

PT Asuransi Eka Lloyd Jaya

Laporan keuangan tanggal 31 Desember 2013
dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
beserta laporan auditor independen/

*Financial statements as of December 31, 2013 and for the year then ended
with independent auditors' report*

Purwantono, Suherman & Surja



The original report included herein is in Indonesian language.

Laporan Auditor Independen

Laporan No. RPC-4962/PSS/2014

**Pemegang Saham, Dewan Komisaris dan
Direksi
PT Asuransi Eka Lloyd Jaya**

Kami telah mengaudit laporan keuangan PT Asuransi Eka Lloyd Jaya ("Perusahaan") terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Desember 2013, serta laporan laba rugi komprehensif, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, dan suatu ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan dan informasi penjelasan lainnya.

Tanggung jawab manajemen atas laporan keuangan

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan tersebut sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dan atas pengendalian internal yang dianggap perlu oleh manajemen untuk memungkinkan penyusunan laporan keuangan yang bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan.

Tanggung jawab auditor

Tanggung jawab kami adalah untuk menyatakan suatu opini atas laporan keuangan tersebut berdasarkan audit kami. Kami melaksanakan audit kami berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Standar tersebut mengharuskan kami untuk mematuhi ketentuan etika serta merencanakan dan melaksanakan audit untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan tersebut bebas dari kesalahan penyajian material.

Suatu audit melibatkan pelaksanaan prosedur untuk memperoleh bukti audit tentang angka-angka dan pengungkapan dalam laporan keuangan. Prosedur yang dipilih bergantung pada pertimbangan auditor, termasuk penilaian atas risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan. Dalam melakukan penilaian risiko tersebut, auditor mempertimbangkan pengendalian internal yang relevan dengan penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan entitas untuk merancang prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas

Independent Auditors' Report

Report No. RPC-4962/PSS/2014

**The Shareholders, Boards Commissioners and
Directors
PT Asuransi Eka Lloyd Jaya**

We have audited the accompanying financial statements of PT Asuransi Eka Lloyd Jaya ("the Company"), which comprise the statement of financial position as of December 31, 2013, and the statement of comprehensive income, statement of changes in equity, and statement of cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's responsibility for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of such financial statements in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditors' responsibility

Our responsibility is to express an opinion on such financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether such financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditors' judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditors consider internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes

The original report included herein is in the Indonesian language.

Laporan Auditor Independen (lanjutan)

Laporan No. RPC-4962/PSS/2014 (lanjutan)

Keefektivitasan pengendalian internal entitas. Suatu audit juga mencakup pengevaluasian atas ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan dan kewajaran estimasi akuntansi yang dibuat oleh manajemen, serta pengevaluasian atas penyajian laporan keuangan secara keseluruhan.

Kami yakin bahwa bukti audit yang telah kami peroleh adalah cukup dan tepat untuk menyediakan suatu basis bagi opini audit kami.

Opini

Menurut opini kami, laporan keuangan terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan PT Asuransi Eka Llyod Jaya tanggal 31 Desember 2013, serta kinerja keuangan dan arus kasnya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Penekanan suatu hal

Sebagaimana diungkapkan pada Catatan 2 dan 4 atas laporan keuangan, Perusahaan telah merubah kebijakan akuntansi untuk pengukuran premi yang belum merupakan pendapatan dari metode agregat menjadi metode individual harian. Sebagai tambahan, Perusahaan telah merubah kebijakan akuntansi dalam penyajian laporan arus kas dari metode tidak langsung menjadi metode langsung. Dengan demikian, laporan posisi keuangan Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2012 dan 1 Januari 2012/31 Desember 2011 serta laporan laba rugi komprehensif dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2012 telah disajikan kembali. Opini kami tidak dimodifikasi sehubungan dengan hal tersebut.

Independent Auditors' Report (continued)

Report No. RPC-4962/PSS/2014 (continued)

evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of PT Asuransi Eka Llyod Jaya as of December 31, 2013, and its financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

Emphasis of matter

As disclosed in Notes 2 and 4 to the financial statements, the Company has changed its accounting policies for the measurement of unearned premium reserves from aggregate method to daily individual method. In addition, the Company has changed its accounting policy in presenting the statement of cash flows from indirect method to direct method. Accordingly, the statements of financial position of the Company as of December 31, 2012 and January 1, 2012/December 31, 2011 and the statement of comprehensive income and statement of cash flows for the year ended December 31, 2012 were restated. Our opinion is not modified in respect of this matter.

Purwantono, Suherman & Surja

Agung Purwanto

Registrasi Akuntan Publik No. AP.0687/Public Accountant Registration No. AP.0687

29 April 2014/April 29, 2014

PT ASURANSI EKA LLOYD JAYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2013
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT ASURANSI EKA LLOYD JAYA
STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
As of December 31, 2013
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2013	2012 ¹⁾	1 Januari 2012/ 31 Desember 2011/ January 1, 2012/ December 31, 2011 ¹⁾	
ASET					ASSETS
Kas dan bank	2,5,32,33	1.344.105	1.922.679	1.360.051	<i>Cash on hand and in banks</i>
Piutang premi, neto	2,6,32,33	17.967.781	16.450.459	5.742.723	<i>Premium receivables, net</i>
Piutang hasil investasi	2,32,33	246.975	139.419	150.693	<i>Investment income receivables</i>
Aset reasuransi, neto	2,4,7,32,33	24.220.100	6.850.912	8.513.741	<i>Reinsurance assets, net</i>
Piutang lain-lain	2,8,32,33	135.163	478.655	123.674	<i>Other receivables</i>
Beban dibayar di muka	2	1.191.461	340.749	378.951	<i>Prepaid expenses</i>
Investasi	2,9,32,33	61.607.888	82.226.556	59.847.963	<i>Investments</i>
Properti investasi, neto	2,10	13.537.478	-	631.552	<i>Investment property, net</i>
Aset tetap, neto	2,11	3.658.327	960.638	723.406	<i>Fixed assets, net</i>
Aset lain-lain	12	2.260.785	960.650	-	<i>Other assets</i>
Aset pajak tangguhan, neto	2,15	2.422.339	-	-	<i>Deferred tax asset, net</i>
TOTAL ASET	4	128.592.402	110.330.717	77.472.754	TOTAL ASSETS
LIABILITAS DAN EKUITAS					LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS					LIABILITIES
Utang klaim	2,13,32,33	26.634	56.391	1.112.055	<i>Claim payables</i>
Utang reasuransi	2,14,32,33	16.822.454	13.658.692	2.844.162	<i>Reinsurance payables</i>
Utang komisi	2,32	2.171.190	417.604	238.138	<i>Commission payables</i>
Utang pajak	2,15	384.605	754.835	371.986	<i>Taxes payable</i>
Utang lain-lain	2,32,33	682.536	392.033	1.119.879	<i>Other payables</i>
Beban masih harus dibayar	2,32,33	777.713	344.980	66.684	<i>Accrued expenses</i>
Premi diterima di muka		283.682	220.566	136.522	<i>Advanced premiums received</i>
Estimasi klaim	2,16	15.114.843	6.041.231	6.528.279	<i>Estimated claims</i>
Premi yang belum merupakan pendapatan	2,4,17	13.218.237	12.631.728	14.639.578	<i>Unearned premium reserves</i>
Liabilitas asuransi kontrak jangka panjang	2,18	9.608.866	-	-	<i>Long-term insurance contract liabilities</i>
Liabilitas imbalan pasca kerja	2,19	1.038.308	390.812	2.752.535	<i>Post employment benefit liabilities</i>
Liabilitas pajak tangguhan	2,4,15	-	671.304	130.147	<i>Deferred tax liabilities</i>
Total Liabilitas	4	60.129.068	35.580.176	29.939.965	<i>Total Liabilities</i>
EKUITAS					EQUITY
Modal saham - nilai nominal Rp500 ribu per saham					<i>Share capital - Rp500 thousands par value per share</i>
Modal dasar - 200.000 saham					<i>Authorized - 200,000 shares</i>
Modal ditempatkan dan disetor penuh, 120.000 saham, pada tahun 2013 dan 2012, 80.000 saham pada tahun 2011	20	60.000.000	60.000.000	40.000.000	<i>Issued and fully paid, 120,000 shares in year 2013 and 2012 80,000 shares in year 2011</i>
Saldo laba	4	8.463.334	14.750.541	7.532.789	<i>Retained earnings</i>
Total Ekuitas	4	68.463.334	74.750.541	47.532.789	Total Equity
TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS	4	128.592.402	110.330.717	77.472.754	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

¹⁾ Disajikan kembali, lihat Catatan 4

* As restated, see Note 4

Catatan atas laporan keuangan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan ini secara keseluruhan.

The accompanying notes to the financial statements form an integral part of these financial statements taken as a whole

PT ASURANSI EKA LLOYD JAYA
LAPORAN LABA RUGI KOMPREHENSIF
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2013
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT ASURANSI EKA LLOYD JAYA
STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME
For the Year Ended
December 31, 2013
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

	2013	Catatan/ Notes	2012 ^{*)}	
Pendapatan				Revenue
Premi bruto	56.858.064	2,22	57.965.279	Gross written premium
Perubahan premi yang belum merupakan pendapatan	(586.509)	2,4,17	2.007.850	Changes in unearned premium reserves
Total pendapatan premi	56.271.555	4	59.973.129	Total premium income
Reasuransi dibayar	(33.251.936)	2,23	(35.830.687)	Reinsurance ceded
Perubahan aset reasuransi atas premi yang belum merupakan pendapatan	(1.105.747)	2,4,7	(833.409)	Changes in reinsurance assets of unearned premium reserves
Total premi reasuransi	(34.357.683)	4	(36.664.096)	Total reinsurance premiums
Pendapatan premi neto	21.913.872	4	23.309.033	Premium income, net
Pendapatan (bebani) komisi, neto	(3.125.011)	2,24	2.113.949	Commission income (expense), net
Hasil investasi, neto	3.806.110	2,25	3.196.481	Investment income, net
Penghasilan usaha lainnya, neto	2.033.923	26	1.436.975	Other operating income, net
Total pendapatan	24.628.894	4	30.056.438	Total revenue
Beban				Expenses
Klaim bruto	(22.256.146)	2,27	(22.140.680)	Gross claims
Perubahan estimasi klaim	(9.073.612)	2,16	487.048	Changes in estimated claims
Pemulihan klaim reasuransi	9.157.613	2,28	11.926.388	Reinsurance claim recoveries
Perubahan aset reasuransi atas estimasi klaim	7.114.466	2,7	(729.724)	Changes in reinsurance assets of estimated claims
Perubahan liabilitas asuransi kontrak jangka panjang	(9.608.866)	2,18	-	Changes in long-term insurance contract liabilities
Perubahan bagian reasuransi liabilitas asuransi kontrak jangka panjang	8.927.159	2,7	-	Changes in reinsurance shares' long-term insurance contract liabilities
Beban underwriting	(6.757)		(208.268)	Underwriting expenses
Beban usaha	(18.263.601)	2,29,30	(10.748.573)	Operating expenses
Total beban	(34.009.744)		(21.413.809)	Total expenses
Laba (rugi) sebelum manfaat (bebani) pajak	(9.380.850)	4	8.642.629	Income (loss) before tax benefit (expense)
Manfaat (bebani) pajak	3.093.643	2,4,15	(1.424.877)	Tax benefit (expense)
Laba (rugi) tahun berjalan	(6.287.207)	4	7.217.752	Income (loss) for the year
Pendapatan komprehensif lain	-		-	Other comprehensive income
Total laba komprehensif - rugi tahun berjalan	(6.287.207)	4	7.217.752	Total comprehensive income - loss for the year

^{*)} Disajikan kembali, lihat Catatan 4

^{*)} As restated, see Note 4

PT ASURANSI EKA LLOYD JAYA
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2013
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT ASURANSI EKA LLOYD JAYA
STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
For the Year Ended
December 31, 2013
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

Catatan/ Note	Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Share Capital Issued and Fully Paid	Saldo Laba/ Retained Earnings	Total Ekuitas/ Total Equity	
Saldo 1 Januari 2012/ 31 Desember 2011 - dilaporkan sebelumnya	40.000.000	8.846.227	48.846.227	Balance as of January 1, 2012/ December 31, 2011 - as previously reported
Penyesuaian akibat perubahan kebijakan akuntansi	-	(1.313.438)	(1.313.438)	Adjustment as a result of changes in accounting policy
Saldo 1 Januari 2012/ 31 Desember 2011 - Disajikan kembali - Catatan 4	4	40.000.000	7.532.789	47.532.789
Tambahan modal disetor	20	20.000.000	-	Additional paid in capital
Total laba komprehensif tahun berjalan 2012	-	7.217.752	7.217.752	Total comprehensive income for the year 2012
Saldo 31 Desember 2012 - Disajikan kembali - Catatan 4	4	60.000.000	14.750.541	74.750.541
Total laba komprehensif - rugi tahun berjalan 2013	-	(6.287.207)	(6.287.207)	Total comprehensive income - loss for the year 2013
Saldo 31 Desember 2013	60.000.000	8.463.334	68.463.334	Balance as of December 31, 2013

Catatan atas laporan keuangan terlampir merupakan
bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan ini
secara keseluruhan.

The accompanying notes to the financial statements form an
integral part of these financial statements taken as a whole

PT ASURANSI EKA LLOYD JAYA
LAPORAN ARUS KAS
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2013
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT ASURANSI EKA LLOYD JAYA
STATEMENTS OF CASH FLOWS
For the Year Ended
December 31, 2013
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

	2013	2012	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan premi	55.340.742	47.257.543	Collections of premiums
Penerimaan klaim reasuransi	6.724.302	12.026.085	Collections of reinsurance claims
Pembayaran premi reasuransi	(30.088.173)	(25.016.157)	Payments of reinsurance premiums
Pembayaran klaim	(22.285.903)	(23.196.344)	Payments of claims
Pembayaran beban umum dan administrasi dan lain-lain	(17.528.828)	(10.219.734)	Payments of general and administrative and others
Pembayaran pajak penghasilan	(514.710)	(551.027)	Income tax paid
Arus Kas Neto Diperoleh Dari (Digunakan Untuk) Aktivitas Operasi	(8.352.570)	300.366	Net Cash Flows Provided By (Used In) Operating Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI			CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Perubahan neto atas investasi	20.618.668	(22.378.594)	Net changes of investments
Penerimaan hasil investasi	3.717.955	3.207.755	Investment income receive
Hasil penjualan aset tetap	168.000	11.373	Proceeds from sale of fixed assets
Pembelian properti investasi	(13.537.478)	-	Acquisition of investment property
Pembelian aset tetap	(3.383.826)	(658.594)	Acquisition of fixed assets
Arus Kas Neto Diperoleh Dari (Digunakan Untuk) Aktivitas Investasi	7.583.319	(19.818.060)	Net Cash Flows Provided By (Used In) Investing Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN			CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITY
Peningkatan modal saham	-	20.000.000	Increase in share capital
Arus Kas Neto Diperoleh Dari Aktivitas Pendanaan	-	20.000.000	Net Cash Flows Provided by Financing Activity
Kenaikan (penurunan) neto kas dan bank	(769.251)	482.306	Net increase (decrease) in cash on hand and in banks
Dampak neto perubahan nilai tukar pada kas dan bank	190.677	80.322	Net effect of changes in exchange on cash on hand and in banks
Kas dan bank awal tahun	1.922.679	1.360.051	Cash on hand and in banks at beginning of year
KAS DAN BANK AKHIR TAHUN	1.344.105	1.922.679	CASH ON HAND AND IN BANKS AT END OF YEAR

Catatan atas laporan keuangan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan ini secara keseluruhan.

The accompanying notes to the financial statements form an integral part of these financial statements taken as a whole