

PT Asuransi Eka Lloyd Jaya

Laporan keuangan tanggal 31 Desember 2016
dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
beserta laporan auditor independen/

*Financial statements as of December 31, 2016
and for the year then ended
with independent auditors' report*



Purwantono, Sungkoro & Surja

Indonesia Stock Exchange Building
Tower 2, 7th Floor
Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53
Jakarta 12190, Indonesia

Tel: +62 21 5289 5000
Fax: +62 21 5289 4100
ey.com/id

The original report included herein is in the Indonesian language.

Laporan Auditor Independen

Laporan No. RPC-3973/PSS/2017

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

Kami telah mengaudit laporan keuangan PT Asuransi Eka Lloyd Jaya terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Desember 2016, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, 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.

Independent Auditors' Report

Report No. RPC-3973/PSS/2017

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

We have audited the accompanying financial statements of PT Asuransi Eka Lloyd Jaya, which comprise the statement of financial position as of December 31, 2016, and the statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity, and 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.

Laporan Auditor Independen (lanjutan)

Laporan No. RPC-3973/PSS/2017 (lanjutan)

Tanggung jawab auditor (lanjutan)

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 keefektifitasan 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 Lloyd Jaya tanggal 31 Desember 2016, serta kinerja keuangan dan arus kasnya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Independent Auditors' Report (continued)

Report No. RPC-3973/PSS/2017 (continued)

Auditors' responsibility (continued)

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 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 Lloyd Jaya as of December 31, 2016, and its financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

Purwantono, Sungkoro & Surja



Yasir

Registrasi Akuntan Publik No. AP.0703/Public Accountant Registration No. AP.0703

21 April 2017/April 21, 2017

PT ASURANSI EKA LLOYD JAYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2016
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT ASURANSI EKA LLOYD JAYA
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
As of December 31, 2016
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	Catatan/ Notes	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
ASET				ASSETS
Kas dan bank	4.634.508	4,29,30	6.601.232	Cash on hand and in banks
Piutang premi	9.582.943	5,29,30	4.814.909	Premium receivables
Piutang klaim koasuransi	2.453.820	29,30	1.276.344	Coinsurance claim receivables
Piutang hasil investasi	447.578	29,30	323.811	Investment income receivables
Aset reasuransi, neto	13.197.810	6,29,30	14.058.315	Reinsurance assets, net
Piutang lain-lain	100.000	29,30	100.000	Other receivables
Beban dibayar di muka	754.035		1.027.143	Prepaid expenses
Investasi		7		Investments
Deposito jaminan	20.000.000	29,30	20.000.000	Compulsory deposits
Deposito biasa	75.932.028	29,30	80.621.757	Non-compulsory deposits
Obligasi	13.520.951	29,30	-	Bonds
Penempatan langsung	180.000	29,30	180.000	Direct participation
Properti investasi, neto	12.589.860		13.428.706	Investment property, net
Aset tetap, neto	8.884.863	8	10.345.848	Fixed assets, net
Aset pajak tangguhan, neto	4.703.092	12	4.686.158	Deferred tax assets, net
Aset lain-lain	393.889	9	650.951	Other assets
TOTAL ASET	167.375.377		158.115.174	TOTAL ASSETS
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS				LIABILITIES
Utang klaim	735.613	10,29,30	896.680	Claim payables
Utang reasuransi	10.130.736	11,29,30	5.254.218	Reinsurance payables
Utang komisi	1.529.259	29,30	1.651.551	Commission payables
Utang pajak	272.084	12	280.382	Taxes payable
Utang lain-lain	832.250	29,30	733.824	Other payables
Beban akrual	1.490.397	29,30	1.027.921	Accrued expenses
Premi diterima di muka	1.332.067		1.201.252	Advanced premiums received
Estimasi klaim	8.254.980	13	13.473.472	Estimated claims
Premi yang belum merupakan pendapatan	13.708.565	14	14.436.376	Unearned premium reserves
Liabilitas asuransi kontrak jangka panjang	11.019.574	15	4.324.658	Long-term insurance contract liabilities
Liabilitas imbalan kerja	4.500.234	16	3.156.798	Employee benefits liability
Total Liabilitas	53.805.759		46.437.132	Total Liabilities
EKUITAS				EQUITY
Modal saham - nilai nominal				Share capital - par value
Rp500 ribu per saham				Rp500 thousands per share
Modal dasar - 200.000 saham				Authorized - 200,000 shares
Modal ditempatkan dan disetor penuh, 200.000 saham pada tahun 2016 dan 2015	100.000.000	17	100.000.000	Issued and fully paid, 200,000 shares in 2016 and 2015
Saldo laba				Retained earnings
Ditentukan penggunaannya untuk cadangan umum	12.249.920		10.132.920	Appropriated for general reserves
Belum ditentukan penggunaannya	1.319.698		1.545.122	Unappropriated
Total Ekuitas	113.569.618		111.678.042	Total Equity
TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS	167.375.377		158.115.174	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

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 DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2016
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT ASURANSI EKA LLOYD JAYA
STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER
COMPREHENSIVE INCOME
For the Year Ended
December 31, 2016
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember/
Year Ended December 31,

	2016	Catatan/ Notes	2015	
Pendapatan				Revenue
Premi bruto	83.492.490	19	77.197.811	<i>Gross written premium</i>
Perubahan premi yang belum merupakan pendapatan	727.811	14	(1.356.427)	<i>Changes in unearned premium reserves</i>
Total pendapatan premi	84.220.301		75.841.384	Total premium income
Reasuransi dibayar	(35.638.032)	20	(36.487.558)	<i>Reinsurance ceded</i>
Perubahan aset reasuransi atas premi yang belum merupakan pendapatan	(662.673)	6	1.281.886	<i>Changes in reinsurance assets of unearned premium reserves</i>
Total premi reasuransi	(36.300.705)		(35.205.672)	Total reinsurance premiums
Pendapatan premi, neto	47.919.596		40.635.712	Premium income, net
Hasil investasi, neto	8.673.892	22	9.652.604	<i>Investment income, net</i>
Penghasilan usaha lainnya, neto	284.375	23	589.632	<i>Other operating income, net</i>
Total pendapatan	56.877.863		50.877.948	Total revenue
Beban				Expenses
Klaim bruto	(18.070.509)	24	(17.112.960)	<i>Gross claims</i>
Beban komisi, neto	(11.045.188)	21	(8.783.061)	<i>Commission expense, net</i>
Perubahan estimasi klaim	5.218.492	13	(693.470)	<i>Changes in estimated claims</i>
Pemulihan klaim reasuransi	3.771.930	25	7.065.372	<i>Reinsurance claim recoveries</i>
Perubahan aset reasuransi atas estimasi klaim	(1.339.360)	6	(546.279)	<i>Changes in reinsurance assets of estimated claims</i>
Perubahan liabilitas asuransi kontrak jangka panjang	(6.694.916)	15	(2.943.922)	<i>Changes in long-term insurance contract liabilities</i>
Perubahan aset reasuransi atas liabilitas asuransi kontrak jangka panjang	1.979.991	6	55.598	<i>Changes in reinsurance assets of long-term insurance contract liabilities</i>
Beban usaha	(26.927.512)	26,27	(25.206.389)	<i>Operating expenses</i>
Total beban	(53.107.072)		(48.165.111)	Total expenses
Laba sebelum beban pajak final dan manfaat pajak penghasilan	3.770.791		2.712.837	Income before final tax expense and income tax benefit
Beban pajak final	(1.641.224)		(1.695.962)	<i>Final tax expenses</i>
Laba sebelum manfaat pajak penghasilan	2.129.567		1.016.875	Income before income tax benefit
Manfaat (beban) pajak, neto	(46.797)	12	1.100.350	<i>Tax benefit (expense), net</i>
Laba tahun berjalan	2.082.770		2.117.225	Income for the 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.

PT ASURANSI EKA LLOYD JAYA
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN (lanjutan)
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2016
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT ASURANSI EKA LLOYD JAYA
STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER
COMPREHENSIVE INCOME (continued)
For the Year Ended
December 31, 2016
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

	Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember/ Year Ended December 31,			
	2016	Catatan/ Notes	2015	
Penghasilan komprehensif lain				Other comprehensive income
Pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi:				<i>Item that will not be reclassified to profit or loss:</i>
Pengukuran kembali atas liabilitas imbalan kerja	(254.925)	16	(366.126)	<i>Remeasurement of employee benefits liability</i>
Pajak penghasilan terkait pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi	63.731		91.532	<i>Income tax relating to item that will not be reclassified to profit or loss</i>
Penghasilan komprehensif lain, setelah pajak	(191.194)		(274.594)	Other comprehensive income, net of tax
Total penghasilan komprehensif tahun berjalan	1.891.576		1.842.631	Total comprehensive income for the 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.

PT ASURANSI EKA LLOYD JAYA
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2016
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT ASURANSI EKA LLOYD JAYA
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
For the Year Ended
December 31, 2016
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	Saldo Laba/ Retained earnings			Total Ekuitas/ Equity	
		Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Share Capital Issued and Fully Paid	Ditentukan penggunaannya untuk cadangan umum/ Appropriated for general reserves	Belum ditentukan penggunaannya/ Unappropriated		
Saldo, 31 Desember 2014		100.000.000	-	9.835.411	109.835.411	Balance, December 31, 2014
Cadangan umum	17	-	10.132.920	(10.132.920)	-	General reserves
Pengukuran kembali atas liabilitas imbalan kerja, neto setelah pajak		-	-	(274.594)	(274.594)	Remeasurement of employee benefits liability, net of tax
Laba tahun berjalan 2015		-	-	2.117.225	2.117.225	Income for the year 2015
Saldo, 31 Desember 2015		100.000.000	10.132.920	1.545.122	111.678.042	Balance, December 31, 2015
Cadangan umum	17	-	2.117.000	(2.117.000)	-	General reserves
Pengukuran kembali atas liabilitas imbalan kerja, neto setelah pajak		-	-	(191.194)	(191.194)	Remeasurement of employee benefits liability, net of tax
Laba tahun berjalan 2016		-	-	2.082.770	2.082.770	Income for the year 2016
Saldo, 31 Desember 2016		100.000.000	12.249.920	1.319.698	113.569.618	Balance, December 31, 2016

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 2016
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT ASURANSI EKA LLOYD JAYA
STATEMENT OF CASH FLOWS
For the Year Ended
December 31, 2016
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember/
Year Ended December 31,

	2016	Catatan/ Notes	2015	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan premi	78.724.455		84.580.164	<i>Collections of premiums</i>
Penerimaan klaim reasuransi	4.610.394		7.865.835	<i>Collections of reinsurance claims</i>
Pembayaran premi reasuransi	(31.938.990)		(40.801.552)	<i>Payments of reinsurance premiums</i>
Pembayaran klaim	(18.231.576)		(16.992.060)	<i>Payments of claims</i>
Pembayaran beban umum dan administrasi dan lain-lain	(33.025.806)		(29.695.784)	<i>Payments of general and administrative and others expenses</i>
Arus Kas Neto Diperoleh dari Aktivitas Operasi	138.477		4.956.603	Net Cash Flows Provided by Operating Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Penerimaan hasil investasi	6.987.609		7.927.530	<i>Investment income received</i>
Perubahan neto atas investasi	4.689.729		(9.222.443)	<i>Net changes of investments</i>
Hasil penjualan aset tetap	1.200	8	82.500	<i>Proceeds from sale of fixed assets</i>
Pembelian aset tetap	(209.128)		(1.989.471)	<i>Acquisition of fixed assets</i>
Pembelian obligasi	(13.571.500)		-	<i>Purchase of bonds</i>
Arus Kas Neto Digunakan untuk Aktivitas Investasi	(2.102.090)		(3.201.884)	Net Cash Flows Used in Investing Activities
KENAIKAN (PENURUNAN) NETO KAS DAN BANK	(1.963.613)		1.754.719	NET INCREASE (DECREASE) IN CASH ON HAND AND IN BANKS
DAMPAK NETO PERUBAHAN NILAI TUKAR PADA KAS DAN BANK	(3.111)		95.717	NET EFFECT OF CHANGES IN EXCHANGE ON CASH ON HAND AND IN BANKS
KAS DAN BANK AWAL TAHUN	6.601.232		4.750.796	CASH ON HAND AND IN BANKS AT BEGINNING OF YEAR
KAS DAN BANK AKHIR TAHUN	4.634.508	4	6.601.232	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.