastikan maklumat utama dikomunikasikan kepada kakitangan yang bersesuaian. Manual operasi yang mempunyai dokumen polisi dan prosedur penting, kawalan dalam dan pematuhan sentiasa dikaji semula dan dikemaskini secara berterusan. Manual-manual dan pengkemasan ini telah diedarkan kepada semua pekerja yang berkenaan. Penyata Pentadbiran Korporat kami ini menggambarkan secara terang dalam polisi yang diterbitkan.

Proses formal yang sedia ada dan sedang dipraktis adalah bagi perkembangan matlamat individu. Penilaian pelaksanaan tugas kakitangan dilakukan setahun sekali dengan penilaian semula dalam pertengahan tahun pertama untuk memastikan semua matlamat tercapai dan tidak bertentangan dengan objektif korporat AIG.

KEBEBASAN KORPORAT

Pihak pengurusan memastikan pematuhan dengan JPI/GPI 19 yang berkenaan dengan garis panduan Bank Negara Malaysia ("BNM") bagi Urusniaga Parti Berkaitan.

KAWALAN DALAMAN DAN PENGURUSAN RISIKO OPERASI

Kestabilan dan keberkesanan kawalan dalaman dan sistem pengurusan risiko yang sedia ada membolehkan pengiktirafan penilaian berterusan bahan-bahan risiko yang mana mungkin boleh mendatangkan akibat kepada kelancaran korporat dan situasi kewangan. Sistem ini dikaji secara berterusan untuk mempertingkatkan lagi keberkesanannya.

Sekumpulan juruaudit dalaman yang berdedikasi bersedia untuk menjalankan tugas-tugas penyelidikan bebas operasi. Kumpulan ini melaporkan tugas mereka kepada Jawatankuasa Audit yang bertempat di New York.

PENYATA PENTADBIRAN KORPORAT (SAMBUNGAN)

AKAUNTABILITI AWAM

Pihak pengurusan memelihara praktis profesionalisma dalam urusan perniagaannya. Hak dan kepentingan pemegang polisi adalah diutamakan dalam setiap pertimbangan dan keputusan.

LAPORAN KEWANGAN

Pihak pengurusan memastikan penyelenggaraan buku dan rekod yang bersesuaian bagi penyediaan penyata kewangan adalah dilakukan mengikut kelulusan piawai perakaunan. Kunci maklumat kewangan adalah disediakan kepada umum mengikut peruntukan dalam Seksyen 95(1) Akta Insurans, 1996. Laporan berkanun sistematik, yang dilakukan dengan teliti dan sebaik mungkin telah dibuat sepertimana yang diwajibkan oleh Bank Negara Malaysia.

OLEH PENGURUSAN AMERICAN HOME ASSURANCE COMPANY,
BEROPERASI DI MALAYSIA

BRAD M. BENNETT
24 Mac 2006

LAPORAN JURUAUDIT ATAS PENYATA KEWANGAN OPERASI PERBADANAN DI MALAYSIA MENURUT SEKSYEN 336 AKTA SYARIKAT, 1965

Kami telah mengaudit penyata kewangan yang dibentangkan di mukasurat 5 hingga 39 untuk American Home Assurance Company yang beroperasi di Malaysia. Kesemua penyata kewangan ini adalah tanggungjawab para pengarah syarikat. Tanggungjawab kami adalah untuk menyatakan pendapat bebas mengenai penyata kewangan berdasarkan pengauditan kami dan melaporkannya kepada anda berdasarkan Seksyen 174 Akta Syarikat, 1965 dan bukannya untuk tujuan lain. Kami tidak bertanggungjawab kepada individu lain untuk kandungan laporan ini.

Pengauditan kami adalah berdasarkan piawai pengauditan yang diluluskan di Malaysia. Piawai tersebut memerlukan kami merancang dan menjalankan audit untuk mendapatkan jaminan yang munasabah bahawa penyata kewangan yang terbentang adalah bebas daripada kesilapan yang material. Suatu pengauditan juga termasuk pengujian ke atas rekod perakaunan, dengan bukti menyokong jumlah dan apa juga pendedahan dalam penyata kewangan. Suatu pengauditan juga merangkumi penilaian prinsip-prinsip akaun yang digunakan dan anggaran-anggaran penting yang dibuat oleh para pengarah, termasuk juga penilaian ke atas penyampaian penyata kewangan secara menyeluruh. Kami percaya bahawa pengauditan kami memberi asas yang munasabah.

Pada pendapat kami:

- (a) penyata kewangan telah disediakan menurut peruntukan Akta Syarikat, 1965 serta piawai perakaunan MASB yang diluluskan di Malaysia dan memberi pandangan yang benar dan saksama tentang:
 - (i) perkara-perkara yang termaktub dalam Seksyen 169 Akta Syarikat adalah diuruskan bersama-sama penyata kewangan; dan
 - (ii) keadaan urusan operasi Perbadanan di Malaysia pada 31 Disember 2005 dan keputusan serta aliran wang tunai operasi Perbadanan di Malaysia bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut;

dan

- (b) rekod perakaunan dan rekod-rekod lain yang diperlukan mengikut Akta untuk disimpan oleh operasi Perbadanan di Malaysia dengan wajar menurut peruntukan Akta.

PRICEWATERHOUSECOOPERS
(No. AF: 1146)
Akauntan Bertauliah

DATO' AHMAD JOHAN BIN MOHAMMAD RASLAN
(No. 1867/09/06 (J))
Rakan Kongsi Firma

Kuala Lumpur
24 Mac 2006

PENYATA ASET DAN LIABILITI

PADA 31 DISEMBER 2005

	Nota	2005 RM	2004 RM
ASET			
Hartanah, peralatan danengkapan	3	13,606,345	16,214,913
Pelaburan	4	574,507,091	540,235,337
Pinjaman	5	14,233,194	15,174,877
Pelbagai penghutang	6	64,949,959	60,796,511
Aset cukai tertunda	7	5,670,000	2,385,000
Tunai dan baki bank		11,667,736	7,473,033
Jumlah aset		<u>684,634,325</u>	<u>642,279,671</u>
LIABILITI			
Peruntukan bagi tuntutan belum jelas	8	173,070,860	164,053,087
Pelbagai pemiutang	9	68,281,051	70,683,136
Liabiliti cukai semasa		10,579,982	1,898,617
		<u>251,931,893</u>	<u>236,634,840</u>
Rizab premium tidak terperoleh	10	178,003,515	193,255,108
Jumlah liabiliti		<u>429,935,408</u>	<u>429,889,948</u>
AKAUN IBU PEJABAT	11	254,698,917	212,389,723
Jumlah liabiliti dan jumlah terhutang kepada ibu pejabat		<u>684,634,325</u>	<u>642,279,671</u>

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian daripada penyata kewangan.

PENYATA PENDAPATAN

BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2005

	Nota	2005 RM	2004 RM
Pendapatan operasi	12	<u>473,869,476</u>	<u>462,989,504</u>
Dana pemegang saham:			
Pendapatan pelaburan	13	1,722,790	1,664,374
Pendapatan operasi lain - bersih	14	3,682	261,435
		<u>1,726,472</u>	<u>1,925,809</u>
Lebih dipindahkan dari Akaun Pendapatan Insurans Am		<u>81,419,890</u>	<u>48,131,474</u>
Keuntungan sebelum cukai		83,146,362	50,057,283
Cukai	15	(22,837,168)	(15,916,101)
Keuntungan bersih untuk tahun kewangan		<u>60,309,194</u>	<u>34,141,182</u>

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian daripada penyata kewangan.

AKAUN HASIL INSURANS AM

BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2005

	Nota	Kebakaran RM	Motor RM	Marin, penerbangan dan transit RM	Pelbagai RM	Jumlah RM
Premium kasar Insurans semula		116,961,054 (83,666,167)	163,518,946 (12,439,924)	15,883,729 (11,249,888)	153,011,674 (55,560,996)	449,375,403 (162,916,975)
Premium bersih		33,294,887	151,079,022	4,633,841	97,450,678	286,458,428
Pengurangan/(penambahan) dalam rizab premium tidak terperoleh	10	24,906,934	(1,556,942)	(4,013,049)	(4,085,350)	15,251,593
Premium terperoleh		58,201,821	149,522,080	620,792	93,365,328	301,710,021
Tuntutan bersih tertanggung Komisyen bersih	16	(14,590,432) 6,574,709	(105,566,252) (17,715,350)	(2,261,692) 669,300	(31,353,621) (8,480,040)	(153,771,997) (18,951,381)
Lebih/(defisit) penajajaminan sebelum perbelanjaan pengurusan		50,186,098	26,240,478	(971,600)	53,531,667	128,986,643
Perbelanjaan pengurusan	17					(72,287,318)
Lebih penajajaminan						56,699,325
Pendapatan pelaburan	13					22,771,283
Lain-lain pendapatan operasi - bersih	14					1,949,282
Lebih Pindahan ke Penyata Pendapatan						81,419,890

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian daripada penyata kewangan.

AKAUN HASIL INSURANS AM

BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2004

	Nota	Kebakaran RM	Motor RM	Marin, penerbangan dan transit RM	Pelbagai RM	Jumlah RM
Premium kasar		132,120,313	153,779,117	8,783,757	146,446,734	441,129,921
Insurans semula		(92,765,510)	(13,560,149)	(4,965,859)	(57,734,212)	(169,025,730)
Premium bersih		39,354,803	140,218,968	3,817,898	88,712,522	272,104,191
(Penambahan)/pengurangan dalam rizab premium tidak terperoleh	10	(40,461,984)	(4,933,032)	361,688	24,002,275	(21,031,053)
Premium terperoleh		(1,107,181)	135,285,936	4,179,586	112,714,797	251,073,138
Tuntutan bersih tertanggung	16	(14,019,762)	(97,804,000)	(1,874,798)	(36,339,935)	(150,038,495)
Komisyen bersih		7,553,916	(14,751,218)	140,966	(5,795,359)	(12,851,695)
Lebihan penajajaminan sebelum perbelanjaan pengurusan		(7,573,027)	22,730,718	2,445,754	70,579,503	88,182,948
Perbelanjaan pengurusan	17					(63,016,420)
Lebihan penajajaminan						25,166,528
Pendapatan pelaburan	13					20,195,209
Lain-lain pendapatan operasi - bersih	14					2,769,737
Lebihan pindahan ke Penyata Pendapatan						48,131,474

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian daripada penyata kewangan.

PENYATA ALIRAN TUNAI

BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2005

	Nota	2005 RM	2004 RM
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI			
Keuntungan bersih untuk tahun kewangan		60,309,194	34,141,182
Pelarasan untuk:			
Hartanah, peralatan danengkapan			
- susutnilai		3,551,036	3,333,069
- keuntungan atas penjualan		(73,205)	(23,000)
Pendapatan pelaburan		(24,494,073)	(21,859,583)
Masuk kira semula elaun bagi pengurangan dalam nilai pelaburan		695,489	-
Keuntungan atas penjualan pelaburan		(2,059,093)	(2,723,934)
(Pengurangan)/penambahan dalam rizab premium tidak terperoleh Cukai		(15,251,593)	21,031,053
Hutang lapuk terhapus kira		22,837,168	15,916,101
Penambahan/(pengurangan) dalam peruntukan untuk hutang ragu		978,376	444,739
		<u>1,176,550</u>	<u>(3,308,693)</u>
		47,669,849	46,950,934
Pengurangan/(penambahan) dalam deposit tetap		561,116	(42,323,754)
Penambahan dalam peruntukan bagi tuntutan belum jelas (Pengurangan)/penambahan dalam pemiutang perdagangan		9,017,773	10,897,599
Penambahan/(pengurangan) dalam lain-lain pemiutang		(7,760,733)	4,475,737
Pengurangan dalam pinjaman		5,358,648	(20,173,014)
Penambahan dalam penghutang perdagangan		941,683	1,082,373
(Penambahan)/pengurangan dalam lain-lain penghutang		(5,620,366)	(19,116,447)
Faedah pendapatan diterima		(165,756)	1,010,704
Dividen diterima		28,886,228	29,087,517
Pendapatan daripada penjualan pelaburan		1,249,588	656,814
Pembelian pelaburan		147,905,754	260,198,416
		<u>(187,539,015)</u>	<u>(274,900,196)</u>
Tunai dijana daripada /(digunakan dalam) operasi		40,504,769	(2,153,317)
Cukai dibayar balik		-	906,435
Cukai dibayar		<u>(17,440,803)</u>	<u>(12,986,336)</u>
Aliran masuk/(aliran keluar) tunai bersih daripada aktiviti operasi	18	<u>23,063,966</u>	<u>(14,233,218)</u>

PENYATA ALIRAN TUNAI

BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2005 (SAMBUNGAN)

	Nota	2005 RM	2004 RM
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PELABURAN			
Pendapatan daripada penjualan hartanah, peralatan danengkapan		91,067	30,319
Pembelian hartanah, peralatan danengkapan		(960,330)	(2,010,598)
Aliran keluar tunai bersih daripada aktiviti pelaburan	18	<u>(869,263)</u>	<u>(1,980,279)</u>
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN			
Pindahan ke Ibu Pejabat		(18,000,000)	(15,000,000)
Aliran keluar tunai bersih daripada aktiviti pembiayaan	18	<u>(18,000,000)</u>	<u>(15,000,000)</u>
PENAMBAHAN/(PENGURANGAN) BERSIH DALAM TUNAI DAN TUNAI SETARAAN	18	4,194,703	(31,213,497)
TUNAI DAN TUNAI SETARAAN PADA 1 JANUARI		<u>7,473,033</u>	<u>38,686,530</u>
TUNAI DAN TUNAI SETARAAN PADA 31 DISEMBER		<u>11,667,736</u>	<u>7,473,033</u>
Tunai dan setaraan tunai merangkumi:			
Tunai dan baki bank		<u>11,667,736</u>	<u>7,473,033</u>

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian daripada penyata kewangan.

NOTA-NOTA PENYATA KEWANGAN

- 31 DISEMBER 2005

1 AKTIVITI UTAMA DAN INFORMASI AM

Aktiviti utama operasi Perbadanan di Malaysia (“Cawangan”) ialah menajajamin kesemua kelas insurans am perniagaan. Tiada terdapat sebarang perubahan nyata dalam aktiviti ini sepanjang tahun.

Jumlah keseluruhan pekerja Cawangan dalam tahun kewangan berakhir adalah 555 (2004: 597).

Syarikat pemegang utama American Home Assurance Company adalah American International Group, Inc., syarikat yang telah diperbadankan di Amerika Syarikat.

Alamat pejabat yang didaftarkan dan tempat perniagaan utama ialah di Wisma AIG, No. 99, Jalan Ampang, 50450 Kuala Lumpur.

Penyata kewangan ini telah dibenarkan untuk terbitan pada 24 Mac 2006.

2 DASAR PERAKAUNAN BERERTI

Dasar perakaunan berikut telah digunakan secara berterusan dalam urusan yang dianggap sebagai material berhubung dengan penyata kewangan.

(a) Asas penyediaan

Penyata kewangan ini telah disediakan mengikut kos sejarah konvensyen dengan piawai perakaunan MASB yang diluluskan di Malaysia dan diperuntukkan mengikut Akta Syarikat, 1965, Akta Insurans, 1966 dan Garispanduan dan Surat Pekeliling Bank Negara Malaysia (“BNM”) di dalam segala aspek yang material.

Penyediaan penyata kewangan menurut peruntukan Akta Syarikat, 1965 dan piawaian perakaunan MASB yang diluluskan di Malaysia memerlukan penggunaan taksiran dan anggaran yang akan memberi kesan kepada jumlah aset dan liabiliti yang dilaporkan dan pendedahan aset dan liabiliti luar jangka pada tarikh penyata kewangan, dan jumlah keuntungan dan perbelanjaan pada tahun kewangan yang dilaporkan. Walaupun anggaran ini dibuat berasaskan pengetahuan pihak pengurusan yang sewarasnya menurut infomasi dan kejadian terkini, keputusan sebenar mungkin berbeza.

NOTA-NOTA PENYATA KEWANGAN

- 31 DISEMBER 2005 (SAMBUNGAN)

(b) Hartanah, peralatan danengkapan

Hartanah, peralatan danengkapan dinyatakan pada kos atau penilaian ditolak susutnilai terkumpul dan kerugian terjejas terkumpul.

Susutnilai bagi hartanah, peralatan danengkapan diperuntukan atas dasar garis lurus untuk menghapuskosa setiap aset meliputi anggaran tempoh hayat berguna aset tersebut. Kadar tahunan digunakan adalah seperti berikut:

Perabot dan peralatan	10% - 20%
Peralatan komputer	10% - 20%
Kenderaan bermotor	20%
Pengubahsuaian	5% - 20%

Pada tarikh setiap penyata aset dan liabiliti, Cawangan akan menilai sekiranya ada sebarang penunjuk penjejasan. Sekiranya penunjuk tersebut wujud, kajian akan dibuat untuk menentukan sekiranya jumlah dibawa aset boleh diperolehi sepenuhnya. Penurunan nilai akan dibuat sekiranya jumlah dibawa melebihi jumlah boleh pulih. Lihat dasar perakaunan Nota 2(g) untuk penjejasan aset.

Keuntungan dan kerugian atas penjualan ditentukan dengan membandingkan pendapatan dengan jumlah dibawa dan dikredit atau di caj ke dalam akaun hasil dan/atau penyata pendapatan.

Pembaikan dan penyelenggaraan akan dicaj kepada akaun hasil dan/atau penyata pendapatan pada tahun kewangan berkenaan di mana perbelanjaan tersebut terlibat. Kos pembaikpulihan besar disertakan dengan jumlah dibawa aset apabila ada kemungkinan faedah ekonomi pada masa depan melebihi penilaian prestasi piawaian aset terkini akan dialirkan kepada Cawangan. Pembaikpulihan yang besar akan disusutnilai mengikut baki hayat guna aset tersebut.

(c) Matawang Asing

Urusniaga dalam matawang asing Cawangan diambilkira pada kadar pertukaran hampir yang wujud pada tarikh urusniaga berkenaan. Aset dan liabiliti matawang asing pada tarikh penyata aset dan liabiliti adalah diterjemahkan mengikut kadar hampir pada tarikh berkenaan. Perbezaan pertukaran yang timbul daripada penyelesaian transaksi matawang asing dan daripada penterjemahan matawang asing aset monetari dan liabiliti diambilkira dalam penyata pendapatan dan/atau akaun hasil.

Kadar asas penutupan dalam menterjemahkan amaun matawang asing pada akhir tahun kewangan adalah seperti berikut:

Matawang Asing	2005	2004
Dollar Amerika Syarikat	3.779	3.800
Dollar Singapura	2.270	2.246
Dollar Hong Kong	0.487	0.494

NOTA-NOTA PENYATA KEWANGAN

- 31 DISEMBER 2005 (SAMBUNGAN)

(d) Pelaburan

Sekuriti Kerajaan Malaysia, kertas Cagamas dan sekuriti hutang diluluskan yang tidak disebutbarga seperti yang ditentukan oleh BNM bertujuan dipegang hingga tarikh matang, dinyatakan pada kos terlaras bagi pelunasan premium atau pertambahan diskaun yang dikira berasaskan hasil malar daripada tarikh pembelian hingga tarikh matang. Pelunasan premium dan pertambahan diskaun adalah diiktiraf dalam akaun hasil dan/atau penyata pendapatan.

Pelaburan disebutbarga dinyatakan pada kos dan nilai pasaran yang mana lebih rendah atas dasar agregat portfolio bagi setiap kategori pelaburan, kecuali terdapat pengurangan dalam nilai sesuatu pelaburan yang tidak dianggap sementara, peruntukan khusus akan dibuat terhadap nilai pelaburan itu. Nilai pasaran ditentukan dengan merujuk kepada harga tutup bursa saham pada tarikh penyata aset dan liabiliti.

Pelaburan tidak disebutbarga dinyatakan pada kos dan elaun bagi pengurangan dalam nilai dibuat di mana pada pendapat Pihak Pengurusan, terdapat penurunan selain daripada sementara dalam nilai pelaburan tersebut. Sekiranya ada penurunan selain daripada sementara dalam nilai pelaburan, penurunan nilai ini akan diiktiraf sebagai perbelanjaan pada tahun kewangan ianya berlaku, di mana penurunan ini dikenalpasti.

(e) Manfaat pekerja

(i) Manfaat pekerja jangka masa pendek

Upah, gaji, cuti tahunan berbayar dan cuti sakit, bonus, dan manfaat bukan wang diakru pada jangka masa di mana perkhidmatan tersebut diberikan oleh pekerja Cawangan.

(ii) Manfaat selepas tamat pekerjaan

Caruman Cawangan kepada Kumpulan Wang Simpanan Pekerja, skim caruman negara, dicaj kepada penyata pendapatan dan/atau akaun hasil dalam jangkamasa berkenaan. Sekiranya caruman sudah dibayar, Cawangan tidak ada sebarang obligasi pembayaran.

(f) Penghutang perdagangan

Penghutang perdagangan adalah dibawa pada jumlah diinvois tolak elaun dibuat untuk hutang ragu.

Hutang lapuk yang diketahui adalah dihapuskira dan elaun khusus dibuat untuk sebarang premium termasuk baki ejen atau baki insurans semula yang belum terjawab lebih daripada enam bulan dari tarikh ia menjadi terhutang dan untuk semua hutang dianggap ragu.

NOTA-NOTA PENYATA KEWANGAN

- 31 DISEMBER 2005 (SAMBUNGAN)

(g) Penjejasan Aset

Nilai dibawa aset akan dikaji semula untuk penjejasan apabila terdapat sebarang tanda aset mungkin terjejas. Penjejasan dikira dengan membandingkan nilai dibawa aset dengan jumlah boleh pulih. Jumlah boleh pulih adalah yang lebih tinggi di antara nilai boleh realis bersih dan nilai dalam guna, yang dikira merujuk kepada aliran tunai terdiskaun. Jumlah boleh pulih dijangka untuk aset individu, atau, sekiranya tidak boleh, untuk unit janaan-tunai.

Kerugian akibat penjejasan dicaj serta merta kepada akaun hasil dan/atau penyata pendapatan.

Penambahan berikutan dalam jumlah boleh pulih aset adalah dianggap sebagai penaribalikan kerugian ditolak penjejasan sebelumnya dan diiktiraf ke takat amaun dibawa aset yang akan ditentukan (selepas pelunasan dan susutnilai) sekiranya tiada kerugian akibat penjejasan diiktiraf. Penarikbalikan ini diiktiraf serta merta di dalam akaun hasil dan/atau penyata pendapatan.

(h) Pajakan operasi

Pajakan aset di mana sebahagian besar daripada risiko dan ganjaran hakmilik disimpan oleh pemberi pajak adalah diklasifikasikan sebagai pajakan operasi. Bayaran di bawah pajakan operasi adalah dicaj kepada penyata pendapatan dan akaun hasil pada kadar garis lurus sepanjang jangkamasa pajakan.

Apabila pajakan operasi ditamatkan sebelum jangkamasa pajakan tamat tempoh, sebarang bayaran yang harus dibayar kepada pemberi pajak dalam bentuk denda adalah diiktiraf sebagai perbelanjaan dalam tahun kewangan di mana penamatan berlaku.

(i) Hasil penajajaminan insurans am

Hasil penajajaminan insurans am, adalah ditentukan untuk setiap kelas perniagaan selepas mengambilkira insurans semula, komisyen, premium tidak terperoleh dan tuntutan tertanggung.

Pendapatan premium

Pendapatan premium adalah diiktiraf dalam tahun kewangan untuk risiko yang ditanggung sepanjang tahun kewangan tersebut. Premium daripada perniagaan terus diiktiraf semasa tahun kewangan selepas pengeluaran nota debit premium. Premium bagi risiko tertanggung yang mana nota-nota debit belum dikeluarkan pada tarikh penyata aset dan liabiliti adalah diakru pada tarikh tersebut.

Premium insurans semula perjanjian masuk diiktiraf pada kadar bayaran berkala diterima daripada penanggung insurans penyerah.

Premium insurans semula alir keluar diiktiraf dalam jangkamasa perakaunan yang sama seperti polisi asal di mana insurans semula itu dikaitkan.

NOTA-NOTA PENYATA KEWANGAN

- 31 DISEMBER 2005 (SAMBUNGAN)

Rizab premium tidak terperoleh

Rizab premium tidak terperoleh ("UPR") mewakili bahagian premium bersih polisi insurans bertulis yang berkaitan dengan tempoh belum tamat polisi pada akhir tahun kewangan.

Dalam menentukan UPR pada tarikh penyata aset dan liabiliti, kaedah yang paling tepat mewakili premium sebenar tidak terperoleh adalah digunakan. UPR dikira mengikut bulan perakaunan untuk premium berdasarkan kepada perkara-perkara berikut:

- (i) kaedah 25% untuk kargo marin, kargo penerbangan dan perniagaan transit;
- (ii) kaedah 1/24 untuk lain-lain kelas perniagaan am yang berkaitan dengan polisi di Malaysia, diturunkan melalui peratusan kasar dikira bagi komisyen perniagaan terus kepada kesesuaian premium, tidak melebihi tahap ditentukan oleh BNM; dan
- (iii) kaedah pembahagian mengikut masa untuk polisi bukan-tahunan, diturunkan melalui peratusan kasar dikira bagi komisyen perniagaan terus kepada kesesuaian premium, tidak melebihi tahap ditentukan oleh BNM.

Pada tahun-tahun kewangan sebelumnya, UPR berkaitan polisi Perubatan dan Kesihatan dan polisi Kemalangan Peribadi yang tempohnya kurang daripada 12 bulan dikira mengikut kaedah 1/24.

Untuk tahun kewangan semasa, kaedah pengiraan UPR telah diubah kepada kaedah pembahagian mengikut masa.

Pengubahan dalam anggaran telah membawa peningkatan dalam keuntungan bersih cawangan untuk tahun kewangan semasa sebanyak RM11,063,534.

Peruntukan untuk tuntutan

Liabiliti untuk tuntutan belum jelas adalah diiktiraf untuk kedua-dua insurans terus dan insurans semula alir masuk. Jumlah tuntutan belum jelas adalah anggaran terbaik perbelanjaan diperlukan bersama perbelanjaan berkaitan ditolak pemulihan untuk menyelesaikan obligasi terkini pada tarikh penyata aset dan liabiliti.

Peruntukan juga telah dibuat untuk kos tuntutan, bersama dengan perbelanjaan yang berkaitan, tetapi tidak dilaporkan pada tarikh penyata aset dan liabiliti, berdasarkan kepada penilaian aktuarial yang dilakukan oleh ahli aktuari profesional bebas, menggunakan kaedah anggaran yang betul dan konsisten berasaskan statistik tuntutan yang dikumpulkan dengan sempurna.

Kos perolehan

Kos perolehan dan pembaharuan polisi insurans selepas ditolak pendapatan dari premium insurans semula penyerah adalah diiktiraf sebagai tertanggung dan diperuntukkan sewajarnya kepada tempoh kewangan di mana ianya mungkin menjadi pendapatan.

NOTA-NOTA PENYATA KEWANGAN

- 31 DISEMBER 2005 (SAMBUNGAN)

(j) Pengiktirafan lain-lain pendapatan

Pendapatan faedah atas pinjaman adalah diiktiraf atas dasar akrual kecuali bagi kes di mana pinjaman yang dianggap tidak berbayar iaitu bayaran bertunggak melebihi enam bulan, di mana pengiktirafan ke atas faedah itu adalah digantung. Berikutan dengan penggantungan ini, faedah adalah diiktiraf atas dasar resit sehingga semua tunggakan telah dibayar.

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

Pendapatan dividen diiktiraf apabila hak untuk menerima bayaran adalah kukuh.

Keuntungan dan kerugian atas penjualan pelaburan adalah dikreditkan atau dicajkan kepada akaun hasil dan/atau penyata pendapatan.

(k) Cukai pendapatan

Belanja cukai semasa ditentukan menurut bidang kuasa perundangan percukaian di mana Cawangan berurusan dan merangkumi segala cukai berasaskan keuntungan boleh cukai.

Cukai tertunda diiktiraf sepenuhnya menggunakan kaedah liabiliti pada perbezaan sementara yang berlaku di antara jumlah ditujukan kepada aset dan liabiliti untuk tujuan cukai dan jumlah dibawa dalam penyata kewangan.

Aset cukai tertunda diiktiraf setakat kemungkinan bahawa keuntungan boleh cukai sediaada agar perbezaan sementara boleh cukai atau kerugian cukai tidak dipakai boleh digunakan.

Kadar cukai yang digubal atau digubal dengan ketara pada tarikh penyata aset dan liabiliti digunakan untuk menentukan cukai tertunda.

(l) Liabiliti aset dan luar jangka

Cawangan tidak mengiktiraf liabiliti luar jangka tetapi mendedahkan kewujudannya pada penyata kewangan. Liabiliti luar jangka adalah kemungkinan obligasi yang wujud disebabkan peristiwa lepas di mana kewujudannya akan dipastikan oleh peristiwa masa depan di luar kawalan Cawangan atau obligasi masa terkini yang tidak diiktiraf kerana kemungkinan tidak perlunya aliran keluar sumber untuk menyelesaikan obligasi ini. Liabiliti luar jangka juga wujud secara terperinci di mana liabiliti tidak dapat diiktiraf disebabkan ianya tidak dapat dinilai dengan pasti.

Aset luar jangka adalah aset kemungkinan yang wujud disebabkan oleh peristiwa lepas di mana kewujudannya akan dipastikan oleh peristiwa masa depan di luar kawalan Cawangan. Cawangan tidak mengenalpasti aset luar jangka, tetapi mendedahkan kewujudannya di mana aliran masuk faedah ekonomi untuk Cawangan adalah satu kemungkinan, tetapi bukan pasti.

(m) Peruntukan

Peruntukan diiktiraf sekiranya Cawangan mempunyai obligasi perundangan konstruktif pada masa kini disebabkan peristiwa lepas, di mana ada kemungkinan perlunya aliran keluar sumber untuk menyelesaikan obligasi ini, dan di mana anggaran jumlah yang pasti dapat dilakukan.

NOTA-NOTA PENYATA KEWANGAN

- 31 DISEMBER 2005 (SAMBUNGAN)

(n) Tunai dan tunai setaraan

Tunai dan tunai setaraan mengandungi tunai dan baki bank, tidak termasuk deposit tetap dan panggilan deposit, yang mudah ditukarkan kepada nilai tertentu tunai dan tertakluk kepada perubahan nilai yang tidak ketara.

(o) Instrumen kewangan

Perihal

Instrumen kewangan adalah satu kontrak yang mewujudkan kedua-dua aset kewangan sesuatu perusahaan dan liabiliti kewangan atau instrumen kewangan suatu perusahaan lain.

Aset kewangan adalah sebarang aset berupa tunai, hak kontrak untuk menerima tunai atau aset kewangan lain daripada perusahaan lain, hak kontrak untuk penukaran instrumen kewangan dengan perusahaan lain di bawah syarat-syarat yang mungkin memuaskan, atau instrumen ekuiti satu perusahaan lain.

Liabiliti kewangan adalah sebarang liabiliti merupakan obligasi kontrak untuk menyerahkan tunai atau aset kewangan lain kepada perusahaan lain, atau untuk bertukar instrumen kewangan dengan perusahaan lain di bawah syarat-syarat yang tidak memuaskan.

Kaedah pengiktirafan

Kaedah pengiktirafan yang diamalkan untuk instrumen kewangan diiktiraf pada penyata aset dan liabiliti akan didedahkan dalam nota dasar perakaunan individu berkenaan yang berkaitan dengan setiap item.

Nilai saksama

Asas anggaran nilai saksama Cawangan untuk instrumen kewangan adalah seperti berikut:

Komponen	Kaedah menentukan nilai saksama
• Sekuriti Kerajaan Malaysia dan kertas Cagamas	• Harga pasaran indikatif
• Sekuriti hutang korporat tidak disebut harga	• Harga pasaran indikatif daripada sebuah institusi kewangan
• Sekuriti ekuiti disebut harga	• Harga pasaran disebut harga
• Pinjaman diterima	• Aliran tunai masa depan terdiskaun berasaskan tempoh kematangan kontrak. Kadar diskaun adalah berdasarkan kepada kadar faedah pasaran masa kini
• Lain-lain aset kewangan dan liabiliti dengan jangkamasa matang kurang dari satu tahun	• Nilai dibawa dianggarkan sama dengan nilai saksama

NOTA-NOTA PENYATA KEWANGAN

- 31 DISEMBER 2005 (SAMBUNGAN)

3 HARTANAH, PERALATAN DAN LENGKAPAN

	Perabot dan peralatan RM	Peralatan komputer RM	Kenderaan bermotor RM	Pengubah- suaian RM	Jumlah RM
Tahun kewangan berakhir pada 31 Disember 2005					
Nilai buku bersih					
pada 1 Januari 2005	5,590,200	3,831,399	39,667	6,753,647	16,214,913
Pertambahan pada kos	150,339	501,722	276,165	32,103	960,329
Penjualan pada nilai buku bersih	(840)	(5,688)	(11,335)	-	(17,863)
Caj susutnilai	(829,385)	(2,063,160)	(46,747)	(611,742)	(3,551,034)
Nilai buku bersih	<u>4,910,314</u>	<u>2,264,273</u>	<u>257,750</u>	<u>6,174,008</u>	<u>13,606,345</u>
Pada 31 Disember 2005					
Kos	6,783,030	16,633,392	436,165	7,670,596	31,523,183
Susutnilai terkumpul	(1,872,716)	(14,369,118)	(178,414)	(1,496,590)	(17,916,838)
Nilai buku bersih	<u>4,910,314</u>	<u>2,264,274</u>	<u>257,751</u>	<u>6,174,006</u>	<u>13,606,345</u>
Tahun kewangan berakhir pada 31 Disember 2004					
Nilai buku bersih					
pada 1 Januari 2004	6,041,341	4,624,667	103,000	6,775,695	17,544,703
Pertambahan pada kos	342,994	1,095,605	-	571,999	2,010,598
Penjualan pada nilai buku bersih	-	(7,319)	-	-	(7,319)
Caj susutnilai	(794,135)	(1,881,554)	(63,333)	(594,047)	(3,333,069)
Nilai buku bersih	<u>5,590,200</u>	<u>3,831,399</u>	<u>39,667</u>	<u>6,753,647</u>	<u>16,214,913</u>
Pada 31 Disember 2004					
Kos	6,634,291	16,141,323	330,000	7,638,493	30,744,107
Susutnilai terkumpul	(1,044,091)	(12,309,924)	(290,333)	(884,846)	(14,529,194)
Nilai buku bersih	<u>5,590,200</u>	<u>3,831,399</u>	<u>39,667</u>	<u>6,753,647</u>	<u>16,214,913</u>

NOTA-NOTA PENYATA KEWANGAN

- 31 DISEMBER 2005 (SAMBUNGAN)

3 HARTANAH, PERALATAN DAN LENGKAPAN (Sambungan)

Termasuk dalam kos hartanah, peralatan danengkapan adalah hartanah, peralatan danengkapan tersusunilai sepenuhnya dan yang masih digunakan:

	2005	2004
	RM	RM
Perabot dan peralatan	45,770	4,850
Peralatan komputer	129,658	-
Kenderaan bermotor	160,000	160,000
Pengubahsuaian	127,113	-
	<u>462,541</u>	<u>164,850</u>

4 PELABURAN

	2005		2004	
	Nilai dibawa RM	Nilai pasaran RM	Nilai dibawa RM	Nilai pasaran RM
Sekuriti Kerajaan Malaysia, pada kos Pelunasan premium - bersih	263,957,031 (6,855,247)		244,723,077 (4,103,242)	
	<u>257,101,784</u>	<u>258,020,300</u>	<u>240,619,835</u>	<u>241,672,000</u>
Kertas Cagamas, pada kos Pelunasan premium - bersih	50,445,255 (257,519)		70,510,300 (17,922)	
	<u>50,187,736</u>	<u>49,968,000</u>	<u>70,492,378</u>	<u>70,306,000</u>
Disebuttharga: Sekuriti ekuiti perbadanan:				
Disebuttharga di Malaysia, pada kos Elaun bagi pengurangan dalam nilai	36,061,815 (695,489)		22,692,963 -	
	<u>35,366,326</u>	<u>35,366,326</u>	<u>22,692,963</u>	<u>25,336,028</u>
Dana pelaburan hartanah, pada kos	<u>1,477,823</u>	<u>1,692,060</u>	-	-

NOTA-NOTA PENYATA KEWANGAN

- 31 DISEMBER 2005 (SAMBUNGAN)

4 PELABURAN (Sambungan)

	2005		2004	
	Nilai dibawa RM	Nilai pasaran RM	Nilai dibawa RM	Nilai pasaran RM
Tidak disebutbarga:				
Sekuriti hutang korporat, pada kos	106,606,438		81,618,850	
Pelunasan premium - bersih	(1,738,442)		(1,255,231)	
	<u>104,867,996</u>		<u>80,363,619</u>	
Lain-lain pelaburan	<u>220,000</u>		<u>220,000</u>	
Deposit tetap dengan bank-bank berlesen	<u>125,285,426</u>		<u>125,846,542</u>	
Jumlah pelaburan	<u>574,507,091</u>		<u>540,235,337</u>	

Struktur kematangan Sekuriti Kerajaan Malaysia, kertas Cagamas, sekuriti hutang korporat dan deposit tetap adalah seperti berikut:

	2005	2004
	Nilai dibawa RM	Nilai dibawa RM
Pelaburan matang dalam tempoh 12 bulan	80,579,258	9,200,000
Pelaburan matang selepas tempoh 12 bulan	456,863,684	508,122,374
	<u>537,442,942</u>	<u>517,322,374</u>

5 PINJAMAN

	2005	2004
	RM	RM
Pinjaman tidak bercagar kakitangan	6,049,801	6,774,610
Peruntukan untuk hutang ragu	(112,061)	(349,733)
	<u>5,937,740</u>	<u>6,424,877</u>
Pinjaman terjamin bank	8,295,454	8,750,000
	<u>14,233,194</u>	<u>15,174,877</u>
Diterima dalam tempoh 12 bulan	1,238,844	1,090,777
Diterima selepas tempoh 12 bulan	12,994,350	14,084,100
	<u>14,233,194</u>	<u>15,174,877</u>

NOTA-NOTA PENYATA KEWANGAN

- 31 DISEMBER 2005 (SAMBUNGAN)

6 PELBAGAI PENGHUTANG

	2005	2004
	RM	RM
Penghutang perdagangan		
Premium belum dibayar termasuk baki-baki ejen, broker dan penanggung insurans bersama	50,529,635	45,204,947
Peruntukan untuk hutang ragu	(7,375,504)	(4,407,936)
	<u>43,154,131</u>	<u>40,797,011</u>
Terhutang daripada penanggung insurans semula dan syarikat penyerah	15,393,155	15,858,863
Peruntukan untuk hutang ragu	(7,411,746)	(8,985,774)
	<u>7,981,409</u>	<u>6,873,089</u>
	<u>51,135,540</u>	<u>47,670,100</u>
Lain-lain penghutang		
Pendapatan faedah terhutang dan terakru	6,917,301	6,395,049
Aset dipegang di bawah Malaysian Motor Insurance Pool	2,470,398	2,654,222
Lain-lain penghutang, deposit dan bayaran terdahulu	3,150,619	3,386,398
Terhutang daripada syarikat-syarikat berkaitan (Nota 19)	1,276,101	690,742
	<u>13,814,419</u>	<u>13,126,411</u>
	<u>64,949,959</u>	<u>60,796,511</u>

Jumlah berhutang daripada syarikat-syarikat berkenaan adalah tidak bercagar, bebas-faedah dan tiada syarat tetap bayaran balik.

Pendedahan mata wang jumlah berhutang daripada badan-badan berkaitan adalah seperti berikut:

	2005	2004
	RM	RM
Ringgit Malaysia	263,279	98,517
Dollar Amerika Syarikat	1,012,822	592,225
	<u>1,276,101</u>	<u>690,742</u>

NOTA-NOTA PENYATA KEWANGAN

- 31 DISEMBER 2005 (SAMBUNGAN)

7 ASET CUKAI TERTUNDA

Aset cukai tertunda adalah diofset apabila terdapat hak berkuatkuasa berundang untuk menolak aset cukai semasa terhadap liabiliti cukai semasa dan apabila cukai tertunda berkaitan dengan kuatkuasa cukai yang sama.

Jumlah berikut, ditentukan selepas pengofsetan yang sesuai, disertakan dalam penyata aset dan liabiliti:

	2005 RM	2004 RM
Tertakluk kepada cukai pendapatan:		
Aset cukai tertunda	5,670,000	2,385,000
Pada 1 Januari	2,385,000	4,193,000
Dikredit/(dicajkan) kepada Penyata Pendapatan (Nota 15):	3,285,000	(1,808,000)
- hartanah, peralatan dan lengkapan	598,000	(122,000)
- pelaburan	976,000	(740,000)
- penghutang perdagangan	907,000	(1,317,000)
- lain-lain penghutang	(241,000)	452,000
- rizab premium tidak terperoleh	1,045,000	(81,000)
Pada 31 Disember	5,670,000	2,385,000
<u>Tertakluk kepada cukai pendapatan:</u>		
<u>Aset cukai tertunda (sebelum pengofsetan)</u>		
Pelaburan	2,478,000	1,502,000
Penghutang perdagangan	3,675,000	2,768,000
Rizab premium tidak terperoleh	1,348,000	303,000
	7,501,000	4,573,000
Pengofsetan	(1,831,000)	(2,188,000)
Aset cukai tertunda (selepas pengofsetan)	5,670,000	2,385,000
<u>Liabiliti cukai tertunda (sebelum pengofsetan)</u>		
Hartanah, peralatan dan lengkapan	758,000	1,356,000
Lain-lain penghutang	1,073,000	832,000
	1,831,000	2,188,000
Pengofsetan	(1,831,000)	(2,188,000)
Liabiliti cukai tertunda (selepas pengofsetan)	-	-

NOTA-NOTA PENYATA KEWANGAN

- 31 DISEMBER 2005 (SAMBUNGAN)

8 PERUNTUKAN BAGI TUNTUTAN BELUM JELAS

	2005 RM	2004 RM
Peruntukan bagi tuntutan belum jelas	272,593,378	246,030,237
Boleh pulih daripada penanggung insurans semula	(99,522,518)	(81,977,150)
	<u>173,070,860</u>	<u>164,053,087</u>
Tuntutan belum jelas bersih	<u>173,070,860</u>	<u>164,053,087</u>

9 PELBAGAI PEMIUTANG**Pemiutang perdagangan**

Terhutang kepada ejen, broker, penanggung insurans bersama dan pihak diinsuranskan	26,348,279	24,408,969
Terhutang kepada penanggung insurans semula dan syarikat penyerah	31,020,410	40,720,453
	<u>57,368,689</u>	<u>65,129,422</u>

Lain-lain pemiutang

Liabiliti senarai gaji	789,821	653,816
Cukai perkhidmatan dan duti setem perlu bayar	1,456,175	2,229,161
Akruan untuk levi Kumpulan Wang Skim Jaminan Insurans	988,387	991,741
Perbelanjaan terakru	7,044,628	879,671
Perbelanjaan modal terakru	165,096	382,750
Lain-lain pemiutang	468,255	416,575
	<u>10,912,362</u>	<u>5,553,714</u>
	<u>68,281,051</u>	<u>70,683,136</u>

NOTA-NOTA PENYATA KEWANGAN

- 31 DISEMBER 2005 (SAMBUNGAN)

10 RIZAB PREMIUM TIDAK TERPEROLEH

	Kebakaran RM	Motor RM	Marin, penerbangan dan transit RM	Pelbagai RM	Jumlah RM
2005					
Jangkamasa pendek					
Pada 1 Januari 2005	63,441,216	67,691,251	2,092,460	55,782,046	189,006,973
(Pengurangan)/penambahan dalam rizab	(24,906,934)	1,556,942	790,133	(6,410,974)	(28,970,833)
Pada 31 Disember 2005	<u>38,534,282</u>	<u>69,248,193</u>	<u>2,882,593</u>	<u>49,371,072</u>	<u>160,036,140</u>
Long term					
Pada 1 Januari 2005	-	-	-	4,248,135	4,248,135
Penambahan dalam rizab	-	-	3,222,916	10,496,324	13,719,240
Pada 31 Disember 2005	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,222,916</u>	<u>14,744,459</u>	<u>17,967,375</u>
Jumlah	<u>38,534,282</u>	<u>69,248,193</u>	<u>6,105,509</u>	<u>64,115,531</u>	<u>178,003,515</u>
2004					
Jangkamasa pendek					
Pada 1 Januari 2004	22,979,232	62,758,219	2,454,148	84,032,456	172,224,055
Penambahan/(pengurangan) dalam rizab	40,461,984	4,933,032	(361,688)	(28,250,410)	16,782,918
Pada 31 Disember 2004	<u>63,441,216</u>	<u>67,691,251</u>	<u>2,092,460</u>	<u>55,782,046</u>	<u>189,006,973</u>
Jangkamasa panjang					
Pada 1 Januari 2004	-	-	-	-	-
Penambahan dalam rizab	-	-	-	4,248,135	4,248,135
Pada 31 Disember 2004	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,248,135</u>	<u>4,248,135</u>
Jumlah	<u>63,441,216</u>	<u>67,691,251</u>	<u>2,092,460</u>	<u>60,030,181</u>	<u>193,255,108</u>

NOTA-NOTA PENYATA KEWANGAN

- 31 DISEMBER 2005 (SAMBUNGAN)

11 AKAUN IBU PEJABAT

	2005 RM	2004 RM
<u>Modal operasi</u>		
Pada 1 Januari/31 Disember	100,000,000	100,000,000
<u>Boleh agih</u>		
Perolehan tertahan:		
Pada 1 Januari	112,389,723	93,248,541
Keuntungan bersih untuk tahun kewangan	60,309,194	34,141,182
Pindahan ke Ibu Pejabat	(18,000,000)	(15,000,000)
	<u>154,698,917</u>	<u>112,389,723</u>
	<u>254,698,917</u>	<u>212,389,723</u>

12 PENDAPATAN OPERASI

			2005
	Dana pemegang saham RM	Dana Am RM	Jumlah RM
Premium kasar	-	449,375,403	449,375,403
Pendapatan pelaburan (Nota 13)	1,722,790	22,771,283	24,494,073
	<u>1,722,790</u>	<u>472,146,686</u>	<u>473,869,476</u>
			2004
	Dana pemegang saham RM	Dana Am RM	Jumlah RM
Premium kasar	-	441,129,921	441,129,921
Pendapatan pelaburan (Nota 13)	1,664,374	20,195,209	21,859,583
	<u>1,664,374</u>	<u>461,325,130</u>	<u>462,989,504</u>

NOTA-NOTA PENYATA KEWANGAN

- 31 DISEMBER 2005 (SAMBUNGAN)

13 PENDAPATAN PELABURAN

	2005	2004
	RM	RM
Dana Am		
Faedah daripada:		
Deposit tetap	6,350,436	5,536,260
Sekuriti Kerajaan Malaysia	14,685,676	13,272,365
Kertas cagamas	479,076	436,415
Sekuriti hutang korporat tidak disebutbarga	4,958,830	4,895,890
Pinjaman terjamin bank	1,010,366	1,050,949
Pelunasan premium bersih selepas pertambahan diskaun	(5,962,689)	(5,653,484)
Dividen kasar daripada sekuriti ekuiti disebutbarga di Malaysia	1,249,588	656,814
	<u>22,771,283</u>	<u>20,195,209</u>
Dana pemegang saham		
Faedah daripada:		
Deposit tetap	87,621	30,902
Sekuriti Kerajaan Malaysia	-	1,882,631
Kertas cagamas	1,649,365	728,179
Sekuriti hutang korporat tidak disebutbarga	187,110	-
Pelunasan premium bersih selepas pertambahan diskaun	(201,306)	(977,338)
	<u>1,722,790</u>	<u>1,664,374</u>

14 LAIN-LAIN PENDAPATAN OPERASI - BERSIH

Dana am		
Keuntungan atas penjualan hartanah, peralatan danengkapan	73,205	23,000
Keuntungan atas jualan pelaburan	2,055,411	2,462,499
Elaun bagi pengurangan dalam nilai pelaburan	(695,489)	-
Pendapatan runcit	693,912	323,530
Perbelanjaan runcit	(177,757)	(39,292)
	<u>1,949,282</u>	<u>2,769,737</u>

NOTA-NOTA PENYATA KEWANGAN

- 31 DISEMBER 2005 (SAMBUNGAN)

14 LAIN-LAIN PENDAPATAN OPERASI - BERSIH *(Sambungan)*

	2005 RM	2004 RM
Dana pemegang saham		
Keuntungan atas penjualan pelaburan	3,682	261,435

15 PERCUKAIAN

	2005 RM	2004 RM
Cukai semasa		
Tahun kewangan semasa	28,160,276	15,132,000
Peruntukan lebih cukai untuk tahun kewangan sebelumnya	(2,038,108)	(1,023,899)
	<u>26,122,168</u>	<u>14,108,101</u>
Cukai tertunda		
Pengasalan dan pembalikan perbezaan sementara (Nota 7)	(3,285,000)	1,808,000
Perbelanjaan cukai	<u>22,837,168</u>	<u>15,916,101</u>

Penjelasan mengenai hubungan di antara percukaian dan keuntungan sebelum cukai adalah seperti berikut:

	2005 RM	2004 RM
Keuntungan sebelum cukai	<u>83,146,362</u>	<u>50,057,283</u>
Cukai dikira pada kadar cukai Malaysia sebanyak 28% (2004: 28%)	23,280,981	14,016,039
Peruntukan lebih cukai untuk tahun kewangan sebelumnya	(2,038,108)	(1,023,899)
Kesan cukai ke atas perbelanjaan yang tidak boleh ditolak untuk tujuan cukai	1,594,295	2,923,961
Perbelanjaan cukai	<u>22,837,168</u>	<u>15,916,101</u>

NOTA-NOTA PENYATA KEWANGAN

- 31 DISEMBER 2005 (SAMBUNGAN)

16 TUNTUTAN BERSIH TERTANGGUNG

	Kebakaran RM	Motor RM	Marin, penerbangan dan transit RM	Pelbagai RM	Jumlah RM
2005					
Tuntutan kasar dibayar tolak sisaan	27,600,865	102,113,648	5,396,024	62,613,926	197,724,463
Pemulihan insurans semula	(17,491,252)	(5,437,060)	(2,898,268)	(27,143,659)	(52,970,239)
Tuntutan bersih dibayar	10,109,613	96,676,588	2,497,756	35,470,267	144,754,224
Tuntutan belum jelas bersih:					
Pada 31 Disember 2005	15,996,718	94,970,283	2,596,469	59,507,390	173,070,860
Pada 1 Januari 2005	(11,515,899)	(86,080,619)	(2,832,533)	(63,624,036)	(164,053,087)
Tuntutan bersih tertanggung	<u>14,590,432</u>	<u>105,566,252</u>	<u>2,261,692</u>	<u>31,353,621</u>	<u>153,771,997</u>
2004					
Tuntutan kasar dibayar tolak sisaan	31,684,807	105,784,070	5,923,065	42,334,918	185,726,860
Pemulihan insurans semula	(19,873,728)	(5,943,122)	(3,168,989)	(17,600,125)	(46,585,964)
Tuntutan bersih dibayar	11,811,079	99,840,948	2,754,076	24,734,793	139,140,896
Tuntutan belum jelas bersih:					
Pada 31 Disember 2004	11,515,899	86,080,619	2,832,533	63,624,036	164,053,087
Pada 1 Januari 2004	(9,307,216)	(88,117,567)	(3,711,811)	(52,018,894)	(153,155,488)
Tuntutan bersih tertanggung	<u>14,019,762</u>	<u>97,804,000</u>	<u>1,874,798</u>	<u>36,339,935</u>	<u>150,038,495</u>

NOTA-NOTA PENYATA KEWANGAN

- 31 DISEMBER 2005 (SAMBUNGAN)

17 PERBELANJAAN PENGURUSAN

	2005	2004
	RM	RM
<u>Dana am</u>		
Gaji dan bonus kakitangan	24,409,564	22,009,458
Manfaat kakitangan	7,667,714	4,772,254
	<hr/>	<hr/>
Kos kakitangan	32,077,278	26,781,712
Yuran juruaudit:		
Audit berkanun	84,500	83,000
Yuran untuk lain-lain perkhidmatan	8,160	25,429
Perbelanjaan perjalanan	436,471	588,541
Perbelanjaan kenderaan bermotor	873,653	818,545
Perbelanjaan guaman	198,960	82,510
Pengiklanan	4,145,368	5,082,165
Percetakan dan alatulis	2,598,821	3,542,738
Sewa dan kadar	4,533,427	4,571,768
Elektik dan air	474,885	560,213
Pos, telefon, teleks and telefaks	5,682,075	6,195,338
Penyelenggaraan pejabat	467,506	315,539
Hiburan	562,202	1,377,527
Susutnilai hartanah, peralatan danengkapan	3,551,036	3,333,069
Perbelanjaan latihan	998,874	1,075,414
Levi Kumpulan Wang Skim Jaminan Insurans	814,273	736,468
Perbelanjaan EDP	7,038,194	6,055,725
Hutang lapuk terhapus kira	978,396	444,739
Hutang lapuk terpulih	(128,052)	(56,391)
Penambahan/(pengurangan) dalam peruntukan untuk hutang ragu	1,176,550	(3,308,693)
Lain-lain perbelanjaan	5,714,741	4,711,064
	<hr/>	<hr/>
	72,287,318	63,016,420

Caj kepada penyata pendapatan untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2005 berhubung dengan sumbangan kepada Kumpulan Wang Simpanan Pekerja adalah RM3,487,982 (2004: RM3,119,810).

Ganjaran, termasuk manfaat berupa barangan, kepada Pegawai Eksekutif Tertinggi dalam tahun kewangan berjumlah RM607,312 (2004: RM447,181).

NOTA-NOTA PENYATA KEWANGAN

- 31 DISEMBER 2005 (SAMBUNGAN)

18 INFORMASI SEGMENT ALIRAN TUNAI

	Dana pemegang saham RM	Dana am RM	Jumlah RM
2005			
Aliran tunai daripada:			
Aktiviti operasi	18,425,974	4,637,992	23,063,966
Aktiviti pelaburan	-	(869,263)	(869,263)
Aktiviti pembiayaan	(18,000,000)	-	(18,000,000)
	<u>425,974</u>	<u>3,768,729</u>	<u>4,194,703</u>
Penambahan bersih dalam tunai dan tunai setaraan			
	<u>425,974</u>	<u>3,768,729</u>	<u>4,194,703</u>
Tunai dan tunai setaraan:			
Pada 1 Januari 2005	6,930	7,466,103	7,473,033
Pada 31 Disember 2005	<u>432,904</u>	<u>11,234,832</u>	<u>11,667,736</u>
2004			
Aliran tunai daripada:			
Aktiviti operasi	14,916,067	(29,149,285)	(14,233,218)
Aktiviti pelaburan	-	(1,980,279)	(1,980,279)
Aktiviti pembiayaan	(15,000,000)	-	(15,000,000)
	<u>(83,933)</u>	<u>(31,129,564)</u>	<u>(31,213,497)</u>
Pengurangan bersih dalam tunai dan tunai setaraan			
	<u>(83,933)</u>	<u>(31,129,564)</u>	<u>(31,213,497)</u>
Tunai dan tunai setaraan:			
Pada 1 Januari 2004	90,863	38,595,667	38,686,530
Pada 31 Disember 2004	<u>6,930</u>	<u>7,466,103</u>	<u>7,473,033</u>

NOTA-NOTA PENYATA KEWANGAN

- 31 DISEMBER 2005 (SAMBUNGAN)

19 DASAR TRANSAKSI BERSAMA PARTI-PARTI BERKAITAN

Perbadanan ini merupakan subsidiari American International Group, Inc., sebuah perbadanan yang diperbadankan di Amerika Syarikat. Dalam aliran perniagaan biasa, operasi Perbadanan di Malaysia bertanggungjawab ke atas terma-terma dan harga-harga yang dipersetujui, pelbagai transaksi dengan perbadanan induk dan juga perbadanan-perbadanan lain yang berkaitan yang dianggap pihak-pihak berkaitan, kerana mereka adalah ahli kumpulan syarikat American International Group, Inc. (Kumpulan AIG).

(a) Butir-butir transaksi bererti berpunca daripada transaksi perniagaan biasa pada tahun kewangan di antara operasi perbadanan di Malaysia dan Kumpulan AIG adalah seperti berikut:

	2005 RM	2004 RM
Premium diterima	546,658	508,717
Premium penanggung insurans semula aliran masuk diterima	975,825	753,472
Penyerahan premium penanggung insurans semula	(109,778,040)	(113,904,664)
Tuntutan dibayar	(102,563)	(138,000)
Pemulihan tuntutan penanggung insurans semula	28,066,061	23,858,874
Komisyen dibayar	-	(46,222)
Komisyen diperolehi	23,318,969	22,764,936
Sewa dan utiliti dibayar kepada badan-badan berkaitan	(4,511,025)	(4,126,380)
Kos berkaitan sistem dibayar kepada badan-badan berkaitan	(3,379,742)	(2,532,847)
Kos kakitangan dan berkaitan diterima daripada badan berkaitan	313,970	225,968
Yuran pengendalian tuntutan diterima daripada badan-badan berkaitan	221,303	230,510

(b) Baki parti-parti berkaitan pada tarikh penyata aset dan liabiliti adalah termasuk dalam nota-nota kepada penyata kewangan berikut:

	2005 RM	2004 RM
Pelbagai penghutang (Nota 6)		
Terhutang daripada penanggung insurans semula dan syarikat penyerah	727,332	932,420
Jumlah terhutang daripada badan-badan berkaitan	1,276,101	690,742
Pelbagai pemiutang (Nota 9)		
Terhutang kepada penanggung insurans semula dan syarikat penyerah	3,731,219	14,634,749

NOTA-NOTA PENYATA KEWANGAN

- 31 DISEMBER 2005 (SAMBUNGAN)

20 INSTRUMEN KEWANGAN

Dasar dan matlamat pengurusan risiko kewangan

Risiko pelaburan

Pada amnya peraturan insurans menghadkan jenis aset di mana syarikat insurans boleh melabur. Risiko pelaburan mewakili pendedahan kepada kerugian disebabkan aliran tunai dari aset pelaburan, terutamanya pelaburan jangka panjang kadar tetap, kurang daripada aliran tunai diperlukan untuk memenuhi obligasi polisi dan liabiliti kontrak dan keuntungan sepatutnya daripada pelaburan.

Cawangan melakukan pelaburan jangka masa pertengahan ke panjang terutamanya dalam Sekuriti Kerajaan Malaysia dan bon korporat pelaburan bergred untuk membiayai liabiliti polisi insurans am.

Untuk mengurangkan pendedahan kepada risiko pelaburan, Cawangan mempraktikkan pengkajian fundamental dan pengurusan aktif untuk mendapatkan portfolio seimbang untuk menepati matlamat pelaburan untuk pendapatan, sekuriti prinsipal dan mempelbagaian mengikut saiz, pengeluaran dan jenis industri.

Risiko harga ekuiti

Cawangan pada ketika ini mengekalkan pendedahan rendah kepada sekuriti ekuiti tersenarai pada tahap kurang daripada 10% daripada keseluruhan portfolio untuk menghadkan risiko harga ekuiti.

Risiko kadar faedah

Aktiviti pelaburan Cawangan pada lazimnya terdedah kepada risiko kadar faedah yang timbul terutamanya daripada perbezaan dalam kematangan atau penghargaannya semula aset pelaburan. Untuk menghadapi risiko ini, Cawangan mengutamakan matlamat profil kadar faedah keseluruhan yang baik, yang mungkin berubah pada suatu jangka masa, berasaskan matlamat jangka panjang kadar faedah pihak pengurusan dan keadaan ekonomi.

Risiko Pencairan

Risiko pencairan adalah risiko liabiliti kewangan yang tidak dapat dipenuhi oleh Cawangan apabila tempoh tamat. Risiko pencairan diuruskan pada tahap korporat dan tempatan. Pencairan Cawangan terutamanya timbul daripada aliran tunai operasi yang berpunca dari dua sumber: kegiatan penajajaminan dan kegiatan pelaburan.

Kekukuhan modal AIG adalah penting dalam menguruskan liabiliti ini kerana ia membenarkan AIG menjanakan dana dalam pelbagai pasaran dunia. Pihak pengurusan percaya bahawa aset cair AIG, tunai bersih sumbangan operasi dan capaiannya dalam pasaran modal akan membolehkannya memenuhi sebarang jangkaan keperluan tunai.

NOTA-NOTA PENYATA KEWANGAN

- 31 DISEMBER 2005 (SAMBUNGAN)

20 INSTRUMEN KEWANGAN *(Sambungan)*

Risiko operasi dan urusniaga

Risiko operasi termasuk guaman, cukai, politik, peraturan, kegiatan pasaran dan risiko berterusan perniagaan.

Risiko-risiko ini timbul daripada ketidaktentuan tindakan guaman atau proses perundangan, obligasi pelanggan dan rakan perniagaan Syarikat. Audit Dalaman dibantu oleh Jabatan Perundangan dan Pematuhan sentiasa mengkaji keberkesanan kawalan dalaman.

Risiko penajajaminan dan kredit

Cawangan sebagai sebahagian AIG adalah pembeli utama insurans semula. AIG sedar akan perlunya mempraktikkan pertimbangan yang baik dalam pemilihan dan kelulusan syarikat-syarikat yang menyertai program insurans semula.

Jabatan Sekuriti Insurans Semula AIG, terdiri daripada ahli-ahli pengurusan tertinggi AIG, sentiasa menjalankan penilaian pasaran insurans semula, penanggung insurans semula semasa dan berpotensi. Penilaian ini merangkumi, tetapi tidak terhad kepada menentukan penanggung insurans semula berlesen sah, memiliki kapasiti kewangan secukupnya dan kedudukan ekonomi tempatan. Jabatan ini juga mengkaji jenis risiko diserah dan keperluan cagaran. Tambahan, Jawatankuasa Risiko Kredit AIG mengkaji had kredit dan penumpuan dengan mana-mana satu penanggung insurans semula. Tiada mana-mana satu penanggung insurans semula adalah penanggung utama AIG dan urusniaga AIG tidak bergantung kepada mana-mana satu perjanjian insurans semula.

Dalam pengendalian urusniaga harian, Cawangan menyerahkan insurans semula kepada syarikat lain untuk tujuan pempelbagaian perniagaan dan menghadkan kemungkinan kerugian daripada risiko besar.

Pengaturan insurans semula Cawangan tidak melepaskannya daripada tanggungjawab langsung terhadap pihak yang diinsuranskan. Oleh itu, pendedahan kredit wujud berkenaan dengan penyerahan insurans semula ke takat yang mana penanggung insurans semula tidak dapat memenuhi tanggungjawab yang diandaikan di bawah perjanjian insurans semula. Cawangan menguruskan risiko kredit dalam perhubungan insurans semula dengan hanya berurus dengan penanggung insurans semula yang stabil dari segi kewangan.

NOTA-NOTA PENYATA KEWANGAN

- 31 DISEMBER 2005 (SAMBUNGAN)

20 INSTRUMEN KEWANGAN (Sambungan)

Kadar faedah efektif purata wajaran dan tarikh kematangan

Senarai di bawah memberi kesimpulan komposisi kadar faedah efektif purata wajaran dan tarikh kematangan Cawangan untuk setiap kelas instrumen kewangan berfaedah dalam penyata aset dan liabiliti:

	<u>Berfaedah: Penentuan semula harga kontrak atau tarikh kematangan (yang mana lebih awal)</u>				Jumlah nilai dibawa RM	Kadar faedah efektif purata wajaran %
	Tidak berfaedah RM	1 tahun atau kurang RM	1 hingga 5 tahun RM	Lebih dari 5 tahun RM		
2005						
Aset kewangan:						
Pelaburan						
- Sekuriti Kerajaan Malaysia	-	21,809,789	134,785,066	100,506,929	257,101,784	3.653
- Kertas cagamas	-	35,188,629	14,999,107	-	50,187,736	2.999
- Sekuriti hutang korporat	-	-	20,482,720	84,385,276	104,867,996	5.256
- Sekuriti ekuiti perbadanan	35,366,326	-	-	-	35,366,326	-
- Dana pelaburan hartanah	1,477,823	-	-	-	1,477,823	-
- Deposit tetap	-	23,580,840	16,704,586	85,000,000	125,285,426	4.714
- Lain-lain pelaburan	220,000	-	-	-	220,000	-
Pinjaman terjamin bank	-	-	-	8,295,454	8,295,454	8.250
Pinjaman tidak bercagar kakitangan	23,947	80,605	622,634	5,210,554	5,937,740	4.930
Lain-lain penghutang	11,010,999	-	-	-	11,010,999	-
Tunai dan baki bank	11,667,736	-	-	-	11,667,736	-
Jumlah aset kewangan	<u>59,766,831</u>	<u>80,659,863</u>	<u>187,594,113</u>	<u>283,398,213</u>	611,419,020	
Lain-lain aset kewangan*					<u>51,135,540</u>	
Jumlah aset kewangan					662,554,560	
Aset bukan kewangan:						
Hartanah, loji dan kelengkapan					13,606,345	
Cukai aset tertunda					5,670,000	
Aset dipegang di bawah Malaysian Motor Insurance Pool					2,470,398	
Lain-lain penghutang					<u>333,022</u>	
Jumlah aset mengikut penyata aset dan liabiliti					<u>684,634,325</u>	

NOTA-NOTA PENYATA KEWANGAN

- 31 DISEMBER 2005 (SAMBUNGAN)

20 INSTRUMEN KEWANGAN (Sambungan)

2005	Tidak berfaedah RM	Berfaedah: Penentuan semula harga kontrak atau tarikh kematangan (yang mana lebih awal)			Jumlah nilai dibawa RM	Kadar faedah efektif purata wajaran %
		1 tahun atau kurang RM	1 hingga 5 tahun RM	Lebih dari 5 tahun RM		
Liabiliti kewangan:						
Lain-lain pemiutang	10,912,362	-	-	-	10,912,362	-
Lain-lain liabiliti kewangan*					408,443,064	
Jumlah liabiliti kewangan					419,355,426	
Liabiliti bukan kewangan:						
Liabiliti cukai semasa					10,579,982	
Jumlah liabiliti mengikut penyata aset dan liabiliti					429,935,408	

(*Pendedahan informasi untuk aset dan liabiliti kewangan berkenaan hak dan obligasi berpunca dari perjanjian insurans tidak ditunjukkan kerana dikecualikan daripada skop FRS 132 "Instrumen Kewangan: Pendedahan dan Pembentangan".)

NOTA-NOTA PENYATA KEWANGAN

- 31 DISEMBER 2005 (SAMBUNGAN)

20 INSTRUMEN KEWANGAN (Sambungan)

Kadar faedah efektif purata wajaran dan tarikh kematangan (Sambungan)

Senarai di bawah memberi kesimpulan komposisi kadar faedah efektif purata wajaran dan tarikh kematangan Cawangan untuk setiap kelas instrumen kewangan berfaedah dalam penyata aset dan liabiliti:

2004	Tidak berfaedah RM	<u>Berfaedah: Penentuan semula harga kontrak atau tarikh kematangan (yang mana lebih awal)</u>			Jumlah nilai dibawa RM	Kadar faedah efektif purata wajaran %
		1 tahun atau kurang RM	1 hingga 5 tahun RM	Lebih dari 5 tahun RM		
Aset kewangan:						
Pelaburan						
- Sekuriti Kerajaan						
Malaysia	-	-	198,141,738	42,478,097	240,619,835	3.505
- Kertas cagamas	-	-	70,492,378	-	70,492,378	3.076
- Sekuriti hutang korporat	-	-	10,193,724	70,169,895	80,363,619	5.470
- Sekuriti ekuiti perbadanan	22,692,963	-	-	-	22,692,963	-
- Deposit tetap	-	9,200,000	40,135,450	76,511,092	125,846,542	4.255
- Lain-lain pelaburan	220,000	-	-	-	220,000	-
Pinjaman						
terjamin bank	-	-	-	8,750,000	8,750,000	8.250
Pinjaman tidak bercagar						
kakitangan	13,607	83,185	682,351	5,645,734	6,424,877	4.91
Lain-lain penghutang	9,955,472	-	-	-	9,955,472	-
Tunai dan baki bank	7,473,033	-	-	-	7,473,033	-
Jumlah aset kewangan	40,355,075	9,283,185	319,645,641	203,554,818	572,838,719	
Lain-lain aset kewangan*					47,670,100	
Jumlah aset kewangan					620,508,819	
Aset bukan kewangan:						
Hartanah, loji dan kelengkapan						
					16,214,913	
Cukai aset tertunda						
					2,385,000	
Aset dipegang di bawah						
Malaysian Motor Insurance Pool						
					2,654,222	
Lain-lain penghutang						
					516,717	
Jumlah aset mengikut penyata aset dan liabiliti					642,279,671	

NOTA-NOTA PENYATA KEWANGAN

- 31 DISEMBER 2005 (SAMBUNGAN)

20 INSTRUMEN KEWANGAN (Sambungan)

2004	<u>Berfaedah: Penentuan semula harga kontrak atau tarikh kematangan (yang mana lebih awal)</u>				Jumlah nilai dibawa RM	Kadar faedah efektif purata wajaran %
	Tidak berfaedah RM	1 tahun atau kurang RM	1 hingga 5 tahun RM	Lebih dari 5 tahun RM		
Liabiliti kewangan:						
Lain-lain pemiutang	5,553,714	-	-	-	5,553,714	-
Lain-lain liabiliti kewangan*					422,437,617	
Jumlah liabiliti kewangan					427,991,331	
Liabiliti bukan kewangan:						
Liabiliti cukai semasa					1,898,617	
Jumlah liabiliti mengikut penyata aset dan liabiliti					429,889,948	

(*Pendedahan informasi untuk aset dan liabiliti kewangan berkenaan hak dan obligasi berpunca dari perjanjian insurans tidak ditunjukkan kerana dikecualikan daripada skop FRS 132 "Instrumen Kewangan: Pendedahan dan Pembentangan".)

NOTA-NOTA PENYATA KEWANGAN

- 31 DISEMBER 2005 (SAMBUNGAN)

20 INSTRUMEN KEWANGAN (Sambungan)

Nilai saksama

Nilai dibawa aset kewangan dan liabiliti Cawangan pada 31 Disember menganggarkan nilai saksama, kecuali:

	Nilai dibawa 2005 RM	Nilai saksama 2005 RM
Pelaburan:		
- Sekuriti Kerajaan Malaysia	257,101,784	258,020,300
- Kertas Cagamas*	50,187,736	49,968,000
- Dana pelaburan hartanah	1,477,823	1,692,060
- Sekuriti hutang tidak disebutbarga	104,867,996	108,006,800
Pinjaman:		
- Pinjaman kakitangan tidak terjamin**	5,937,740	4,899,620
- Pinjaman terjamin	8,295,454	9,231,232
	Nilai dibawa 2004 RM	Nilai saksama 2004 RM
Pelaburan:		
- Sekuriti Kerajaan Malaysia	240,619,835	241,672,000
- Kertas Cagamas*	70,492,378	70,306,000
- Sekuriti ekuiti perbadanan disebutbarga	22,692,963	25,336,028
- Sekuriti hutang tidak disebutbarga	80,363,619	81,893,200
Pinjaman:		
- Pinjaman kakitangan tidak terjamin**	6,424,877	5,114,329
- Pinjaman terjamin	8,750,000	9,779,232

* Nilai dibawa pelaburan dalam Kertas Cagamas pada tarikh penyata aset dan liabiliti tidak ditulis nilai saksamanya kerana para Pengurusan berpendapat pelaburan ini akan dipegang untuk tujuan jangka masa panjang.

** Jumlah dibawa pinjaman kakitangan tidak terjamin Cawangan tidak dikurangkan kepada nilai saksama anggaran kerana pinjaman kakitangan Cawangan adalah pinjaman kepada para pekerja dan para pengarah berpendapat bahawa jumlah ini akan dibayar balik secara penuh dan tepat masanya.

Risiko kredit

	2005 RM	2004 RM
Penarafan sekuriti hutang korporat pada kadar nilai pasaran		
AAA	31,665,000	31,617,000
AA	37,665,800	22,353,000
Tidak ditaraf	38,676,000	27,922,500
	<u>108,006,800</u>	<u>81,893,200</u>

Kategori penarafan adalah berasaskan penarafan agensi yang bereputasi.

NOTA-NOTA PENYATA KEWANGAN

- 31 DISEMBER 2005 (SAMBUNGAN)

21 KOMITMEN**Komitmen pajakan tidak berbatal**

Pada tarikh penyata aset dan liabiliti, Cawangan mempunyai komitmen sewaan di bawah pajakan tidak berbatal:

	Bayaran pajakan minimum masa depan	
	2005	2004
	RM	RM
<u>Dana Am dan Pemegang Saham</u>		
Tidak lewat dari 1 tahun	4,535,425	4,447,911
Lewat dari 1 tahun dan tidak lewat dari 5 tahun	2,177,398	6,711,495
	<u>6,712,823</u>	<u>11,159,406</u>