

PT Asuransi Eka Lloyd Jaya

Laporan keuangan tanggal 31 Desember 2018
dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
beserta laporan auditor independen/
*Financial statements as of December 31, 2018
and for the year then ended
with independent auditors' report*

The original report included herein is in the Indonesian language.

Laporan Auditor Independen

Laporan No. 01066/2.1032/AU.1/08/0695-3/1/IV/2019

**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 2018, 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. 01066/2.1032/AU.1/08/0695-3/1/IV/2019

**The Shareholders, and the Boards of
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, 2018, 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. 01066/2.1032/AU.1/08/0695-3/1/IV/2019 (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 2018, 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. 01066/2.1032/AU.1/08/0695-3/1/IV/2019 (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, 2018, and its financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

Purwantono, Sungkoro & Surja



Hermawan Setiadi

Registrasi Akuntan Publik No. AP.0695/Public Accountant Registration No. AP.0695

29 April 2019/April 29, 2019

PT ASURANSI EKA LLOYD JAYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2018
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT ASURANSI EKA LLOYD JAYA
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
As of December 31, 2018
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

	31 Desember 2018/ December 31, 2018	Catatan/ Notes	31 Desember 2017/ December 31, 2017	
ASET				ASSETS
Kas dan bank	22.987.892	4,28,29	9.777.699	Cash on hand and in banks
Piutang premi, neto	11.994.145	5,28,29	5.165.528	Premium receivables, net
Piutang klaim koasuransi	1.988.017	28,29	2.550.539	Coinsurance claim receivables
Piutang hasil investasi	603.017	28,29	619.022	Investment income receivables
Piutang dan aset reasuransi	53.268.854	6,28,29	9.640.489	Reinsurance receivables and assets
Piutang lain-lain	82.150	28,29	100.000	Other receivables
Beban dibayar di muka	842.273		939.518	Prepaid expenses
Investasi		7		Investments
Dana jaminan	20.313.324	28,29	20.418.350	Statutory funds
Deposito berjangka	80.517.624	28,29	81.627.471	Time deposits
Obligasi	8.284.851	28,29	9.379.611	Bonds
Penempatan langsung	180.000	28,29	180.000	Direct participation
Properti investasi, neto	-		11.751.014	Investment property, net
Aset tetap, neto	27.248.067	8	7.553.957	Fixed assets, net
Aset pajak tangguhan, neto	1.084.036	12	5.062.237	Deferred tax assets, net
Aset lain-lain	126.458	9	538.611	Other assets
TOTAL ASET	229.520.708		165.304.046	TOTAL ASSETS
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS				LIABILITIES
Utang klaim	663.493	10,28,29	1.049.997	Claim payables
Utang reasuransi	12.708.548	11,28,29	3.672.529	Reinsurance payables
Utang komisi	3.106.486	28,29	2.820.964	Commission payables
Utang pajak	285.864	12	679.527	Taxes payable
Utang lain-lain	122.650	28,29	306.503	Other payables
Beban akrual	1.361.500	28,29	738.379	Accrued expenses
Premi diterima di muka	4.275.598		2.798.636	Advanced premiums received
Estimasi klaim	45.712.107	13	5.677.858	Estimated claims
Premi yang belum merupakan pendapatan	13.621.510	14	13.459.766	Unearned premium reserves
Liabilitas asuransi kontrak jangka panjang	12.940.861	15	13.455.300	Long-term insurance contract liabilities
Liabilitas imbalan kerja	6.782.748	16	5.663.457	Employee benefits liability
Total Liabilitas	101.581.365		50.322.916	Total Liabilities
EKUITAS				EQUITY
Modal saham - nilai nominal Rp500 ribu per saham Modal dasar, ditempatkan dan disetor penuh - 200.000 saham	100.000.000	17	100.000.000	Share capital - par value Rp500 thousands per share Authorized, issued and fully paid - 200,000 shares
Suplus revaluasi aset tetap, setelah pajak	7.350.706	8	-	Revaluation surplus of fixed assets, net of tax
Saldo laba Ditentukan penggunaannya untuk cadangan umum	15.674.920		14.331.920	Retained earnings Appropriated for general reserves
Belum ditentukan penggunaannya	4.913.717		649.210	Unappropriated
Total Ekuitas	127.939.343		114.981.130	Total Equity
TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS	229.520.708		165.304.046	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 2018
(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, 2018
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

	Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember/ Year Ended December 31,			
	2018	Catatan/ Notes	2017	
Pendapatan				Revenue
Premi bruto	100.038.936	18	84.257.939	Gross written premium
Perubahan premi yang belum merupakan pendapatan	(161.744)	14	248.799	Changes in unearned premium reserves
Total pendapatan premi	99.877.192		84.506.738	Total premium income
Reasuransi dibayar	(40.057.205)	19	(32.482.783)	Reinsurance ceded
Perubahan aset reasuransi atas premi yang belum merupakan pendapatan	1.366.207	6	(1.272.967)	Changes in reinsurance assets of unearned premium reserves
Total premi reasuransi	(38.690.998)		(33.755.750)	Total reinsurance premiums
Pendapatan premi, neto	61.186.194		50.750.988	Premium income, net
Hasil investasi, neto	7.085.756	21	7.684.538	Investment income, net
Penghasilan usaha lainnya, neto	688.299	22	428.220	Other operating income, net
Total pendapatan	68.960.249		58.863.746	Total revenue
Beban				Expenses
Klaim bruto	(28.944.253)	23	(21.103.273)	Gross claims
Beban komisi, neto	(13.647.300)	20	(10.892.690)	Commission expense, net
Perubahan estimasi klaim	(40.034.249)	13	2.577.122	Changes in estimated claims
Pemulihan klaim reasuransi	8.318.165	24	4.472.616	Reinsurance claim recoveries
Perubahan aset reasuransi atas estimasi klaim	34.867.087	6	(1.625.133)	Changes in reinsurance assets of estimated claims
Perubahan liabilitas asuransi kontrak jangka panjang	514.439	15	(2.435.726)	Changes in long-term insurance contract liabilities
Perubahan aset reasuransi atas liabilitas asuransi kontrak jangka panjang	6.992.808	6	(52.262)	Changes in reinsurance assets of long-term insurance contract liabilities
Beban usaha	(28.627.612)	25,26	(27.364.350)	Operating expenses
Total beban	(60.560.915)		(56.423.696)	Total expenses
Laba sebelum beban pajak final dan pajak penghasilan	8.399.334		2.440.050	Income before final tax expense and income tax
Beban pajak final	(1.364.227)		(1.477.724)	Final tax expenses
Laba sebelum manfaat (beban) pajak penghasilan	7.035.107		962.326	Income before income tax benefit (expense)
Manfaat (beban) pajak penghasilan, neto	(1.669.017)	12	381.655	Income tax benefit (expense), net
Laba tahun berjalan	5.366.090		1.343.981	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 2018
(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, 2018
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

	Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember/ Year Ended December 31,			
	2018	Catatan/ Notes	2017	
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>
Surplus revaluasi aset tetap	9.579.418	8	-	<i>Revaluation surplus of fixed assets</i>
Pajak penghasilan terkait surplus revaluasi aset tetap	(2.228.712)		-	<i>Income tax relating to Revaluation surplus of fixed assets</i>
Pengukuran kembali atas liabilitas imbalan kerja	321.889	16	90.042	<i>Remeasurement of employee benefits liability</i>
Pajak penghasilan terkait pengukuran kembali atas liabilitas imbalan kerja	(80.472)		(22.511)	<i>Income tax relating to remeasurement of employee benefit liability</i>
Penghasilan komprehensif lain, neto setelah pajak	7.592.123		67.531	Other comprehensive income, net of tax
Total penghasilan komprehensif tahun berjalan	12.958.213		1.411.512	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 2018
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT ASURANSI EKA LLOYD JAYA
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
For the Year Ended
December 31, 2018
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Share Capital Issued and Fully Paid	Surplus revaluasi aset tetap, setelah pajak/ Revaluation surplus of fixed assets, net of tax	Saldo Laba/ Retained earnings		Total Ekuitas/ Equity	
				Ditentukan penggunaannya untuk cadangan umum/ Appropriated for general reserves	Belum ditemukan penggunaannya/ Unappropriated		
Saldo 31 Desember 2016		100.000.000	-	12.249.920	1.319.698	113.569.618	Balance December 31, 2016
Cadangan umum	17	-	-	2.082.000	(2.082.000)	-	General reserves
Pengukuran kembali atas liabilitas imbalan kerja, neto setelah pajak		-	-	-	67.531	67.531	Remeasurement of employee benefits liability, net of tax
Laba tahun berjalan 2017		-	-	-	1.343.981	1.343.981	Income for the year 2017
Saldo 31 Desember 2017		100.000.000	-	14.331.920	649.210	114.981.130	Balance December 31, 2017
Cadangan umum	17	-	-	1.343.000	(1.343.000)	-	General reserves
Laba tahun berjalan 2018		-	-	-	5.366.090	5.366.090	Income for the year 2018
Penghasilan komprehensif lain:							Other comprehensive income:
Pengukuran kembali atas liabilitas imbalan kerja, neto setelah pajak		-	-	-	241.417	241.417	Remeasurement of employee benefits liability, net of tax
Keuntungan revaluasi aset tetap, neto setelah pajak		-	7.350.706	-	-	7.350.706	Gain on revaluation of fixed asset, net of tax
Saldo 31 Desember 2018		100.000.000	7.350.706	15.674.920	4.913.717	127.939.343	Balance December 31, 2018

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 2018
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT ASURANSI EKA LLOYD JAYA
STATEMENT OF CASH FLOWS
For the Year Ended
December 31, 2018
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

	2018	Catatan/ Notes	2017	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan premi	93.210.320		88.675.354	<i>Collections of premiums</i>
Penerimaan klaim reasuransi	7.915.902		5.079.575	<i>Collections of reinsurance claims</i>
Pembayaran premi reasuransi	(30.458.664)		(39.037.709)	<i>Payments of reinsurance premiums</i>
Pembayaran klaim	(29.330.757)		(20.788.889)	<i>Payments of claims</i>
Pembayaran beban umum dan administrasi dan lain-lain	(36.413.659)		(32.740.216)	<i>Payments of general and administrative and others expenses</i>
Arus Kas Neto Diperoleh dari Aktivitas Operasi	4.923.142		1.188.115	Net Cash Flows Provided by Operating Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Penerimaan hasil investasi	6.019.282		6.235.459	<i>Investment income received</i>
Perubahan neto atas investasi	1.109.847		9.304.557	<i>Net changes of investments</i>
Penerimaan dari penjualan aset tetap	5.000	8	10.500	<i>Proceeds from sale of fixed assets</i>
Pembelian aset tetap	(121.468)	8	(151.445)	<i>Acquisition of fixed assets</i>
Penarikan (pembelian) obligasi	1.000.000		(11.444.500)	<i>Withdrawal (purchase) of bonds</i>
Arus Kas Neto Diperoleh Dari Aktivitas Investasi	8.012.661		3.954.571	Net Cash Flows Provided by Investing Activities
KENAIKAN NETO KAS DAN BANK	12.935.803		5.142.686	NET INCREASE IN CASH ON HAND AND IN BANKS
DAMPAK NETO PERUBAHAN NILAI TUKAR PADA KAS DAN BANK	274.390		505	NET EFFECT OF CHANGES IN EXCHANGE ON CASH ON HAND AND IN BANKS
KAS DAN BANK AWAL TAHUN	9.777.699		4.634.508	CASH ON HAND AND IN BANKS AT BEGINNING OF YEAR
KAS DAN BANK AKHIR TAHUN	22.987.892	4	9.777.699	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.